

ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ • SCIENTIFIC JOURNAL

**FINANCIAL
AND ECONOMIC
RESEARCH**

№2 2025

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Донецкий государственный университет»
Учетно-финансовый факультет

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ

Под общей редакцией
проф. Егорова П.В.

№ 2 2025

Выходит 4 раза в год

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Научный журнал

№2 2025

*Научный журнал «Финансово-экономические исследования» является
правопреемником научного изданий «Финансы. Учет. Банки»
(основан в 1998 году).*

Журнал включён в базу данных РИНЦ
(лицензионный договор № 230-11/2025 от 17.11.2025 г.)

Рекомендовано к печати Ученым советом Федерального государственного
бюджетного образовательного учреждения высшего образования
«Донецкий государственный университет» (протокол № 16 от 29.12.2025 г.).

Периодичность издания – 4 раза в год.

Языки публикаций – русский, английский.

Научный журнал «Финансово-экономические исследования» выпускается с целью освещения актуальных теоретических, методологических и практических проблем формирования современных экономических теорий и школ, финансов, банковской системы, бухгалтерского и управленческого учёта; статистического анализа структурных процессов в экономике, развития отраслей сферы услуг и маркетинга; решения вопросов стратегии социально-экономического развития государства в условиях экономической нестабильности.

Предназначен для практикующих специалистов, ученых, преподавателей, аспирантов и магистрантов.

На страницах журнала публикуются результаты оригинальных экономических исследований. К рассмотрению и публикации принимаются ранее не опубликованные статьи по проблемам экономики и управления в рамках научных специальностей: 5.2.1 Экономическая теория; 5.2.3 Региональная и отраслевая экономика; 5.2.4 Финансы.

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов.
Ответственность за точность приведенных фактов, фамилий, цитат несут авторы

Редакционная коллегия

Главный редактор – Егоров Петр Владимирович, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов и банковского дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк

Заместитель главного редактора – Дмитриченко Лилия Ивановна, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономической теории ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк

Ответственный секретарь – Химченко Андрей Николаевич, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономической теории ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк

Члены редколлегии

Алексеев娜 Наталья Викторовна	кандидат экономических наук, доцент, декан учётно-финансового факультета, доцент кафедры финансов и банковского дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Ангелина Ирина Альбертовна	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой туризма ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк
Богачкова Людмила Юрьевна	доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры прикладной информатики и математических методов в экономике ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет», г. Волгоград
Болдырев Кирилл Александрович	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой торгового дела ГОУ ВО «Луганский государственный университет имени Владимира Даля», г. Луганск
Возиянова Наталья Юрьевна	доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры маркетинга и торгового дела ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк
Волощенко Лариса Михайловна	доктор экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансовых услуг и банковского дела ФГБОУ ВО «Донецкая академия управления и государственной службы», г. Донецк
Головинов Олег Николаевич	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой коммерции и таможенного дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Кухенная Маргарита Андреевна	кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры учета, аудита и статистики ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Ниворожкина Людмила Ивановна	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой статистики, эконометрики и оценки рисков ФГБОУ ВО РГЭУ (РИНХ), г. Ростов-на-Дону
Омельянович Лидия Александровна	доктор экономических наук, профессор заведующий кафедрой финансов и экономической безопасности,

Павловская Ирина Геннадьевна	<i>ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк</i> кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры коммерции и таможенного дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Петренко Светлана Николаевна	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк
Пискунова Наталья Васильевна	кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры учета, аудита и статистики ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Пономаренко Наталья Шахрияровна	доктор экономических наук, доцент, заведующий кафедрой информационных систем управления ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Попова Ирина Витальевна	доктор экономических наук, доцент, заведующий кафедрой банковского дела ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк
Рязанцева Наталья Александровна	доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономической кибернетики и прикладной статистики ГОУ ВО «Луганский государственный университет имени Владимира Даля», г. Луганск
Салита Светлана Викторовна	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов и кредита ФГБОУ ВО «Луганский государственный университет имени Владимира Даля», г. Луганск
Сердюк Вера Николаевна	доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой учета, аудита и статистики ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Чаусовский Александр Михайлович	доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономической теории ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк
Юрина Наталья Александровна	кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры учёта, аудита и статистики ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк

Editorial Board

Editor-in-Chief – Egorov Petr, *Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Finance and Banking, Donetsk State University, Donetsk*

Deputy Editor-in-Chief – Dmitrichenko Liliya, *Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Economic Theory, Donetsk State University, Donetsk*

Executive Secretary – Khimchenko Andrey, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economic Theory, Donetsk State University, Donetsk*

Members of the editorial board

Alekseenko Natalya	<i>Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Dean of the Faculty of Accounting and Finance, Associate Professor of the Department of Finance and Banking, Donetsk State University, Donetsk</i>
Angelina Irina	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Tourism, Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky, Donetsk</i>
Lyudmila Bogachkova	<i>Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Applied Informatics and Mathematical Methods in Economics, Volgograd State University, Volgograd</i>
Boldyrev Kirill	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Trade Business at Vladimir Dahl Lugansk State University, Lugansk</i>
Voziyanova Natalya	<i>Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Marketing and Trade Affairs, Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky, Donetsk</i>
Voloshchenko Larisa	<i>Doctor of Economics, Associate Professor, Head of the Department of Financial Services and Banking, Donetsk Academy of Management and Public Service, Donetsk</i>
Golovinov Oleg	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Commerce and Customs Affairs, Donetsk State University, Donetsk</i>
Kukhennaya Margarita	<i>Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Auditing, and Statistics, Donetsk State University, Donetsk</i>
Nivorozhkina Lyudmila	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Statistics, Econometrics and Risk Assessment, Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don</i>
Omelyanovich Lydia	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Finance and Economic Security, Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky, Donetsk</i>
Pavlovskaya Irina	<i>Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Commerce and Customs Affairs, Donetsk State University, Donetsk</i>
Petrenko Svetlana	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Accounting, Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky, Donetsk</i>

Piskunova Natalya	<i>Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Auditing, and Statistics, Donetsk State University, Donetsk</i>
Ponomarenko Natalia	<i>Doctor of Economics, Associate Professor, Head of the Department of Management Information Systems, Donetsk State University, Donetsk</i>
Popova Irina	<i>Doctor of Economics, Associate Professor, Head of the Department of Banking, Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky, Donetsk</i>
Ryazantseva Natalya	<i>Doctor of Economics, Associate Professor, Professor of the Department of Economic Cybernetics and Applied Statistics, Vladimir Dahl Lugansk State University, Lugansk</i>
Salita Svetlana	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Finance and Credit, Vladimir Dahl Lugansk State University, Lugansk</i>
Serdyuk Vera	<i>Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Accounting, Auditing, and Statistics, Donetsk State University, Donetsk</i>
Chausovsky Alexander	<i>Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Economic Theory «Donetsk State University, Donetsk</i>
Yurina Natalya	<i>Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Auditing, and Statistics, Donetsk State University, Donetsk</i>

СОДЕРЖАНИЕ

Экономическая теория

- Егоров П.В., Демидова Е.Н.* Охрана прав интеллектуальной экономики в цифровой среде российской федерации: проблемы и их решение 10

Финансы

- Блажевич А.А., Демидов Д.В.* Концепция совершенствования механизма инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере 23
- Мойсина В.В.* Модель анализа влияния бюджетной политики предприятия на эффективный уровень финансовой доступности 35
- Хорошева Е.И., Шевченко Е.Ю.* Модель формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства 43

Региональная и отраслевая экономика

- Гончарова Н.Н., Фоминова В.А.* Калькулирование себестоимости в угледобывающей отрасли: методологические особенности и элементный анализ затрат на добычу угля 53
- Никитенко А.А., Гранкина Д.Э.* Проблемы управления и учета расчетных операций 64
- Павловская И.Г., Шеховцова А.В.* Формирование и управление торговым ассортиментом в розничной и оптовой торговле 75

CONTENTS

Economic theory

- Egorov P.V., Demidova E.N.* Protection of intellectual property rights in the digital environment of the russian federation: problems and their solutions 10

Finance

- Blazhevich A.A., Demidov D.V.* Enhancing the mechanism of state investment activity in the budgetary sphere 23
- Moysina V. V.* A model for analyzing the impact of an enterprise's budget policy on an effective level of financial accessibility 35
- Khorosheva E.I., Shevchenko E.Yu.* Model of formation of budgetary potential of ensuring state financial security 43

Regional and sectoral economics

- Honcharova N.N., Fominova V.A.* Calculation of cost in the coal mining industry: methodological features and element analysis of coal mining costs 53
- Nikitenko A.A., Grankina D.E.* Problems of management and accounting of settlement operations 64
- Pavlovskaya I.G., Shehovtsova A.V.* Formation and management of trade assortment in retail and wholesale trade 75

Экономическая теория

УДК 347.77

DOI 10.5281/zenodo.18067750

ОХРАНА ПРАВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ПРОБЛЕМЫ И ИХ РЕШЕНИЕ

Егоров П.В. Демидова Е.Н.

Аннотация. Современный мир переживает цифровую революцию, которая затронула все сферы жизни человека, включая сферу интеллектуальной экономики. Актуальность охраны прав интеллектуальной экономики в цифровой среде является очевидной. В настоящее время существует огромное количество информации, доступной через интернет, которая является интеллектуальной экономикой. Развитие цифровой среды привело к возникновению новых проблем в области охраны прав интеллектуальной экономики, которые не могут быть решены с использованием традиционных методов и механизмов охраны прав. В этой связи, статья рассматривает проблемы охраны прав интеллектуальной экономики в цифровой среде Российской Федерации.

Ключевые слова: интеллектуальная экономика, цифровая среда, право интеллектуальной собственности, проблемы, защита прав.

PROTECTION OF INTELLECTUAL PROPERTY RIGHTS IN THE DIGITAL ENVIRONMENT OF THE RUSSIAN FEDERATION: PROBLEMS AND THEIR SOLUTIONS

Egorov P.V. Demidova E.N.

Abstract. The modern world is experiencing a digital revolution that has affected all spheres of human life, including the sphere of intellectual property. The relevance of protecting intellectual property rights in the digital environment is obvious. Currently, there is a huge amount of information available via the Internet, which is intellectual property. The development of the digital environment has led to the emergence of new problems in the field of intellectual property rights protection that cannot be solved using traditional methods and mechanisms for the protection of rights. In this regard, the article considers the problems of protecting intellectual property rights in the digital environment of the Russian Federation.

Keywords: Intelligent econom, digital environment, intellectual property law, problems, protection of rights.

Постановка проблемы. Охрана прав интеллектуальной экономики (ИЭ) в цифровой среде Российской Федерации (РФ) представляет собой масштабную и многогранную проблему, требующую комплексного анализа и разработки эффективных стратегий решения.

Интеллектуальная экономика (экономика знаний) – концепция, основанная на использовании знаний и информации, как основных ресурсов, для создания экономической ценности, которая включает в себя: инновации, высокие технологии и интеллектуальную собственность.

Цифровая трансформация, несомненно, революционизировала создание и распространение ИЭ, открывая новые возможности для инноваций и коммерциализации, но

одновременно создавая беспрецедентные вызовы для защиты авторских прав и других форм ИЭ. Российская Федерация, как и другие страны мира, сталкивается с рядом серьезных проблем, которые требуют неотложного внимания и скоординированных действий со стороны государства, бизнеса и общества в целом.

Действующее законодательство РФ в области ИЭ, несмотря на периодические обновления, демонстрирует существенные пробелы и неадекватность специфике цифровой среды. Отсутствует четкое и однозначное правовое регулирование для ряда новых объектов ИЭ, таких как программное обеспечение с открытым исходным кодом, результаты работы нейронных сетей, большие данные, научные результаты, созданные с использованием искусственного интеллекта (ИИ), и объекты виртуальной и дополненной реальности. Неясно также правовое положение метаданных, цифровых следов и других элементов цифровой среды, имеющих значение для установления авторства и доказательства нарушения прав. Законодательство затрудняет установление авторства и доказательство нарушения прав в онлайн-среде из-за анонимности участников, сложности отслеживания распространения контента и использования различных технологий обхода защиты.

Действующие механизмы защиты от цифрового пиратства и киберпреступлений, связанных с ИЭ, оказываются недостаточно эффективными. Кроме того, наблюдается отставание законодательства от стремительного технологического развития, создавая "правовой вакуум" и благоприятствуя безнаказанности нарушителей. Недостаточно развиты механизмы превентивной защиты прав объектов ИЭ, что приводит к увеличению числа нарушений до их обнаружения и судебного преследования. Проблема определения юрисдикции в онлайн-среде, особенно в трансграничных случаях, остается крайне сложной и требует международного сотрудничества. Отсутствует гармонизация российского законодательства с международными стандартами и соглашениями в области защиты объектов ИЭ, что затрудняет защиту прав российских правообладателей за рубежом и иностранных правообладателей в РФ.

Но даже при наличии адекватного законодательства, его эффективное применение в цифровой среде сталкивается с существенными трудностями. Правоохранительные органы часто испытывают недостаток ресурсов, специальных знаний и технических средств для эффективного расследования и преследования нарушителей прав объектов ИЭ в онлайн-среде. Сбор и фиксация доказательств нарушения прав объектов ИЭ в цифровой среде представляют собой сложную задачу, требующую привлечения высококвалифицированных специалистов и применения специальных технологий.

Существующие санкции за нарушение прав объектов ИЭ часто оказываются недостаточно строгими, не обеспечивая достаточного сдерживающего эффекта для потенциальных нарушителей. Отсутствие специализированных судов и арбитражных учреждений, обладающих глубокими знаниями в сфере ИЭ и технологий, замедляет рассмотрение дел и снижает качество правосудия. Высокая стоимость судебных разбирательств, связанных с защитой прав объектов ИЭ, делает судебную защиту недоступной для многих правообладателей, особенно для индивидуальных авторов и малых предприятий. Кроме того, существует проблема коррупции и недостаточной прозрачности в правоприменительной практике.

Постоянное развитие технологий создает новые возможности для нарушения прав объектов ИЭ. Появление все более совершенных методов копирования, распространения и модификации цифрового контента требует постоянного совершенствования механизмов защиты. Сложность идентификации и атрибуции нарушителей в децентрализованной цифровой среде, использование анонимных сетей и технологий обхода защиты затрудняют установление ответственности.

Недостаточная защищенность информационных систем правообладателей от кибератак и утечки конфиденциальных данных увеличивает риски нарушения прав объектов ИЭ. Низкий уровень цифровой грамотности у многих правообладателей затрудняет использование современных средств защиты объектов ИЭ. Транснациональная природа цифрового пиратства

и других нарушений прав ИЭ требует тесного международного сотрудничества для эффективной борьбы с ними.

Охрана прав объектов ИЭ в цифровой среде РФ является сложной и постоянно эволюционирующей проблемой, требующей постоянного внимания и адаптации к быстро меняющимся условиям. Только комплексный подход, объединяющий усилия государства, бизнеса и общества, позволит обеспечить эффективную защиту прав объектов ИЭ в цифровую эпоху.

Анализ последних исследований и публикаций по охране прав объектов ИЭ в цифровой среде РФ [3,4,5,6,7] представляет сложную картину, характеризующаяся взаимодействием правовых, технологических, экономических и социальных факторов. Проблема выходит за рамки простого несоответствия законодательства современным реалиям; она затрагивает фундаментальные аспекты правопорядка, экономического развития и национальной безопасности.

Большинство результатов исследования, публикуемые в отечественных журналах, таких, как: "Закон и право", "Актуальный проблемы экономики и права", "Молодой ученый", "Московский экономический журнал", "Интеллектуальная собственность" указывают на несовершенство Гражданского кодекса РФ и других нормативно-правовых актов в части регулирования ИЭ в цифровой среде. Законодательство часто не успевает за стремительным развитием технологий, оставляя правовой вакуум для новых объектов ИЭ, таких, как результаты работы ИИ, большие данные, метаданные, и NFT. Неясность в определении авторства для работ, созданных с участием ИИ, является предметом широких дискуссий.

Проблемы возникают и с определением юрисдикции в глобальной сети, что затрудняет преследование нарушителей, особенно в транснациональном контексте (например, исследования в области международного частного права). Правоприменительная практика часто оказывается неэффективной из-за недостатка ресурсов, специальной подготовки сотрудников правоохранительных органов и судебной системы, а также сложностей в доказательной базе в цифровой среде (данные о неэффективности правоохранительных органов часто приводятся в отчетах независимых экспертных организаций).

Быстрое развитие технологий создает, как новые возможности для защиты искусственного интеллекта, так и новые способы ее нарушения. Появление более совершенных методов копирования и распространения контента требует постоянного совершенствования методов защиты. Отсюда большинство исследований направлены на эффективность различных технологий защиты, таких как цифровые водяные знаки, DRM, технологии блокчейн, и методы идентификации и атрибуции авторов. При этом, многие публикации отмечают «гонку вооружений» между технологиями защиты и технологиями их обхода.

Нарушение прав объектов ИЭ наносит значительный экономический ущерб российской экономике. Это снижает конкурентоспособность отечественных компаний и тормозит инновационное развитие. Социальные аспекты проблемы затрагивают вопросы доступа к информации и культуре, а также проблемы цифровой грамотности населения. Многие исследования (социологические опросы и статистические данные Росстата) подтверждают низкий уровень цифровой грамотности в России, что усложняет эффективную защиту прав объектов ИЭ.

Таким образом, проблема охраны прав объектов ИЭ в цифровой среде РФ требует комплексного подхода. Необходимы не только изменения в законодательстве, но и повышение квалификации специалистов, внедрение новых технологий, укрепление международного сотрудничества и повышение цифровой грамотности населения. Дальнейшие исследования должны быть направлены на более глубокое изучение конкретных проблем и разработку практически ориентированных решений.

Цель исследования – комплексный анализ ситуации с защитой интеллектуальной экономики в условиях цифровизации, выявление ключевых проблем и разработка практических рекомендаций по их устранению в РФ.

Изложение основного материала. Исторически сложилось так, что концепция охраны интеллектуальной собственности (ИС) трансформировалась в концепцию интеллектуальной экономики на протяжении веков, отражая изменения в обществе, технологиях и в самой экономике.

С развитием технологий в XXI веке система охраны объектов ИЭ столкнулась с новыми вызовами. Появление цифровых технологий, интернета и глобальных платформ для распространения контента создало новые возможности для злоупотреблений и нарушений. Необходимость адаптации законодательства к новым условиям стала актуальной задачей для законодательных органов по всему миру.

Анализ статистики рассмотрения гражданских дел о защите объектов ИЭ за последние 2 года в современной России свидетельствует о том, что число обращений граждан и юридических лиц в суд за защитой нарушенных прав, постоянно увеличивается. Как и увеличиваются суммы, присужденные к взысканию, по удовлетворенным искам (табл. 1).

Таблица 1

Статистика рассмотрения судами общей юрисдикции гражданских дел о защите объектов интеллектуальной экономики за период 2022-2024гг.

Годы	Поступило дел в отчетном периоде	Рассмотренные вынесением решения (судебного приказа)	Суммы, присужденные к взысканию по удовлетворенным искам (млн. руб.)
2022г.	2134	1402	77,7
2023г.	2220	1707	133,7
2024г.	2984	2433	197,5

(Ис: авторская систематизация)

Сегодня защита объектов ИЭ охватывает разнообразные аспекты: от авторского права на научные результаты до патентов на технологии и товарных знаков.

Транснациональная природа нарушений прав объектов ИЭ делает необходимым тесное международное сотрудничество (например, исследования в области международного права и международных организаций, занимающихся вопросами ИЭ). Необходима гармонизация законодательства разных стран и создание эффективных механизмов преследования транснациональных преступных групп. В этой связи, исследования предлагают комплекс мер, включая:

более четкие и конкретные нормативные акты, учитывающие специфику цифровых технологий;

повышение квалификации сотрудников правоохранительных органов, внедрение современных технологий расследования;

инвестиции в разработку и внедрение новых методов защиты от пиратства и подделок;

проведение широких образовательных программ для населения;

активное участие в международных инициативах по защите прав объектов ИЭ.

Историческое развитие системы охраны объектов ИЭ представляет собой сложный и многогранный процесс, который претерпел значительные изменения под влиянием социальных, экономических и технических факторов. Современная система защиты объектов ИЭ призвана учитывать уникальные потребности и вызовы сегодняшнего дня, предоставляя авторам и изобретателям средства для защиты их прав и обеспечения справедливого вознаграждения за их труд. В условиях глобализации и быстроменяющейся технологии важность охраны объектов ИЭ не может быть недооценена, поскольку она непосредственно влияет на уровень инноваций и развитие культурных и экономических отношений в мире.

Интеллектуальная экономика представляет собой совокупность прав, предоставляемых индивидуумам или организациям на результаты их творческой экономической деятельности. Основные виды интеллектуальной экономики включают авторские права на научные

результаты, патенты, товарные знаки, промышленный дизайн и защита баз данных, каждый из которых имеет свои особенности и функции.

Авторские права защищают оригинальные научные результаты. Они предоставляют авторам контроль над использованием своих работ, включая право на распространение и публичное отображение. Срок действия авторских прав варьируется в зависимости от юрисдикции, но, как правило, они продолжаются в течение жизни автора плюс определенное количество лет.

Патенты, в свою очередь, предоставляют изобретателям исключительные права на свои изобретения, которые могут включать новые технологии, процессы, устройства или химические составы. Патент обеспечивает защиту на определенный срок (обычно 20 лет), что позволяет изобретателю или компании монетизировать свои разработки, не опасаясь, что другие будут их использовать без разрешения. Патентная система стимулирует инновации, так как изобретатели могут быть уверены, что их усилия будут вознаграждены.

Товарные знаки – это символы, слова или знаки, которые помогают идентифицировать и отличать товары и услуги одной компании от продукции других. Право на товарный знак позволяет владельцу предотвращать его несанкционированное использование другими участниками рынка. Это способствует укреплению репутации марки и обеспечению доверия потребителей к товарам и услугам.

Промышленный дизайн заключается в охране уникальных и новых форм товаров, предназначенных для производства.

Законы обеспечивают охрану баз данных, представляющих собой организованные сборники информации, вне зависимости от способа их структуры и представления.

Суть охраны прав на объекты ИЭ состоит в том, что автор (разработчик) объекта ИЭ или другое признанное лицо получает от государства исключительные права на созданный объект ИЭ на определенный период времени. Эти права регламентируются охранным документом, выдаваемым собственнику объекта ИЭ. Автор потом чувствует себя уверенно, так как его права охраняются законом. Теперь он может раскрыть данное изобретение, для широкого круга лиц на предмет использования ими этого объекта на законных основаниях. Если бы автор не имел охранного документа, то он, скорее всего, не раскрыл бы свое изобретение, никто не мог бы пользоваться ним и предмет изобретения остался бы неизвестным. Кроме того, закрепленное охранным документом присвоение прав способствует использованию объекта ИЭ, и это возможно единственный способ получения выгоды автором в результате использования объекта ИЭ самостоятельно с получением преимуществ перед конкурентами или путем разрешения третьим лицам использовать объект ИЭ за лицензионные платежи.

Важно знать, что цифровизация произвела революцию во многих аспектах жизни, в том числе значительно изменила ландшафт ИЭ. Один из основных вопросов, с которым сталкиваются владельцы прав, заключается в легкости копирования и распространения контента в цифровом формате. Авторские научные работы могут быть легко скопированы и распространены с помощью современных технологий. Это создало сложности в регулировании авторских прав и необходимости их соблюдения. Кроме того, благодаря цифровым технологиям товарные знаки могут быть под угрозой, так как легкость подделки и смешивания брендов увеличилась. Киберсквоттинг, когда злоумышленники регистрируют доменные имена, содержащие известные товарные знаки, также стал распространенной проблемой.

С другой стороны, цифровизация открывает новые возможности для защиты объектов ИЭ. Современные технологии, такие как блокчейн, могли бы предложить инноваторам безопасные, децентрализованные способы регистрации и управления правами на объекты ИЭ. Например, платформа DRM (Digital Rights Management) представляет собой технологию, используемую для контроля доступа к цифровым объектам и ограничению их использования. Это может включать в себя такие меры, как блокировка копирования, осуществление контроля времени доступа или ограничения на количество устройств, на которых может быть воспроизведен контент. Или использование цифровых водяных знаков, которые представляют

собой невидимые или полупрозрачные элементы, добавляемые к цифровому контенту, таким как изображения, видео и тексты, для идентификации автора или правообладателя. Эти водяные знаки имеют ряд преимуществ, таких как отсутствие помех для восприятия контента и возможность отслеживания незаконного распространения.

Шифрование также является важным инструментом защиты, который обеспечивает безопасность данных, делая их недоступными для несанкционированного доступа. Шифрование может быть применено ко всем видам цифрового контента, включая документы, изображения и видеозаписи. Это создает трудности для копирования и распределения цифровых произведений без разрешения правообладателя.

Также, технология блокчейн предоставляет децентрализованную и защищенную платформу для регистрации прав на объекты ИЭ, обеспечивая прозрачность и надежность записи прав. Блокчейн уменьшает риск подделки и утраты данных, а также позволяет автоматизировать сделки через смарт-контракты. Однако его применение требует широкого внедрения и сталкивается с сложностями интеграции с текущими правовыми системами.

Несмотря на наличие различных технологий защиты объектов ИЭ, злоумышленники постоянно разрабатывают новые способы их обхода. К числу таких методов можно отнести удаление цифровых водяных знаков с помощью программного обеспечения для редактирования контента, криптографические атаки на системы DRM для получения ключей доступа, а также использование программ для записи с целью обхода всех защит. Модификация платформ с изучением уязвимостей может предоставить доступ к контенту без авторизации.

Следовательно, цифровизация значительно влияет на права ИЭ, создает новые вызовы, но одновременно предлагает инструменты для улучшения защиты этих прав в условиях глобализации.

Следующий аспект – действующее российское законодательство, которое, несмотря на многочисленные поправки, не полностью адаптировано к реалиям цифровой среды. Конституция РФ гарантирует охрану ИЭ, но конкретные механизмы защиты в цифровом пространстве требуют существенного уточнения. Гражданский кодекс РФ, Уголовный кодекс РФ, Патентный закон РФ, Закон об авторском праве и смежных правах, Закон о правовой охране программ для ЭВМ и баз данных – все эти нормативные акты нуждаются в доработке.

К основным проблемам следует отнести:

нечеткое определение правового статуса новых цифровых объектов (большие данные, результаты работы ИИ, NFT, метаданные, программное обеспечение с открытым исходным кодом);

трудности в установлении авторства и доказательства нарушения прав в децентрализованных онлайн-системах;

неэффективность механизмов защиты от цифрового пиратства и киберпреступлений;

проблемы определения юрисдикции в трансграничных спорах;

отставание законодательства от темпов технологического прогресса, создающее правовой вакуум.

Учитывая вышесказанное, возникает необходимость в фундаментальной реформе законодательства, с учетом международного опыта и современных технологических тенденций, включая разработку новых правовых институтов и механизмов регулирования.

Россия участвует в международном сотрудничестве в сфере ИЭ, являясь участницей ключевых конвенций: Конвенции, учреждающей ВОИС; Парижской конвенции по охране промышленной собственности; Всемирной (Женевской) конвенции об авторском праве; и других соглашений. Однако, полная гармонизация российского законодательства с международными стандартами требует значительных усилий. Необходимо устранение противоречий и коллизий между российским и международным правом для эффективной защиты прав российских и иностранных правообладателей. Усиление международного сотрудничества в борьбе с транснациональной преступностью, связанной с нарушением прав объектов ИЭ, также является крайне важным.

От судебной системы и правоохранительных органов зависит реализация и соблюдение законов об ИЭ. Их роль заключается в том, чтобы обеспечивать защиту прав авторов и владельцев патентов, проводить расследования и преследовать правонарушителей.

Судебные органы рассматривают дела, связанные с нарушением прав ИЭ, устанавливают факты и выносят решения по спорам. Они могут назначать компенсации за ущерб, причиненный незаконным использованием объектов ИЭ, а также применяют меры, направленные на предотвращение нарушений в будущем. Важно, чтобы судебная система была своевременной и эффективной, так как затяжные разбирательства могут негативно сказываться на правоохранительных мерах.

Правоохранительные органы играют важную роль в предотвращении и борьбе с преступлениями, связанными с ИЭ. Это может включать в себя пресечение контрафактного производства и торговли подделками, а также охрану прав на товарные знаки. Их работа требует тесного сотрудничества с владельцами прав, чтобы выявлять и задерживать нарушителей.

Еще одной важной составляющей защиты объектов ИЭ являются саморегулируемые организации (СРО). Эти организации, состоящие из участников определенной отрасли, разрабатывают и внедряют стандарты и практики, которые помогают улучшить соблюдение прав на объекты ИЭ. СРО могут осуществлять просвещение своих членов о важности соблюдения прав ИЭ и предоставлять ресурсы для их защиты. Они могут разрабатывать механизмы для разрешения споров между членами и внедрять кодексы поведения, которые способствуют честной и этичной практике в сфере бизнеса. Одним из преимуществ саморегулируемых организаций является то, что они могут действовать быстрее и более гибко, чем государственные структуры. Это позволяет им лучше реагировать на новые вызовы и быстро адаптироваться к изменениям в законодательстве и технологиях. СРО также могут участвовать в разработке новых стандартов и законодательных инициатив, что способствует дальнейшему развитию правовой среды в области ИЭ.

Комбинация технических мер защиты, эффективной судебной системы и саморегулируемых организаций создает комплексный подход к защите прав ИЭ в современном цифровом мире. Каждый из этих компонентов дополняет друг друга, обеспечивая многоуровневую защиту и поддержку для авторов и изобретателей.

Немало важной проблемой является пиратство. Пиратство - это незаконное использование, копирование, распространение и продажа объектов ИЭ, таких как программное обеспечение, книги и другие виды контента. В последние десятилетия с возникновением и стремительным развитием цифровых технологий пиратство приобрело новые формы и масштабы, став серьезной проблемой для правообладателей и правительств многих стран. Проблема пиратства связана с тем, что в Интернете существует значительное количество ресурсов, предлагающих контент без разрешения правообладателей. В результате правообладатели теряют доходы и возможность полноценного продвижения своих творческих результатов.

Причины пиратства можно разделить на несколько категорий.

Во-первых, доступность. В эпоху Интернета контент стал значительно проще доступен, и пользователи могут без особых усилий найти и скачать интересующую информацию.

Во-вторых, отсутствие осознания правовых последствий. Многие пользователи не осознают, что скачивание и распространение пиратского контента является незаконным и может привести к уголовной или административной ответственности.

В-третьих, финансовые факторы. Цена легального контента, особенно на международных платформах, может быть слишком высокой для молодежной аудитории или людей с ограниченным бюджетом, что приводит к искушению воспользоваться бесплатными, но незаконными альтернативами.

Законодательство различных стран по борьбе с пиратством и незаконным распространением контента значительно различается. В некоторых странах приняты жесткие законы, наказывающие за пиратство, а в других - легкость законов может способствовать

распространению незаконного контента. Например, в РФ действует Закон о защите авторских прав, однако проблемы с его реализацией и недостаточная правоприменительная практика позволяют пиратству процветать.

Существуют различные меры, которые могут быть приняты для борьбы с пиратством в Интернете. Это включает в себя как правовые, так и технические механизмы. К правовым мерам можно отнести ужесточение законов и усиление контроля за их соблюдением, а также активное сотрудничество между правообладателями и интернет-платформами. Технические меры могут включать в себя системы цифровых прав управления (DRM), позволяющие контролировать доступ и использование контента, а также средства мониторинга сети для выявления и блокировки пиратских ресурсов. Можно также отметить важность повышения правовой грамотности пользователей. Образовательные программы и компании, направленные на повышение информированности о значении ИЭ, могут помочь уменьшить количество нарушений и распространение пиратства.

Нарушение прав объектов ИЭ наносит значительный экономический ущерб российской экономике, снижая конкурентоспособность отечественных компаний и тормозя инновационное развитие. Утечка каких видов информации привела к ущербу более 1млн.руб. отражена на рис 1.



(Ис: авторская систематизация)

Рис. 1. Утечка каких видов информации привела к ущербу более 1 млн. руб.

Потери от цифрового пиратства и контрафакции в России за 2024г. составили 156 млрд. руб. А ежегодная потеря, российским бизнесом, из-за пиратского софта составляет \$4млрд.

Далее рассмотрим зарубежный опыт в сфере защиты объектов ИЭ. В условиях глобализации и цифровизации экономики становится всё более актуальным вопрос о защите объектов ИЭ на международном уровне. Разные страны принимают меры для создания эффективных систем защиты, ориентируясь на опыт друг друга. Сравнительный анализ подходов к охране объектов ИС в различных странах позволяет выявить как сильные стороны, так и недостатки существующих практик, что в свою очередь стимулирует развитие и улучшение локального законодательства.

Во многих развитых странах, таких как США и страны Европейского Союза, защита объектов ИЭ строится на четкой правовой базе и эффективных механизмах принуждения к исполнению норм. Важным элементом успешной системы защиты является взаимодействие между государственными органами, правообладателями и общественностью, что помогает выстраивать доверительные отношения и повышать уровень правовой осведомленности.

Одним из примеров успешной системы защиты является работа Федеральной службы по авторским правам США. Одна из их инициатив заключается в активной борьбе с незаконным

контентом посредством программ, которые позволяют правообладателям быстро и эффективно реагировать на нарушения. Например, программа «STOP Fakes» помогла сотням малых и средних предприятий идентифицировать и защищать свои товары и бренды.

В Европе стоит отметить работу Office for Harmonization in the Internal Market (OHIM), который отвечает за регистрацию товарных знаков и дизайнов. Эта структура обеспечивает единый подход к регистрации прав на ИЭ в рамках ЕС, что делает процесс более прозрачным и доступным для авторов и предпринимателей. Успех OHIM также связан с запуском платформы «eSearch plus», которая упрощает доступ к информации о зарегистрированных правах и ускоряет процессы мониторинга и защиты.

Популярным и эффективным инструментом защиты прав являются разнообразные ассоциации и консорциумы. Например, ассоциации музыкальных авторов, такие как ASCAP в США и PRS for Music в Великобритании, активно занимаются сбором авторских сборов и защитой прав на музыкальные произведения. Они предоставляют авторам возможность фокусироваться на творчестве, в то время как ассоциации занимаются юридической защитой их прав.

Еще одним интересным примером является Глобальная база данных по товарным знакам. Этот проект создан для упрощения поиска информации о зарегистрированных товарных знаках по всему миру. Недавно она была дополнена функцией автоматизированного анализа и рекомендаций для предпринимателей по выстраиванию сделок, что существенно упрощает процесс и снижает риск недобросовестной конкуренции.

С развитием технологий появляются новые вызовы, которые требуют применения инновационных подходов к защите объектов ИЭ. Одним из таких подходов, как было сказано ранее, является использование блокчейна, для создания защищенной инфраструктуры, для регистрации прав. Эта технология позволяет фиксировать права на ИЭ в непреложном реестре, обеспечивая надежность и защиту от подделок. Например, такие стартапы, как Muso и Ascribe, уже реализуют подобные решения в сфере искусства и медиа.

Также стоит обратить внимание на системы самообслуживания и онлайн платформы, которые позволяют правообладателям самостоятельно защищать свои права. Такие услуги, как LegalZoom или Rocket Lawyer, предоставляют предпринимателям доступ к необходимым инструментам и ресурсам для эффективной защиты своих интеллектуальных активов без необходимости обращения к традиционным юридическим услугам.

Сравнительный анализ международной практики защиты объектов ИЭ показывает, что успешные модели обязательных законов и механизмов эффективного принуждения к исполнению норм могут послужить ориентиром, для такой страны, как Россия. Заимствование лучших практик и их адаптация к местным условиям станет важным шагом для создания более эффективной системы защиты.

Таким образом, из вышесказанного следует, что прежде всего, необходимо провести комплексный анализ действующего законодательства в области ИЭ, с целью выявления пробелов и неясностей, которые могут создавать прецеденты для правонарушений. Одним из важных шагов должно стать упрощение процесса регистрации прав, что обеспечит более высокий уровень защиты, для авторов и предпринимателей. Законодательство должно четко регулировать ответственность за нарушения прав объектов ИЭ в онлайн-среде, включая механизмы предотвращения и пресечения нарушений.

В частности, стоит рассмотреть возможность внедрения электронной регистрации прав на объекты ИЭ, что позволит значительно сократить сроки оформления и снизить административные барьеры. Кроме того, рекомендуется рассмотреть вопрос о введении более жестких мер ответственности за нарушение объектов ИЭ, что должно стать сдерживающим фактором для недобросовестных конкурентов.

Необходимо обучение и просвещение по вопросам ИЭ. Просвещение и обучение различных слоев населения, включая студентов, предпринимателей и органов власти, играют ключевую роль в формировании правосознания и уважения к ИЭ. Для этого следует развивать

образовательные программы и курсы, охватывающие теоретические и практические аспекты защиты прав на объекты ИЭ.

Компании могут создавать внутренние тренинги для сотрудников, обучая их основам правовой защиты интеллектуальных активов. Важно также наладить связь между образовательными учреждениями и бизнесом, что позволит студентам получать практический опыт и актуальные знания в данной области.

Процедуры регистрации прав на объекты ИЭ должны быть упрощены и оптимизированы для удобства правообладателей, особенно для индивидуальных авторов и малых предприятий. Это позволит снизить транзакционные издержки и повысить эффективность защиты прав.

Нельзя забывать и о необходимости активного участия России в международных организациях, занимающихся вопросами защиты объектов ИЭ, такой как Всемирная организация ИС (ВОИС). Это взаимодействие поможет ознакомиться с передовыми международными практиками и стандартами, а также привлечь зарубежный опыт для совершенствования внутреннего законодательства.

Российские специалисты могут участвовать в международных конференциях и семинарах, обмениваясь опытом с зарубежными коллегами. Такой обмен будет способствовать не только улучшению отечественного законодательства, но и более эффективной интеграции России в мировую экономику.

Необходимо также повышение квалификации сотрудников правоохранительных органов и судей в области ИЭ и цифровых технологий. Это позволит более эффективно расследовать киберпреступления, связанные с нарушением прав объектов ИЭ, и принимать обоснованные судебные решения. Правоохранительные органы должны быть оснащены современными технологическими средствами для эффективного сбора и анализа цифровых доказательств. Это включает разработку специального программного обеспечения и обучение сотрудников работе с ним.

Процедуры доказывания нарушений прав объектов ИЭ в цифровой среде должны быть упрощены и адаптированы к специфике онлайн-среды. Это может включать использование новых технологий и методов доказательства. Также создание специализированных судов или арбитражных учреждений, обладающих экспертизой в области ИЭ и цифровых технологий, позволит ускорить рассмотрение дел и повысить качество правосудия.

Необходимо создание благоприятных условий для развития легального рынка цифрового контента, включая снижение налогового бремени и упрощение процедур лицензирования.

Реализация этих мер требует значительных усилий и координации действий государственных органов, бизнеса и общественных организаций. Однако, только комплексный подход позволит обеспечить эффективную защиту прав объектов ИЭ в цифровой среде РФ.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. В связи с быстрым развитием цифровых технологий, охрана прав объектов ИЭ стала одной из важнейших задач для обеспечения справедливости на рынке и защиты интересов авторов и правообладателей. Сравнительно низкий уровень правовой безопасности в цифровом пространстве наносит вред, как творцам, так и экономике в целом, подрывает доверие к легальным источникам контента. Актуальные исследования показывают, что масштабы нарушений авторских прав в Интернете продолжают расти. Пиратство, качественное использование контента без соответствующего разрешения и другие формы нарушения прав становятся все более распространенными, что требует неотложных действий.

Существующие законодательные нормы зачастую не соответствуют условиям и вызовам современной цифровой экономики. Необходимы изменения в законодательстве, которые должны четко определить права и обязанности всех участников рынка, адаптируя их к особенностям цифровой среды и новым технологиям.

Использование современных технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект и системы мониторинга, может значительно улучшить способы охраны прав объектов ИЭ. Эти

инструменты способны предоставлять правообладателям более эффективные способы защиты их произведений и контроля за использованием их контента.

Высокий уровень правовой неосведомленности среди создателей контента препятствует защите их прав. Образовательные программы и информационные компании должны стать стандартом для повышения осведомленности о правах и возможностях их защиты, что в долгосрочной перспективе снизит количество правонарушений. Защита прав объектов ИЭ в глобальном масштабе требует активного международного сотрудничества. Россия должна использовать возможности, предоставляемые международными организациями и соглашениями, для разработки совместных норм и практик, направленных на защиту объектов ИЭ.

Успешная охрана прав объектов ИЭ требует комплексного подхода, включающего интересы всех заинтересованных сторон: авторов, правообладателей, потребителей и государства. Необходимо наладить диалог между различными участниками процесса для создания эффективной и справедливой системы защиты.

Перспективы дальнейших исследований:

1. Анализ международного опыта. Исследование наиболее успешных практик в других странах в сфере охраны объектов ИЭ в цифровой среде может предоставить ценные идеи и подходы для Российской Федерации. Изучение законодательства, а также механизмов защиты прав авторов в странах с развитой цифровой экономикой будет способствовать формированию эффективных решений и адаптации их к российским реалиям.

2. Разработка новых правовых норм. Одной из важных перспектив является исследование возможности создания новых правовых норм, которые бы учитывали уникальные особенности цифрового контента и технологий. Это включает в себя супер-категории прав, которые могли бы охватывать новые виды произведений, создаваемых с помощью искусственного интеллекта, и изменения в существующих законах.

3. Исследование технологий защиты прав. Анализ технологий, таких как блокчейн, машинное обучение и системы мониторинга контента, могут дать перспективы, для создания более эффективных механизмов защиты объектов ИЭ. Исследования должны сосредоточиться на том, как эти технологии могут быть интегрированы в существующую правовую систему и какие подходы могут быть использованы для оптимизации их применения.

4. Социологические исследования. Важно провести социологические исследования, направленные на изучение мнений различных участников рынка - авторов, потребителей, правообладателей. Это позволит выявить потребности и ожидания пользователей, что, в свою очередь, окажет влияние на формирование новых подходов и стратегий в области охраны прав.

5. Этические аспекты защиты прав. Перспективы дальнейших исследований также должны включать изучение этических аспектов защиты объектов ИЭ в цифровой среде. Научные исследования могут быть направлены на понимание баланса между защитой прав авторов и интересами пользователей, доступом к знаниям и культурным ресурсам.

6. Образовательные программы и рекомендации. Разработка образовательных программ для различных категорий целевой аудитории (студенты, начинающие авторы, малые бизнесы) по вопросам защиты объектов ИЭ является важной перспективой. Исследования должны быть направлены на создание рекомендаций по улучшению правовой грамотности и осведомленности.

7. Мониторинг и оценка правоприменительной практики. Создание системы мониторинга и оценки правоприменительной практики в области ИЭ в цифровой среде позволит выявить недостатки и пробелы в действующем законодательстве и предложить возможные пути их устранения. Исследования могут включать сбор статистики по нарушениям, судебным делам и фактическому использованию прав.

Охрана прав объектов ИЭ в цифровой среде РФ является многогранной задачей, требующей комплексного подхода и совместных усилий на разных уровнях. Устранение правовых пробелов, использование современных технологий, повышение правовой

грамотности и международное сотрудничество являются ключевыми факторами для успешного решения проблем в данной области. Только совместными усилиями можно обеспечить эффективную защиту объектов ИЭ и поддерживать развитие творческой экономики в РФ. Также перспективы дальнейших исследований в РФ обширны и многогранны. Важно, чтобы исследования приносили реальные результаты и вносили вклад в решение актуальных проблем, способствуя развитию интеллектуальной экономики в стране.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гофман А.А. Цифровизация между технологическими компетенциями и технократизмом / А.А. Гофман. Социальная компетентность. 2020.- Т.5, № 1.- С.54-64
2. Егоров, П.В. Интеллектуальная собственность: учеб. пособие / сост. П.В Егоров, А.А. Блажевич. – Донецк: ДонНУ, 2020. - 157 с.
3. Защита интеллектуальной экономики в условиях цифровизации. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://rbintellekt.ru/analitika/publikatsii/zashchita-intellektualnykh-prav-v-usloviyakh-tsifrovizatsii/>
4. Измайлова М.А. Российские компании в условиях интеллектуальной экономики: проблемы становления, оценки и развития / М.А. Измайлова.- МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). 2021.-Т.10. № 3.- С.326-339. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://doi.org/10.18184/2079-4665.2019.10.3.326-339>
5. Канарейкин, С.Н. Экономикс: теория и практика (в двух томах) / С.Н. Канарейкин. - М.: СПб: Дорваль, 2021. - 534 с.
6. Кудинов, М. А. Проблемные вопросы судебной защиты интеллектуальных прав в современных условиях / М. А. Кудинов. // Новый юридический вестник. - 2020. - № 9 (23). - С.29-32.
7. Особенности защиты объектов интеллектуальной экономики в условиях цифровизации. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://er-consulting.ru/articles/osobennosti-zashchityi-intellektualnoy-sobstvennosti-v-tsifrovoy-ekonomike/>.
8. Родимушкина О.В. Искусственный интеллект и интеллектуальная безопасность: защита интеллектуальной собственности в эпоху цифровых технологий / Родимушкина О.В. // Закон и право - 2024 - №2 - С.170-176.
9. Саматова Л.Н. Функции интеллектуальной собственности и проблемы её коммерциализации в процессе инновационного развития экономики России / Л.Н. Саматова // Актуальные проблемы экономики и права - 2009 -№2 - с.32-40.
10. Селигмен, Б. Основные течения современной экономической мысли / Б. Селигмен. - М.: Прогресс, 2023. - 600с.
11. Хапаева, К. Т. Охрана прав интеллектуальной собственности в цифровой среде / К. Т. Хапаева. // Молодой ученый. - 2023. - № 26 (473).- С. 280-282.
12. Хасаншин И.И. Цифровая экономика: понятия и термины / И.И. Хасаншин // Московский экономический журнал - 2021 - №4 - с.265-274
13. Штурмина О.С. Взаимодействие интеллектуальной и нравственной составляющей в экономике знаний // Развитие интеллектуальной экономики современного общества: сборник научных трудов. Ульяновск: УлГТУ, 2013. С.72-77.
14. Яхаева А.П. Роль интеллектуальной собственности как формы защиты создаваемых инновационных препаратов / А.П. Яхаева // Закон и власть - 2023 - №2 - С.72-74.

REFERENCES

1. Goffman A.A. Digitalization between technological competencies and technocracy / A.A. Goffman. Social competence. 2020.- Vol.5, No.1.- Pp.54-64
2. Egorov, P.V. Intellectual property: textbook. manual / compiled by P.V. Egorov, A.A. Blazhevich. - Donetsk: DonNU, 2020. - 157 p.

3. Protection of the intellectual economy in the context of digitalization. [Electronic resource]. Access mode: <https://rbintellekt.ru/analitika/publikatsii/zashchita-intellektualnykh-prav-v-usloviyakh-tsifrovizatsii/>
4. Izmailova M.A. Russian companies in the context of the intellectual economy: problems of formation, assessment and development / M.A. Izmailova.- MIR (Modernization. Innovation. Development). 2021.-Vol.10. No. 3.- P.326-339. [Electronic resource]. Access mode: <https://doi.org/10.18184/2079-4665.2019.10.3.326-339>
5. Kanareikin, S.N. Economics: theory and practice (in two volumes) / S.N. Kanareikin. - M.: SPb: Dorval, 2021. -- 534 p.
6. Kudinov, M.A. Problematic issues of judicial protection of intellectual rights in modern conditions / M.A. Kudinov. // New legal bulletin. - 2020. - No. 9 (23). - P.29-32.
7. Features of the protection of intellectual economy objects in the context of digitalization. [Electronic resource]. Access mode: <https://er-consulting.ru/articles/osobennosti-zashchityi-intellektualnoy-sobstvennosti-v-tsifrovoy-ekonomike/>.
8. Rodimushkina O. V. Artificial intelligence and intellectual security: protection of intellectual property in the digital age / Rodimushkina O. V. // Law and Right - 2024 - No. 2 - P. 170-176.
9. Samatova L. N. Functions of intellectual property and problems of its commercialization in the process of innovative development of the Russian economy / L. N. Samatova // Current problems of economics and law - 2009 - No. 2 - P. 32-40.
10. Seligmen, B. The main currents of modern economic thought / B. Seligmen. - M.: Progress, 2023. - 600 p.
11. Khapayeva, K. T. Protection of intellectual property rights in the digital environment / K.T. Khapayeva. // Young scientist. - 2023. - No. 26 (473).- P. 280-282.
12. Khasanshin I.I. Digital economy: concepts and terms / I.I. Khasanshin // Moscow Economic Journal - 2021 - No. 4 - pp. 265-274
13. Shturmina O.S. Interaction of the intellectual and moral components in the knowledge economy // Development of the intellectual economy of modern society: collection of scientific papers. Ulyanovsk: UISTU, 2013. P. 72-77.
14. Yakhaeva A.P. The role of intellectual property as a form of protection of created innovative drugs / A.P. Yakhaeva // Law and Power - 2023 - No. 2 - P. 72-74

Статья поступила в редакцию: 03.11.2025

Информация об авторах

Егоров Петр Владимирович – д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой финансов и банковского дела ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк, 1epv.epv@mail.ru

Демидова Елена Николаевна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов и банковского дела ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», г. Донецк, demidova.dom@mail.ru

Information about the authors

Egorov P. V. – Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Finance and Banking, Donetsk State University, 1epv.epv@mail.ru

Demidova E. N. – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Finance and Banking Department, Donetsk State University, demidova.dom@mail.ru

Финансы

УДК 336.531.2(470+571)
DOI 10.5281/zenodo.18067882

КОНЦЕПЦИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕХАНИЗМА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВА В БЮДЖЕТНОЙ СФЕРЕ

Блажевич А.А., Демидов Д.В.

Аннотация. Эффективный механизм инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере является ключевым фактором устойчивого развития и повышения конкурентоспособности государства. Для совершенствования механизма инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере предлагается комплексный подход, основанный на использовании разнообразных инструментов. Среди них: бюджетное финансирование, предоставление государственных гарантий, применение инвестиционных налоговых кредитов, развитие государственно-частного партнерства, создание фондов развития и выпуск инфраструктурных облигаций. При этом, особое внимание следует уделять комплексной оценке эффективности инвестиций, учитывающей не только финансовые показатели, но и социальные и экологические факторы.

Ключевые слова: инвестиции, бюджет, эффективность, развитие, государство, механизм.

ENHANCING THE MECHANISM OF STATE INVESTMENT ACTIVITY IN THE BUDGETARY SPHERE

Blazhevich A.A., Demidov D.V.

Abstract. An effective mechanism for the state's investment activities in the budgetary sphere is a key factor in sustainable development and increasing the state's competitiveness. To improve the mechanism for the state's investment activities in the budgetary sphere, a comprehensive approach based on the use of various tools is proposed. These include budgetary financing, the provision of state guarantees, the use of investment tax credits, the development of public-private partnerships, the creation of development funds, and the issuance of infrastructure bonds. In addition, special attention should be paid to a comprehensive assessment of the effectiveness of investments, which takes into account not only financial indicators but also social and environmental factors.

Keywords: investment, budget, efficiency, development, state, mechanism.

Постановка проблемы. Совершенствование механизма инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере – это не просто способ более эффективно тратить деньги, а ключевой фактор устойчивого развития и конкурентоспособности страны. Оптимизация инвестиционного процесса позволит не только увеличить отдачу от вложенных средств и обеспечить более качественное предоставление государственных услуг населению, но и в целом повысить качество жизни. Однако, говоря об инвестиционной деятельности государства, важно понимать, что это не сводится к простому выделению средств на конкретные проекты. Это сложный, многоступенчатый процесс, требующий комплексного подхода и включающий в себя ряд взаимосвязанных элементов:

1. Стратегическое планирование: определение приоритетных направлений инвестирования на основе долгосрочных целей развития с учетом текущих потребностей и будущих вызовов.

2. Тщательный отбор проектов: разработка четких критериев оценки экономической и социальной эффективности проектов, учитывающих прямые и косвенные выгоды, а также риски.

3. Эффективное управление бюджетом: обеспечение прозрачности и подотчетности использования бюджетных средств через четкие процедуры и современные технологии.

4. Привлечение частных инвестиций: использование ГЧП для разделения рисков и привлечения дополнительных ресурсов в крупные инфраструктурные проекты [1].

5. Кадровое обеспечение: подготовка квалифицированных специалистов для эффективного планирования, оценки и реализации инвестиционных проектов.

6. Постоянный мониторинг и оценка: регулярная оценка результатов инвестиционной деятельности для отслеживания хода реализации проектов, оценки их эффективности и внесения корректировок.

Для объективной оценки эффективности действующего механизма необходимо рассмотреть эмпирические данные, отражающие динамику и исполнение бюджетных расходов. В таблице 1 представлена детализированная информация о реализации Федеральной адресной инвестиционной программы (ФАИП) и Национальных проектов, а также о дисциплине исполнения и уровне нарушений в период с 2021 по 2024 год.

Таблица 1

Динамика и эффективность бюджетных расходов на инвестиции в основной капитал (2021–2024 гг.) [2]

Показатель / Год	2021	2022	2023	2024
I. Динамика и приоритетность				
Рост инвестиций в основной капитал (в % к предыдущему году)	6,2%	+6,7%	+9,8%	+7,4%
II. Исполнение и реалистичность планов				
Уровень исполнения расходов федерального бюджета (ФБ) на Федеральную адресную инвестиционную программу (ФАИП) (в % к уточненной росписи)	97,5%	96,2%	95,1%	99,0%
III. Структура инвестиционных расходов (в рамках Национальных проектов (НП), млрд руб.)				
Общий объем расходов на Национальные проекты	2 549,0	3 273,2	2 983,8	3 310,4
«Здравоохранение» (НП)	243,4	374,2	311,8	280,6
«Образование» (НП)	131,5	213,4	216,4	247,5
«Безопасные качественные дороги» (НП)	364,3	467,5	471,3	744,7
Медианная оценка инвестпривлекательности (баллы)	0,61	0,72	0,72	0,59
IV. Проблемы исполнения и незавершенные обязательства				
Неисполненные бюджетные ассигнования (ФБ, млрд руб.)	796,0	796,0	613,7	398,2
V. Социально-экономическое развитие (РФ в целом)				
Уровень бедности (% населения с доходами ниже ПМ, официальная методология)	11,1%	9,0%	8,5%	7,2%
Уровень безработицы (МОТ, % к рабочей. силе)	4,8%	4,0%	3,2%	2,5%
ВРП на душу населения (Динамика РФ, прирост ВВП на душу, % к пред. году)	+6,2%	–0,9%	+3,9%	+4,3%
VI. Эффективность контроля и дисциплина исполнения				
Количество выявленных нарушений/недостатков (тыс. ед.)	4,447	4,447	4,849	4,706
Объем выявленных нарушений (млрд руб., всего)	885,6	885,6	2110,0	1154,9
Объем неисполненных бюджетных ассигнований (млрд руб., общий ФБ)	796,0	796,0	613,7	398,2

Несмотря на рост инвестиций в основной капитал (до +9,8% в 2023 г.) и высокие плановые показатели исполнения расходов ФБ на ФАИП (прогноз 99,0% в 2024 г.), системные проблемы и вызовы сохраняются. Об этом явно свидетельствует резкое увеличение объема выявленных нарушений в денежном выражении с 885,6 млрд руб. в 2022 году до 2110,0 млрд руб. в 2023 году. Понимание и анализ этих проблем – ключевой шаг к повышению эффективности государственных инвестиций. В таблице 2 структурированы основные проблемы инвестиционной деятельности, их описание и непосредственные последствия для бюджетной сферы.

Таблица 2

Проблемы инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере

Проблема	Описание	Последствия
Недостатки планирования	Зачастую, первоначальные планы разрабатываются без должной проработки, завышаются сметные стоимости, не учитываются риски и возможные изменения внешней среды	Корректировки, увеличение сроков, перерасход средств
Неэффективное распределение ресурсов	Средства могут выделяться на проекты, не имеющие приоритетного значения для социально-экономического развития, или же распределяться непрозрачно	Риск коррупции, низкая социально-экономическая отдача
Бюрократические барьеры	Длительный процесс согласования документов между различными ведомствами	Замедление проектов, увеличение издержек, снижение привлекательности для инвесторов
Слабый контроль	Недостаточный контроль за целевым использованием средств и качеством работ	Злоупотребления, некачественное выполнение, срыв сроков
Отсутствие оценки результатов	Нет четкой методологии оценки социально-экономического эффекта	Сложность определения эффективности инвестиций, затруднения при принятии решений о финансировании новых проектов
Недостаток квалифицированных кадров	Нехватка специалистов в области управления инвестпроектами в госучреждениях	Низкое качество планирования и реализации проектов
Недостаточная координация	Противоречивые интересы между уровнями власти	Конфликты, затягивание сроков реализации

Анализ последних исследований и публикаций. Совершенствование механизма инвестиционной деятельности государства является ключевым фактором устойчивого развития и конкурентоспособности страны, а также повышения качества жизни граждан. Последние научные работы фокусируются на комплексном, многоступенчатом характере этого процесса, который не сводится к простому выделению бюджетных средств на проекты.

Современная управленческая парадигма требует отхода от исключительно процессного метода управления в пользу проектного, который способен адресно решать комплексные и нестандартные задачи. Проектный подход позволяет оптимизировать аллокацию (распределение) административных, финансовых и управленческих ресурсов, что критически важно для эффективного достижения целей национальных проектов и стратегических ориентиров.

Механизм управления проектами государственно-частного партнерства (ГЧП) определяется Указом Президента РФ от 7 мая 2024 г. № 309, что подчеркивает его роль как инструмента реализации национальных целей развития России на период до 2030 и 2036 годов. Мелюхин А. Н. отмечает, что ГЧП является проектно-целевым инструментом, ориентированным на выполнение полномочий органов власти и ценностные установки общества, закрепленные в национальных и государственных программах [3].

В качестве ключевых инструментов совершенствования механизма ИДГ выделяется комплекс мер, призванных обеспечить эффективное распределение и использование бюджетных средств:

ГЧП рассматривается как альтернатива полной приватизации и как основной способ привлечения частных инвестиций, технологий и опыта в крупные инфраструктурные и социально значимые проекты. ГЧП позволяет сэкономить бюджетные средства и повысить качество услуг, сохраняя при этом контроль государства над исполнением соглашений.

Налоговые льготы выступают инструментом стимулирования предприятий, осуществляющих инвестиции в приоритетные регионы и отрасли, что должно привести к увеличению налоговой базы в долгосрочной перспективе.

К ним относятся прямое бюджетное финансирование, предоставление государственных гарантий, создание фондов развития, а также выпуск инфраструктурных облигаций.

Внедрение цифровизации, искусственного интеллекта (ИИ) и смарт-контрактов в сферу финансово-бюджетного контроля рассматривается как способ повышения прозрачности, автоматизации контроля за расходованием бюджетных средств и минимизации рисков манипуляций данными.

Несмотря на значительный объем исследований и публикаций по теме совершенствования механизма инвестиционной деятельности государства, в данной области сохраняется ряд неразрешенных вопросов и дискуссионных проблем, которые требуют дальнейшей теоретической и практической проработки. Эти проблемы касаются как отсутствия четкой методологии выбора оптимальных форм реализации проектов государственно-частного партнерства (ГЧП), так и недостатков существующих подходов к оценке их истинной социально-экономической эффективности.

Таблица 3

**Нерешенные вопросы и дискуссионные проблемы совершенствования
механизма инвестиционной деятельности государства**

Проблема	Сущность нерешенного вопроса (по мнению авторов)	Авторы
1	2	3
Выбор оптимальной формы ГЧП	Отсутствие методики выбора оптимальной формы реализации проектов ГЧП, учитывающей специфику и условия партнерских отношений, что приводит к неэффективному выбору и срыву проектов (например, неуспешный проект в Пермском крае)	Мелюхин А. Н. [3]
Недостатки методик оценки эффективности	Существующие методические подходы (дисконтирование, анализ денежных потоков), ориентированные на доходность, не учитывают значимость научно-технических разработок, перспективность направлений и роль лидерства в определенных сферах (например, в ракетно-космической промышленности)	Мычка А. Н., Колтуновская О. А. [4]
Объективность оценки проектов	Расчет итоговой оценки эффективности часто проводится самими предприятиями-заявителями, что приводит к необъективной оценке из-за их заинтересованности. Методики оценки не позволяют ранжировать проекты по приоритетности	Мычка А. Н., Колтуновская О. А. [4]

Продолжение таблицы 3

1	2	3
Правовое регулирование ГЧП и стратегии	Существует парадоксальная ситуация, когда базовый закон о стратегическом планировании (№ 172-ФЗ) почти не упоминает о роли ГЧП в процессе стратегирования, а закон о ГЧП не содержит указаний на специфику его использования для реализации национальных целей	Иванов О. Б., Бухвальд Е. М. [5, 6]
Измерение стоимости	Отсутствуют критерии проекта-аналога в нормативной базе для укрупненных расчетов предполагаемой предельной стоимости инвестиционных проектов, что снижает достоверность финансового планирования	Мычка А. Н., Колтуновская О. А. [4]
Согласованность инвестиционного цикла	Наблюдается уникальная комбинация: внешнее санкционное воздействие сокращает инвестиционный цикл проектов, а внутренняя логика развития страны требует удлинения инвестиционных горизонтов для стабилизации внутреннего рынка	Романов Е. Н. [7]

Приведенная таблица 3 четко обозначает ряд критических проблем, препятствующих эффективному развитию инвестиционной деятельности государства, особенно в контексте государственно-частного партнерства (ГЧП). Подчеркнутые авторами недостатки варьируются от отсутствия четких методик выбора оптимальной формы ГЧП до несогласованности инвестиционного цикла с внешними и внутренними факторами.

Целью исследования является разработка и обоснование концепции совершенствования механизма инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере для решения выявленных проблемных вопросов (таких как выбор форм ГЧП, объективность оценки эффективности и правовое регулирование). Основным ориентиром исследования выступает обеспечение устойчивого социально-экономического развития страны и регионов путем эффективного планирования, финансирования и реализации инвестиционных проектов, имеющих общественную значимость. Для достижения этой цели необходимо решить ряд задач, включающих определение приоритетных направлений инвестирования, совершенствование нормативно-правовой базы и привлечение частных инвестиций.

Изложение основного материала. Решение обозначенных выше дискуссионных проблем и достижение поставленной цели возможно посредством реализации концепции совершенствования механизма инвестиционной деятельности государства (рис. 1). Данный механизм представляет собой комплексную систему, которая для обеспечения эффективного распределения и использования бюджетных средств опирается на ряд ключевых инструментов, подлежащих детальному рассмотрению.

1. Бюджетное финансирование: прямое выделение средств из бюджета на реализацию инвестиционного проекта.

Формы:

- целевые субсидии: предоставляются конкретным исполнителям (государственным или муниципальным учреждениям, предприятиям) на четко определенные проекты.
- капитальные вложения: направлены на создание или приобретение основных средств, необходимых для реализации проекта (здания, оборудование, инфраструктура и т.д.).
- бюджетные инвестиции в уставные капиталы юридических лиц: Государство становится совладельцем компании, вкладывая средства в её развитие и реализацию конкретных инвестиционных проектов.

Преимущества: прямой контроль со стороны государства, возможность реализации социально значимых проектов, которые могут быть неинтересны частному бизнесу.



Рис. 1. Концепция совершенствования механизма инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере

2. Государственные гарантии: государство выступает гарантом возврата кредитов, привлекаемых частными инвесторами для реализации проектов, имеющих важное значение

для экономики или общества. Если заемщик (частный инвестор) не может выплатить кредит, государство берет на себя обязательства по его погашению перед кредитором.

Преимущества: стимулирование частных инвестиций, снижение рисков для инвесторов, возможность реализации крупных проектов, требующих значительного финансирования.

3. Инвестиционные налоговые кредиты: предоставление налоговых льгот предприятиям, осуществляющим инвестиции в определенные сферы экономики или регионы.

Преимущества: стимулирование инвестиционной активности, инвестиций в приоритетные отрасли и регионы, увеличение налоговой базы в долгосрочной перспективе.

4. Государственно-частное партнерство (ГЧП) при которой частный партнер принимает на себя часть рисков и обязанностей по реализации инвестиционного проекта, а государство предоставляет ему определенные гарантии и компенсации [7].

Формы: концессии, соглашения о разделе продукции, контракты жизненного цикла и другие.

Преимущества: привлечение частных инвестиций и передовых технологий, повышение эффективности реализации проектов, распределение рисков между государством и частным сектором.

5. Фонды развития: специализированные финансовые институты, созданные государством для поддержки инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики.

Функции: предоставление займов, гарантий, участие в капитале компаний, консультирование и экспертиза проектов.

Преимущества: более гибкий и оперативный механизм финансирования по сравнению с прямым бюджетным финансированием, привлечение частных инвестиций, экспертиза и мониторинг проектов.

6. Инфраструктурные облигации: долговые ценные бумаги, выпускаемые для финансирования строительства и модернизации инфраструктурных объектов (дороги, мосты, аэропорты и т.д.).

Преимущества: привлечение широкого круга инвесторов, распределение финансовой нагрузки на несколько лет, повышение прозрачности финансирования инфраструктурных проектов.

В целом, выбор конкретных инструментов и их комбинации зависит от целей государственной инвестиционной политики, специфики проектов и макроэкономической ситуации.

Комплексное и эффективное использование этих инструментов позволяет государству стимулировать экономический рост, повышать качество жизни населения и решать социально значимые задачи.

Эффективное управление бюджетом требует обеспечения прозрачности и подотчетности использования средств с целью минимизации бюрократических барьеров и риска коррупции [8].

Для обеспечения устойчивого развития и повышения конкурентоспособности государства (а также устойчивого социально-экономического развития) необходим тщательный отбор проектов на основе четких критериев оценки экономической и социальной эффективности, учитывающих прямые.

1. Комплексная оценка и TBL/ESG: критерии должны интегрировать финансовую, социальную и экологическую составляющие. Оценка должна учитывать концепцию тройного критерия (Triple Bottom Line, TBL), включающего планету, людей и прибыль. TBL является основой для анализа ESG (экологических, социальных и управленческих) факторов.

2. Экономическая эффективность: оценивается с помощью традиционных показателей, основанных на концепции временной стоимости денег: чистый дисконтированный доход (NPV) и внутренняя норма доходности (IRR).

3. Социальная и экологическая эффективность: эти аспекты оцениваются с позиций общественной полезности (публичного интереса). Методология Анализа затрат и выгод (CBA) используется для анализа общественных (социальных) последствий проекта, позволяя

монетизировать результаты, не имеющие рыночной стоимости, с помощью финансовых прокси (например, снижение числа ДТП, прирост здорового населения).

4. Учет рисков на этапе отбора: тщательный отбор включает оценку коммерческих (строительные, кредитные) и некоммерческих (политические, законодательные) рисков. Для анализа используются такие методы, как анализ чувствительности, метод сценариев и наиболее точный метод Монте-Карло (имитационное моделирование). Для прогнозирования риска некорректного завершения ГЧП-проектов могут применяться алгоритмы искусственного интеллекта (ИИ), такие как модель случайного леса, с точностью до 93%.

Для успешной реализации экономических и социальных задач государству необходимо не просто выделять бюджетные средства, а делать это обдуманно и прозрачно. Эффективность таких вложений зависит от тщательного отбора проектов, основанного на комплексной оценке, учитывающей как финансовые, так и социальные и экологические аспекты. При этом важно не только учитывать прямые выгоды, но и оценивать риски, используя современные методы анализа. Все это позволяет обеспечить устойчивое развитие и повышение конкурентоспособности государства. Именно поэтому, для оценки экономической эффективности тщательно отобранных и проанализированных проектов, используются следующие ключевые показатели:

1. Чистый дисконтированный доход (NPV): отражает потенциальный эффект проекта, показывая, какая новая стоимость может быть создана в результате его реализации

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} \quad (1)$$

где NPV – чистый дисконтированный доход (*Net Present Value*);

CF_t – денежный поток (*Cash Flow*) в период t ;

r – ставка дисконтирования (*Discount Rate*), отражающая стоимость капитала или требуемую норму доходности;

t – шаг расчета (период времени);

n – горизонт планирования (срок реализации проекта).

Основные показатели экономической эффективности по показателю чистого дисконтированного потока представлены в таблице 4.

Таблица 4

Основные показатели экономической эффективности

Показатель	Назначение
Внутренняя норма доходности (IRR)	Ставка дисконтирования, при которой NPV проекта равен нулю, используется для сравнения доходности проекта с требуемой нормой
Индекс доходности (PI)	Отношение дисконтированной величины доходов к инвестиционным затратам, показывает отдачу на вложенный рубль
Срок окупаемости	Период времени, за который накопленные доходы сравниваются с объемом инвестиций

2. Бюджетный эффект ($БЭ$): Превышение доходной части бюджета над его расходной частью в результате реализации программы.

$$БЭ = \sum_{m=1}^M \Delta m \times a_m \quad (2)$$

где $БЭ$ – бюджетный эффект (превышение доходов над расходами);

Δm – превышение доходной части бюджета над его расходной частью на m -м шаге расчетного периода;

a_m – коэффициент дисконтирования на m -м шаге расчетного периода;

M – общее число шагов расчета (горизонт планирования).

Состав доходов и расходов, включаемых в расчет бюджетного эффекта представлена в таблице 5.

Таблица 5

Состав доходов и расходов, включаемых в расчет бюджетного эффекта

Компонент	Примерные составляющие (включаются в расчет БЭ)
Доходы бюджета	Налог на прибыль (20% прибыли), НДС (13% ФОТ), НДС (18% объема реализации), страховые взносы (30% ФОТ)
Расходы бюджета	Средства, выделяемые для прямого бюджетного финансирования Программы
Коэффициент участия государства	Отношение дисконтированной величины средств федерального бюджета к дисконтированной величине суммарных затрат из всех источников

3. Социальная ставка дисконтирования (*SDR*): используется для оценки общественной полезности (социальных затрат и выгод) и учета временной стоимости будущих эффектов (табл. 6).

Таблица 6

Компоненты социальной ставки дисконтирования (*SDR*)

Тип ставки	Определение и формула	Назначение и использование
Ставка межвременных предпочтений (<i>SRTP</i>)	Отражает готовность общества отказаться от текущего потребления ради будущих выгод $SRTP = \rho + \mu g$, где ρ – ставка чистого временного предпочтения; μ – эластичность предельной полезности потребления; g – ожидаемый темп роста потребления	Используется для анализа затрат и выгод (СВА) для оценки проектов, предоставляющих общественные блага
Альтернативная социальная ставка (<i>SOC</i>)	Оценивает выгоду, упущенную при использовании вложенных ресурсов в другие альтернативные проекты. $SDR = \alpha \times SOC + (1 - \alpha) \times SRTP$, где α – доля ресурсов, направляемых на инвестиции; $(1 - \alpha)$ – доля ресурсов, направляемых на текущее потребление	Используется для сравнения с альтернативными возможностями

Справедливое распределение рисков и обязательств является законодательно закрепленным принципом ГЧП. Риск должна нести та сторона, которая может управлять им наилучшим образом.

1. Распределение основных рисков:

– публичная сторона (государство): принимает на себя политические и законодательные риски (изменение законодательства, экспроприация);

– частная сторона (инвестор): принимает на себя коммерческие риски (риск спроса/трафика), риски завершения строительства (превышение затрат, задержки) и операционные риски (превышение расходов на эксплуатацию).

2. Контрактные механизмы:

– концессионное соглашение: частный партнер заинтересован в интенсивной эксплуатации объекта;

– контракт жизненного цикла (КЖЦ): предпочтителен для строительства высокоскоростных магистралей, поскольку подрядчик заключает единый контракт, отвечающий за проектирование, строительство и эксплуатацию в течение всего срока службы (до 30–40 лет). Принцип «нет сервиса – нет оплаты» стимулирует подрядчика к созданию надежной и качественной магистрали.

3. Управление финансовыми рисками: риски (процентные ставки, валютные курсы) управляются через инструменты хеджирования (свопы, деривативы) и государственные

гарантии.

Успешность реализации инвестиционных проектов требует подготовки квалифицированных специалистов, поскольку в государственных учреждениях ощущается недостаток таких кадров.

1. Система кадрового обеспечения: достижению стратегических целей способствует сбалансированная и адаптивная система, включающая кадровое планирование, управление численностью персонала, подбор, наем, развитие и управление кадровым резервом.

2. Программы подготовки: обучение должно быть нацелено на развитие компетенций в области стратегического и бюджетного планирования, аналитического сопровождения, финансовой грамотности, а также ИТ и ИИ.

3. Взаимодействие с образованием: требуется формирование кадрового резерва и внедрение образовательных программ высшего образования, обеспечивающих требуемые компетенции (например, программы по целевым направлениям). Критерием эффективности является количество трудоустроенных целевых студентов и их уровень подготовленности.

Конфликты в органах публичной власти, возникающие из-за нечеткого распределения полномочий между федеральным, региональным и местным уровнями, могут привести к снижению эффективности бюджетных расходов [9]. Для преодоления проблемы недостаточной координации и избыточного федерального регулирования необходимы:

- 1) установление четких и согласованных мандатов на всех уровнях власти;
- 2) создание действенных инструментов координации (договоренности о софинансировании, консультации, совместные органы);
- 3) создание единого цифрового информационного пространства для синхронизации действий всех уровней власти;
- 4) политическая воля, заинтересованность и участие руководства являются ключевыми факторами успеха.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Методология комплексной оценки эффективности инвестиций должна быть интегрированной и многокритериальной. Эффективность инвестиционной деятельности государства является ключевым фактором устойчивого развития и повышения конкурентоспособности страны.

1. Комплексная оценка и мониторинг: оценка успешности проекта является относительным понятием, зависящим от этапа его жизненного цикла и интересов конкретных стейкхолдеров (общества, государства, инвестора, финансирующей организации). Необходимо преодолеть проблему отсутствия оценки результатов путем проведения ее на протяжении всего жизненного цикла проекта, а не только на этапе инициации. Достижение целей оценивается через мониторинг контрольных точек Плана мероприятий по достижению результатов предоставления субсидии.

2. Многофакторное принятие решений: итоговое инвестиционное решение должно приниматься на основе интегрального показателя оценки (ИПО). Этот показатель должен учитывать не только стоимостные параметры (такие как чистый дисконтированный доход (NPV) и экономическая добавленная стоимость (EVA)), но и соответствие проекта количественным и качественным критериям экономической целесообразности, включая социальную, бюджетную, экологическую и отраслевую эффективность.

3. Инструментарий совершенствования: комплексный подход к совершенствованию механизма инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере предполагает использование разнообразных инструментов, включая:

- бюджетное финансирование, предоставление государственных гарантий, применение инвестиционных налоговых кредитов;
- развитие государственно-частного партнерства (ГЧП) и создание фондов развития;
- выпуск инфраструктурных облигаций;
- особое внимание следует уделять комплексной оценке, учитывающей финансовые, социальные и экологические факторы.

Несмотря на значительный объем работ по совершенствованию механизма

инвестиционной деятельности государства, сохраняется ряд неразрешенных вопросов и дискуссионных проблем, требующих дальнейшей теоретической и практической проработки:

1. Выбор оптимальной формы ГЧП: отсутствует четкая методика выбора оптимальной формы реализации проектов государственно-частного партнерства, которая учитывала бы специфику и условия партнерских отношений. Решение этой проблемы критически важно, так как неэффективный выбор может привести к срыву проектов.

2. Совершенствование методик оценки эффективности: существующие методические подходы (такие как дисконтирование и анализ денежных потоков) в основном ориентированы на доходность и не учитывают стратегическую значимость научно-технических разработок, перспективность направлений и роль лидерства в определенных сферах (например, в ракетно-космической промышленности). Необходима разработка методик, позволяющих объективно ранжировать проекты по приоритетности, поскольку текущая практика, когда расчет итоговой оценки часто проводится самими предприятиями-заявителями, приводит к необъективности.

3. Правовое регулирование и стратегия: требуется устранение парадоксальной ситуации, когда базовый закон о стратегическом планировании почти не упоминает роль ГЧП, а закон о ГЧП не содержит указаний на специфику его использования для реализации национальных целей. Дальнейшие исследования должны быть направлены на согласование этих правовых основ.

4. Измерение стоимости и финансовое планирование: отсутствуют критерии проекта-аналога в нормативной базе для укрупненных расчетов предполагаемой предельной стоимости инвестиционных проектов, что снижает достоверность финансового планирования. Необходима проработка критериев для повышения точности расчетов.

5. Согласованность инвестиционного цикла: требуется исследование и разработка механизмов по управлению уникальным противоречием: внешнее санкционное воздействие сокращает инвестиционный цикл проектов, в то время как внутренняя логика развития страны требует удлинения инвестиционных горизонтов для стабилизации внутреннего рынка.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Блажевич, А. А. Государственное частное партнерство как инструмент механизма развития инвестиционной деятельности государства в бюджетной сфере / А. А. Блажевич, Д. В. Демидов // Экономика, управление и финансы: новые подходы и решения : тезисы докладов и выступлений Всероссийской (с международным участием) научно-практической конференции, Донецк, 2025 год. – Донецк, 2025. – С. 22-26. – EDN SNAGWX.
2. Эффективность экономики России: Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rosstat.gov.ru/folder/11186#>
3. Мелюхин А. Н. Роль целеполагания проектов государственно-частного партнерства в эффективности управления // Наука Красноярья: экономический журнал. 2024. Т. 13, № 4. – С. 55–69.
4. Мычка А. Н., Колтуновская О. А. Вопросы оценки эффективности реализации инвестиционных проектов в ракетно-космической промышленности // Экономика космоса. – 2025. – № 12. – С. 64–71.
5. Иванов О. Б., Бухвальд Е. М. Государственно-частное партнерство как инструмент реализации национальных целей России // ЭТАП: Экономическая Теория, Анализ, Практика. 2024. № 4. – С.7-24.
6. Бухвальд, Е. М. Правовые основы государственно-частного партнерства в условиях реализации национальных проектов в Российской Федерации / Е. М. Бухвальд // Экономика, предпринимательство и право. – 2020. – Т. 10, № 3. – С. 503–516.
7. Романов Е. Н. Развитие инвестиционного механизма в процессе формирования правовых основ понятийного аппарата в инвестиционной сфере // Проблемы экономики и юридической практики. 2024. Т. 20. № 2. – С. 235-241.
8. Блажевич, А. А. Бюджетные инвестиции и их влияние на экономику государства / А. А. Блажевич, Д. В. Демидов // Донецкие чтения 2024: образование, наука, инновации,

культура и вызовы современности : материалы IX Международной научной конференции, Донецк, 15–17 октября 2024 года. – Донецк: Донецкий национальный университет, 2024. – С. 11-14. – EDN ODXKPG.

9. Сычева, И.В., Мальцева, А.А., Владыкин, Е.Г. Повышение эффективности управления инвестиционно-строительными проектами государственно-частного партнерства в условиях риска / И.В. Сычева, А.А. Мальцева, Е.Г. Владыкин // Строитель Донбасса. – 2023. – № 2 (23). – С. 43-48.

REFERENCES

1. Blazhevich, A. A. Public private partnership as a tool for the development of state investment activities in the public sector / A. A. Blazhevich, D. V. Demidov // Economics, management and finance: new approaches and solutions : abstracts of reports and speeches of the All-Russian (with international participation) scientific and Practical Conference, Donetsk, 2025. Donetsk, 2025. pp. 22-26. – EDN SNAGWX.
2. Efficiency of the Russian economy: Federal State Statistics Service [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.rosstat.gov.ru/folder/11186#>
3. Melyukhin, A. N. The role of goal-setting of public-private partnership projects in management effectiveness // Science of Krasnoyarsk region: economic journal. 2024. Vol. 13, No. 4. pp. 55-69
4. Mychka A. N., Koltunovskaya O. A. Issues of evaluating the effectiveness of investment projects in the rocket and space industry // The economy of space. 2025. No. 12. pp. 64-71.
5. Ivanov, O. B., Buchwald E. M. Public-private partnership as a tool for realizing Russia's national goals // STAGE: Economic Theory, Analysis, Practice. 2024. No. 4. pp.7-24.
6. Buchwald, E. M. The legal foundations of public-private partnership in the context of the implementation of national projects in the Russian Federation / E. M. Buchwald // Economics, Entrepreneurship and Law, 2020, vol. 10, No. 3, pp. 503-516
7. Romanov E. N. The development of the investment mechanism in the process of forming the legal foundations of the conceptual apparatus in the investment sphere // Problems of economics and legal practice. 2024. Vol. 20. No. 2. pp. 235-241
8. Blazhevich, A. A. Budget investments and their impact on the state economy / A. A. Blazhevich, D. V. Demidov // Donetsk Readings 2024: education, Science, innovation, culture and Modern Challenges : proceedings of the IX International Scientific Conference, Donetsk, 2024. – Donetsk, 2024. – pp. 11-14. – EDN ODXKPG.
9. Sycheva, I.V., Maltseva, A.A., Vladykin, E.G. Improving the efficiency of management of investment and construction projects of public-private partnership in conditions of risk / I.V. Sycheva, A.A. Maltseva, E.G. Vladykin // Builder of Donbass. – 2023. – № 2 (23). – Pp. 43-48.

Статья поступила в редакцию: 03.11.2025

Информация об авторах

Блажевич Анна Александровна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов и банковского дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», blazhevich_anna@mail.ru

Демидов Даниил Вячеславович – магистрант кафедры финансов и банковского дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», ddemidovmma@gmail.com

Information about the authors

Blazhevich A. A. – Candidate of Economics, Associate Professor, Associate Professor of Finance and Banking, Donetsk State University, blazhevich_anna@mail.ru

Demidov D. V. – 2nd year Master's Degree, Donetsk State University, ddemidovmma@gmail.com

УДК 336.67

DOI 10.5281/zenodo.18067909

МОДЕЛЬ АНАЛИЗА ВЛИЯНИЯ БЮДЖЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЭФФЕКТИВНЫЙ УРОВЕНЬ ФИНАНСОВОЙ ДОСТУПНОСТИ

Мойсина В.В.

Аннотация. В данной работе представлена финансовая модель АО «Слободской машиностроительный завод», которая включает в себя финансовый анализ, отчет о прибыли и убытках, инвестиционная привлекательность. Показана связь финансовой модели с уровнем финансовой доступности. В статье представлена сравнительная характеристика понятия финансовая доступность различных организаций. В выводе аргументируется взаимосвязь влияния бюджетной политики на эффективный уровень финансовой доступности.

Ключевые слова. Бюджетная политика предприятия, бюджетирование, финансовая модель предприятия, финансовая доступность, финансовый анализ, модель анализа влияния.

A MODEL FOR ANALYZING THE IMPACT OF AN ENTERPRISE'S BUDGET POLICY ON AN EFFECTIVE LEVEL OF FINANCIAL ACCESSIBILITY

Moysina V. V.

Abstract. This paper presents the financial model of JSC Slobodskoy Machine-Building Plant, which includes financial analysis, profit and loss statement, and investment attractiveness. The relationship of the financial model with the level of financial accessibility is shown. The article presents a comparative description of the concept of financial accessibility of various organizations. The conclusion argues for the relationship between the impact of fiscal policy on the effective level of financial accessibility.

Keywords: Budgetary policy of the enterprise, budgeting, financial model of the enterprise, financial accessibility, financial analysis, impact analysis model.

Введение. На сегодняшний день наблюдается интенсивное развитие банковских услуг, постоянное внедрение усовершенствованных технологий, а также разработка Центральным банком новых показателей, что определяет актуальность выбранной темы исследования.

Целью исследования является раскрытие взаимосвязи влияния бюджетной политики предприятия на эффективный уровень финансовой доступности предприятия, через построение финансовой модели.

Основная часть: Тематику бюджетирования и финансовой модели в своих работах неоднократно рассматривали такие ученые, как Харитонов Е. Н. [2], Добровольский Е. [4], Петров С. В. [5].

Бюджетная политика предприятия определяет порядок планирования и бюджетирования.

По мнению Шимширта Н. Д. «бюджетирование представляет собой управленческий инструмент распределения (планирования) ресурсов, охарактеризованных в денежных и натуральных показателях для достижения стратегических целей бизнеса. Бюджетирование также можно представить как процесс анализа ранее принятых решений (контроль), через

который предприятие оценивает целесообразность фактического использования активов предприятия, добротность и качество используемых источников» [1].

Харитонов Е. Н. считает, что «бюджетирование – система согласованного управления отдельными подразделениями хозяйствующего субъекта на основе систематической обработки экономической информации в условиях динамично меняющегося бизнеса, основная задача которой заключается в повышении эффективности работы предприятия на основании координации всех событий, охватывающих изменение хозяйственных средств предприятия и их источников» [2].

Назначение бюджетирования заключается: во-первых, в планировании и принятии управленческих решений; во-вторых, в оценке всех аспектов финансовой состоятельности предприятия; в-третьих, в укреплении финансовой дисциплины.

Модель анализа влияния — это инструмент, который помогает описать и проанализировать воздействие факторов на результат, например, в рамках проекта, системы или социального взаимодействия [3]. Существуют огромное разнообразие моделей анализа влияния, включая финансовую модель.

Финансовая модель предприятия представляет собой бюджет предприятия т.е. финансовый план [4]. Финансовый план предприятия включает в себя все стороны деятельности предприятия, способен сопоставить все понесенные предприятием затраты и полученные доходы в финансовых терминах на предстоящий период времени в целом и по отдельным периодам.

На рис. 1 представлены принципы построения финансовой модели предприятия:



Рис. 1. Принципы построения финансовой модели предприятия [5]

Построим финансовую модель АО «Слободской машиностроительный завод». Данные представлены в таблице 1.

Таблица 1

Финансовый анализ АО «Слободской машиностроительный завод» из полученной финансовой модели

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ				
	2020	2021	2022	2023
Коэффициенты ликвидности				
Текущий коэффициент	5,47	5,81	7,98	7,17
Коэффициент быстрой ликвидности	2,23	1,61	1,60	0,75
Коэффициенты эффективности				

Продолжение таблицы 1

Оборот запасов	2,59	1,85	1,64	1,40
Оборот дебиторской задолженности	24,65	18,54	19,56	25,06
Средний период сбора	14,81	19,69	18,66	14,57
Оборот основных средств	7,30	3,30	3,72	3,49
Общий оборот активов	1,39	1,11	1,16	1,07
Коэффициенты кредитного плеча				
Всего обязательств к активам	17,23%	17,04%	14,32%	15,68%
Коэффициент долгосрочной задолженности	2,52%	5,66%	5,72%	6,04%
Общий долг к капиталу	20,82%	20,53%	16,71%	18,60%
Соотношение долга к собственному капиталу	3,05%	6,82%	6,68%	7,16%
Множитель капитала	1,21	1,21	1,17	1,19
Коэффициенты рентабельности				
Валовая прибыль	11,16%	19,79%	22,30%	18,75%
Операционная прибыль	7,47%	15,11%	17,77%	14,40%
Чистая прибыль	6,40%	12,65%	14,31%	11,21%
Рентабельность активов	8,89%	13,99%	16,60%	11,99%
Рентабельность капитала	10,74%	16,86%	19,37%	14,22%

Для дальнейшего исследования необходимо привести сравнительную характеристику понятия финансовой доступности от различных организаций (таблица 2).

Таблица 2

Сравнительный анализ определения финансовой доступности

Организация	Определение финансовой доступности
Центральный банк Российской Федерации [6]	Состояние финансового рынка, при котором все дееспособное население страны, а также субъекты малого и среднего предпринимательства имеют полноценную возможность получения базового набора финансовых услуг (2015 г.)
Аналитический центр Center for Financial Inclusion (CFI) [7]	Положение в котором каждый, кто может его использовать, имеет доступ к полному набору качественных услуг по доступным ценам, предоставляемых рядом поставщиков на конкурентном рынке, удобным способом и с уважением к человеческому достоинству клиентов (2009 г.)
Группа Всемирного Банка (Международный банк реконструкции и развития, Международная ассоциация развития, Международная финансовая корпорация, Многостороннее агентство по инвестиционным гарантиям, Международный центр по урегулированию инвестиционных споров) [8]	Доступность физическим и юридическим лицам полезных и недорогостоящих финансовых продуктов и услуг, которые отвечают их потребностям – транзакций, платежей, сбережений, кредитов и страхования – предоставляемым ответственным и устойчивым способом.

Продолжение таблицы 2

Глобальное партнерство для расширения доступа к финансовым услугам (Global Partnership for Financial Inclusion (GPFI)) [9]	Положение, при котором все население трудоспособного возраста, включая исключенных на данный момент из потребления финансовых услуг, имеет эффективный доступ к услугам, предоставляемым формальными финансовыми организациями: кредитным, сберегательным (в широком понимании включая и текущие счета), платежным и страховым услугам (2011 г.)
Организация экономического сотрудничества и развития (Organization for Economic Co-operation and Development) [10]	Процесс содействия недорогостоящему, своевременному и адекватному доступу к регулируемым финансовым продуктам и услугам, и расширению их использования всеми сегментами общества посредством реализации адаптированных существующих и инновационных подходов, включая финансовую осведомленность и образование, с целью поддержания финансового благополучия, а также экономической и социальной интеграции (2002 г.)

Предприятия с высоким уровнем финансовой доступности эффективно управляют денежными потоками, оптимизируют операции, и инвестируют в прибыльные проекты. Повышенные коэффициенты рентабельности и улучшенные коэффициенты ликвидности являются индикаторами роста доходов, прибыльности.

Таким образом, положительные результаты, полученные в финансовой модели, демонстрируют, что финансовая доступность обеспечивает предприятию гибкую и стабильную работу. Также финансовая доступность непосредственно влияет на экономический рост предприятия, что в свою очередь, ведет к оптимистичным финансовым перспективам.

Также, хотелось бы уделить внимание отчету о прибыли и убытках, полученной в ходе построения финансовой модели АО «Слободской машиностроительный завод».

Таблица 3

Отчет о прибыли и убытках АО «Слободской машиностроительный завод» из полученной финансовой модели

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ				
руб.	2020	2021	2022	2023
Выручка	805 101	920 753	1109 320	1152 655
Себестоимость продаж	715 251	738 519	861 902	936 543
Валовая прибыль	89 850	182 234	247 418	216 112
Валовая прибыль к выручке	11,2%	19,8%	22,3%	18,7%
Коммерческие, административные и управленческие расходы	29 624	42 934	50 154	49 931
EBITDA	60 226	139 300	197 264	166 181
EBITDA к выручке	7,5%	15,1%	17,8%	14,4%
Амортизация	83,00	146,00	162,00	209,00
Операционная прибыль	60 143	139 154	197 102	165 972
Операционная прибыль к выручке	7,5%	15,1%	17,8%	14,4%
Процентные расходы	0,00	0,00	0,00	0,00

Продолжение таблицы 3

Прибыль до налогообложения	65 659	146 974	201 314	163 135
Налог на прибыль	14 144,00	30 460,00	42 519,00	33 917,00
Чистая прибыль	51 515	116 514	158 795	129 218
Чистая прибыль к выручке	6,4%	12,7%	14,3%	11,2%
Нераспределенная прибыль	51 515	116 514	158 795	129 218

Отчет о движении денежных средств является ключевым документом, отображающим финансовые потоки предприятия и необходим для построения финансовой модели. Исходя из данных, представленных в таблице 4, выручка АО «Слободской машиностроительный завод» за 2023г. достигла 1152 655 руб., что на 43 335 руб. больше, чем в 2022 г. Себестоимость продаж в 2023г. также выросла на 74 641 руб. Однако, операционная прибыль, прибыль до налогообложения, чистая прибыль и нераспределенная прибыль существенно снизились, в отношении с предыдущим периодом. Это может быть связано с снижением объема продаж, росте себестоимости продукции или возможном завышении цены на продукцию.

Далее, отдельное внимание уделим анализу инвестиционной привлекательности, полученном при построении финансовой модели (таблица 4).

Таблица 4

Инвестиционная привлекательность АО «Слободской машиностроительный завод» из полученной финансовой модели

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ**

руб.	2021	2022	2023
ЕВИТДА	139 300,00	197 264,00	166 181,00
(+) Амортизация	146,00	162,00	209,00
ЕВИТА	139 154,00	197 102,00	165 972,00
Налог на прибыль	-30 460,00	-42 519,00	-33 917,00
Чистая прибыль до уплаты процентов	108 694,00	154 583,00	132 055,00
(+) Амортизация	146,00	162,00	209,00
(-) Капитальные вложения	49 854,00	- 162,00	29 791,00
(+) Оборотный капитал	456 141,00	573 805,00	641 667,00
Денежный поток до уплаты процентов	614 835,00	728 388,00	803 722,00
Коэффициент дисконтирования	0,99	0,99	0,99

**Эффективность инвестпроекта без учета
постпрогнозной стоимости**

Дисконтированный денежный поток компании	608 723,37	721 147,62	795 732,78
NPV			2637 438,90
Свободный денежный поток, нарастающим итогом	2611 770,00	3340 158,00	4143 880,00
Номер периода	4,00	5,00	6,00

Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятия является частью экономического анализа и представляет собой важнейший процесс системы управления предприятием.

По мнению Ендовицкого Д.А. «инвестиционная привлекательность – это совокупность взаимосвязанных между собой характеристик экономического потенциала, доходности операций с активами и инвестиционного риска хозяйствующего субъекта, обладающего определенной способностью к устойчивому развитию в условиях конкурентной среды» [11].

Показатель NPV считается одним из основных для эффективности инвестиций. NPV составил 2637 438, 90. Свободный денежный поток с каждым годом возрастает, и составил 4143 880 000 в 2023 г.

Инвестиционную привлекательность предприятия также в значительной мере может охарактеризовать коэффициент q – Тобина. Данный аналитический показатель

Инвестиционную привлекательность в значительной мере может характеризовать коэффициент q -Тобина, отражающий рост рыночной капитализации предприятия. Если коэффициент Тобина $q > 1$, то рыночная стоимость превышает балансовую стоимость активов компании. Это означает, что рост рыночной стоимости отражает не только рост материальных активов, но и рост деловой репутации, интеллектуальный капитал, надежность партнерских отношений и другие нематериальные активы компании. Высокое значение коэффициента Тобина (q) стимулирует инвесторов вкладывать капитал [12].

$$Q_T = P/C (1)$$

где,

P – рыночная стоимость активов компании (произведение рыночной цены акций на их количество);

C – восстановительная стоимость активов фирмы (сумма расходов, необходимых для приобретения активов фирмы по текущим ценам).

У предприятия акционерное общество "Слободской машиностроительный завод" рыночная стоимость активов за 2023 год составляла 3770000 тыс. руб., а восстановленная стоимость активов (по балансу 1300 + 1530 – 1170) составила 909007 тыс. руб.

$$Q_T = \frac{3770000}{909007} = 4,15$$

Коэффициент Тобина составил 4,15. Это означает, что АО «Слободской машиностроительный завод» воспринимается инвесторами как высокоценное предприятие со значительным потенциалом роста. Это может побудить компанию к реализации стратегий расширения, инвестиций или инновационных инициатив, поскольку рынок признает и вознаграждает её будущие перспективы. Однако для руководства также важно обеспечить, чтобы эта высокая оценка подкреплялась прочными фундаментальными показателями для поддержания долгосрочной акционерной стоимости.

Заключение: Взаимосвязь влияния бюджетной политики предприятия на эффективный уровень финансовой доступности предприятия раскрывается через построение финансовой модели. Финансовая модель служит практическим инструментом, демонстрируя взаимосвязь финансовых показателей.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Шимширт Н.Д. Современная теория и практика финансового менеджмента на предприятии. - Томск: Изд-во Томского ун-та. - 2011. - 348 с.
2. Харитонов Е.Н. Основные концепции разработки бюджета экономического субъекта / Е. Н. Харитонов // Вопросы формирования эффективного финансового менеджмента. - 2001. - № 1. - С. 48–49.

3. Формула влияния факторов: ключевые аспекты и взаимодействия. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sky.pro/wiki/analytics/formula-vliyaniya-faktorov-klyuchevye-aspekty-i-vzaimodejstviya/>
4. Добровольский Е. Бюджетирование: шаг за шагом. — СПб. : Питер Пресс. - 2013.-С.156-157.
5. Петров С. В. Практическое значение построения финансовой модели предприятий / С.В. Петров, М. С. Голованов // Colloquium-journal. –№8 (32). – 2019г. – С. 76 – 78
6. Центральный банк Российской Федерации. Основные понятия в сфере финансовой доступности. – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://cbr.ru/>
7. Аналитический центр Center for Financial Inclusion (CFI). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.centerforfinancialinclusion.org/>
8. Группа Всемирного банка. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.worldbank.org/ru/home>
9. Глобальное партнерство для расширения доступа к финансовым услугам. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gpfi.org/>
10. Организация экономического сотрудничества и развития. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.oecd.org/>
11. Ендовицкий Д.А., Бабушкин В.А., Батурина Н.А. Анализ инвестиционной привлекательности организации: научное издание. М.: КНОРУС, 2017. – 376 с.
12. Кириченко Д. А. Инвестиционная привлекательность предприятия: сущность, факторы, оценка / Д. А. Кириченко // Экономика строительства. - № 6. – 2021г. – С. 58-67.

REFERENCES

1. Shimshirt N.D. Modern theory and practice of financial management at the enterprise. Tomsk: Publishing House of Tomsk University. - 2011. - 348 p.
2. Kharitonova E.N. Basic concepts of budget development of an economic entity / E.N. Kharitonova// Issues of formation of effective financial management. 2001. No. 1. pp. 48-49.
3. Formula of influence of factors: key aspects and interactions. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://sky.pro/wiki/analytics/formula-vliyaniya-faktorov-klyuchevye-aspekty-i-vzaimodejstviya/>
4. Dobrovolsky E. Budgeting: Step by step step by step. St. Petersburg : Peter Press, 2013.pp.156-157.
5. Petrov S. V. The practical significance of building a financial model of enterprises / S. V. Petrov, M. S. Golovanov // Colloquium-journal. –No. 8 (32). – 2019. – pp. 76-78
6. The Central Bank of the Russian Federation. Basic concepts in the field of financial accessibility. – An electronic resource. – Access mode: <https://cbr.ru/>
7. Analytical center Center for Financial Inclusion (CFI). – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.centerforfinancialinclusion.org/>
8. The World Bank Group. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.worldbank.org/ru/home>
9. Global partnership to expand access to financial services. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.gpfi.org/>
10. Organization for Economic Cooperation and Development. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.oecd.org/>
11. Endovitsky D.A., Babushkin V.A., Baturina N.A. Analysis of the investment attractiveness of an organization: a scientific publication. Moscow: KNORUS, 2017. 376 p.
12. Kirichenkod, D. A. Investment attractiveness of an enterprise: essence, factors, assessment / D.A. Kirichenko // Economics of construction. - No. 6. – 2021. – pp. 58-67.

Статья поступила в редакцию: 28.10.2025

Информация об авторе

Мойсина Валерия Валентиновна – аспирант кафедры финансов и банковского дела ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», valeriya.moysina.98@mail.ru

Information about the authors

Moisina V. V. – Postgraduate student of the Department of Finance and Banking at Donetsk State University, valeriya.moysina.98@mail.ru

УДК 336.02+336.14

DOI 10.5281/zenodo.18067812

МОДЕЛЬ ФОРМИРОВАНИЯ БЮДЖЕТНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

Хорошева Е.И., Шевченко Е.Ю.

Аннотация. Данная статья посвящена разработке модели формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства с учетом возможностей предотвращения и минимизации рисков, направленных на дестабилизацию финансовой сферы. Центральным элементом разработанной модели является обеспечение финансовой безопасности государства. В качестве направлений поэлементной структуризации финансовой безопасности государства определены: налоговая безопасность; безопасность денежно-кредитной системы; безопасность фондового рынка; бюджетная безопасность. Ключевым компонентом модели является система количественной оценки бюджетного потенциала государства, которая включает комплекс показателей: коэффициенты бюджетной автономии, бюджетной зависимости, устойчивости бюджета и другие.

Ключевые слова: обеспечение финансовой безопасности, поэлементная структуризация финансовой безопасности, бюджетный потенциал, модель формирования бюджетного потенциала, бюджетные риски.

MODEL OF FORMATION OF BUDGETARY POTENTIAL OF ENSURING STATE FINANCIAL SECURITY

Khorosheva E.I., Shevchenko E.Yu.

Abstract. This article is devoted to the development of a model for forming the budgetary potential for ensuring the financial security of the state, taking into account the possibilities of preventing and minimizing risks that can destabilize the financial system. The central element of the developed model is the provision of financial security for the state. The following areas of element-by-element structuring of the state's financial security have been identified: tax security; security of the monetary and credit system; security of the stock market; and budgetary security. The key component of the model is a system for quantifying the state's budgetary potential, which includes a set of indicators, such as the coefficients of budgetary autonomy, budgetary dependence, budgetary stability, and others.

Keywords: financial security, element-by-element structuring of financial security, budget potential, model of budget potential formation, budget risks.

Введение. На фоне глобальных экономических потрясений, усиления санкционного давления и стремительной трансформации финансовых рынков, разработка научно обоснованной модели формирования бюджетного потенциала становится важной составляющей обеспечения финансовой безопасности государства и устойчивого развития страны. Такая модель должна не только интегрировать механизмы обеспечения сбалансированности бюджетной системы, но и учитывать специфику многоуровневого управления, отражая интересы как федерального, так и регионального уровней.

Актуальность разработки подобной модели обусловлена совокупностью негативных факторов, среди которых следует выделить: сохраняющуюся зависимость доходной части федерального бюджета от конъюнктурных сырьевых поступлений, структурные искажения в распределении налоговой базы, ограниченную эффективность реализуемых

макроэкономических инструментов, а также глубокие межрегиональные различия в уровне бюджетной обеспеченности. Эти диспропорции обостряют риски фрагментации финансового пространства страны и ослабляют систему межбюджетных отношений, снижая устойчивость государственной финансовой системы страны в целом.

Вопросам обеспечения финансовой безопасности государства уделяют внимание многие ученые и практики, обозначая различные аспекты этой важной части управления финансами. Возможности обеспечения финансовой безопасности зависят от условий функционирования экономики и управления финансами, прежде всего, в бюджетной сфере. Среди наиболее актуальных работ важно упомянуть монографию Егорова П.В. и Алексеенко Н.В. «Управление финансовой безопасностью государства в условиях современных угроз» [1], где предложен ряд методических рекомендаций в области определения критериев выявления угроз финансовой безопасности государства и финансового мониторинга. При этом отдельное внимание уделено исследованию процессов теневой экономики как угрозы финансовой безопасности Российской Федерации и формированию комплекса мер борьбы с коррупцией и отмыванием денежных средств, полученных преступным путем. В монографии коллектива авторов «Финансовая глобализация и финансовая безопасность государства в современных условиях» [2] раскрываются вопросы обеспечения финансовой безопасности государства с позиции влияния процессов финансовой глобализации на все сферы финансовой системы. Омельянович Л.А. и Манжула Т.Ю. в этой монографии обозначили бюджетную политику государства как основу безопасности Российской Федерации. Коллективная монография «Экономическая безопасность России: теоретическое обоснование и методы регулирования» [3] содержит раздел, посвященный актуальным направлениям развития методов бюджетно-финансового регулирования новых вызовов и угроз экономической безопасности России. С позиции взаимодействия стратегического управления и бюджетирования на уровне управления государственными финансами Караваева И.В. и Лев М.Ю. предлагают алгоритм применения критериев социально-экономической безопасности [4]. Подчеркнем многогранность исследования вопросов, связанных с потребностью обеспечить финансовую безопасность государства, выделяя особую роль распределительных процессов через бюджетную сферу.

Формирование бюджетного потенциала в основном привлекает внимание ученых в контексте исследования региональных проблем [5, 6, 7], в том числе и в связи с оценкой возможности обеспечения безопасности реального сектора экономики [8]. Бюджетный потенциал обеспечения финансовой безопасности государства исследовался Хорошевой Е.И. и Шевченко Е.Ю. на уровне формирования понятийного аппарата [9], что является теоретической основой для обоснования инструментов эффективного управления бюджетным потенциалом в условиях возникновения новых рисков.

Целью данного исследования является разработка модели формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства с включением механизмов, направленных на защиту и устойчивое функционирование основных финансовых институтов и процессов, а также на предотвращение и минимизацию рисков, возникновение которых может дестабилизировать финансовую систему.

Основная часть. Практика управления бюджетными ресурсами подтверждает необходимость перехода от изолированных ситуативных решений к комплексному, стратегически ориентированному подходу, основанному на долгосрочном прогнозировании и гибкости механизмов адаптации к внешнеэкономическим и внутренним шокам. Особое внимание в рамках данного подхода следует уделять аспекту взаимосвязи федерального и регионального подходов к формированию бюджетного потенциала как одного из базовых индикаторов финансовой устойчивости субъектов Российской Федерации.

Результаты ранее проведенного анализа формирования бюджетного потенциала Российской Федерации показали, что достижение положительных показателей роста ВВП и снижения безработицы сопровождается рядом внешних рисков, а также внутренних, среди которых неизменным остается инфляционный риск, риск снижения объема трудовых ресурсов

[10]. Для устойчивости бюджетной системы государства необходимо комплексное управление ресурсами и адаптация к изменениям в мировой экономике на базе формирования достаточного бюджетного потенциала.

Оценка бюджетного потенциала должна базироваться на анализе как собственных, так и привлечённых источников формирования доходной базы.

В качестве собственного бюджетного потенциала выступают налоговые поступления в соответствии с уровнями бюджетной системы и специальными налоговыми режимами, а также неналоговые доходы, формируемые в основном за счёт использования государственной и муниципальной собственности. Данный компонент обеспечивает относительную самостоятельность субъекта управления бюджетными ресурсами и отражает его способность к формированию внутренней доходной базы.

Привлечённый бюджетный потенциал, в свою очередь, формируется за счёт федеральных налогов и сборов, распределяемых в соответствии с положениями ежегодного Федерального закона о федеральном бюджете, а также посредством безвозмездных поступлений из федерального бюджета в форме дотаций, субсидий и субвенций. Такой элемент структуры бюджетного потенциала отражает уровень зависимости бюджета от бюджета другого уровня, от централизованных финансовых трансфертов и необходимость соблюдения принципов выравнивания бюджетной обеспеченности территорий. При этом важно соблюдать принцип финансового комменсализма, способствующего гармонизации межбюджетного распределения ресурсов [11, с. 165-166].

Совокупный бюджетный потенциал субъекта Российской Федерации, представляющий собой сумму собственного и привлечённого потенциалов, позволяет осуществлять поэлементную оценку структуры регионального бюджета, выявлять тенденции перераспределения финансовых ресурсов и степень финансовой автономии территории. Подобная структуризация способствует углублённому анализу факторов, определяющих устойчивость бюджетов, и служит основой для построения адаптивной модели управления бюджетным потенциалом.

Условия формирования бюджетного потенциала субъектов Российской Федерации определены в работе А. Айвазова [12], с учетом чего был сформирован комплекс показателей, положенный в дальнейшем в разработку соответствующей модели. Однако, для комплексной оценки влияния бюджетного потенциала на макроэкономическую устойчивость требуется выйти за рамки регионального уровня и рассмотреть данный показатель в контексте национальной системы финансовой безопасности.

Разработка модели формирования бюджетного потенциала в контексте обеспечения финансовой безопасности государства представляет собой стратегически важный этап в совершенствовании бюджетной политики и управлении национальными финансовыми ресурсами. Модель служит инструментом концептуализации и систематизации ключевых компонентов бюджетной системы, влияющих на устойчивость государственных финансов.

В условиях постоянной трансформации внешнеэкономической среды, усиления глобальной конкуренции и внутренней потребности в экономическом суверенитете, становится особенно актуальным выделение структурных элементов, напрямую влияющих на способность государства эффективно реализовать бюджетную политику, направленную на достижение устойчивого и сбалансированного развития.

Целью и, собственно, центральным элементом разрабатываемой модели является обеспечение финансовой безопасности государства, включающей в себя совокупность механизмов, направленных на защиту и устойчивое функционирование основных финансовых институтов и процессов, а также на предотвращение и минимизацию рисков, способных дестабилизировать финансовую систему, поддержание макроэкономического баланса и создание условий для долгосрочного устойчивого развития экономики. Так, в структуре финансовой безопасности государства выделяются четыре взаимосвязанных компонента [13], которые отражены на схеме (рис. 1). К направлениям поэлементной структуризации финансовой безопасности государства отнесены: налоговая безопасность; безопасность

денежно-кредитной системы; безопасность фондового рынка; бюджетная безопасность. Каждый из указанных элементов вносит существенный вклад в поддержание стабильности национальной экономики. Однако именно бюджетная безопасность выступает ядром данной модели, поскольку она напрямую зависит от степени мобилизации, устойчивости и рационального распределения бюджетных ресурсов. Без обеспечения должного уровня бюджетной безопасности невозможно гарантировать выполнение государством своих социально-экономических обязательств и эффективное функционирование всех уровней бюджетной системы.

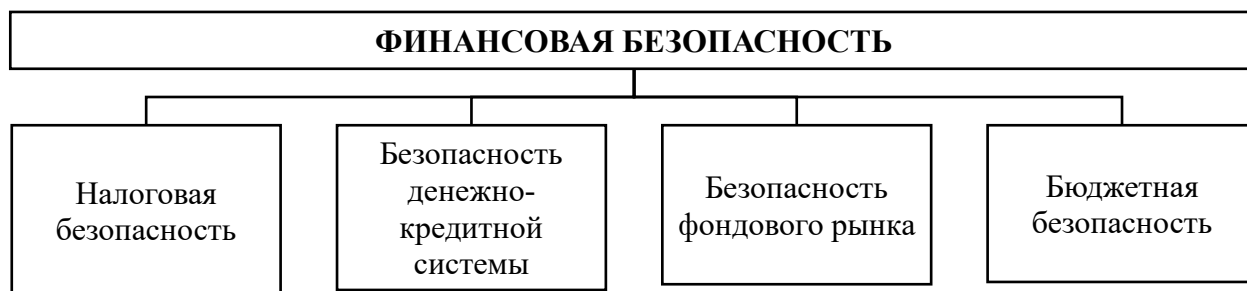


Рис. 1. Направления поэлементной структуризации финансовой безопасности государства

Бюджетная безопасность определяется как устойчивое и сбалансированное состояние государственного бюджета, при котором обеспечивается возможность проведения эффективной, стабильной и предсказуемой бюджетной политики. Достижение этого состояния опирается на бюджетный потенциал государства – комплексную интегральную возможность, отражающую совокупность доступных финансовых ресурсов, которые государство может мобилизовать для реализации своих функций и приоритетных задач.

Формирование бюджетного потенциала осуществляется по трём основным ресурсным составляющим: налоговые доходы; неналоговые доходы; безвозмездные поступления. Каждое из этих ресурсных направлений в модели формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства отражает специфику поступления ресурсов в бюджетную систему и характеризуется собственной структурой источников. Отметим, что в процессе структуризации системы формирования бюджетного потенциала, не будем уделять отдельное внимание возможностям использования фонда национального благосостояния, так как это отражено в работе [14].

Налоговые доходы включают широкий спектр обязательных платежей, взимаемых в пользу государства. Неналоговые доходы характеризуются большей степенью изменчивости и зависят от множества внешних факторов, таких как активность внешнеэкономической деятельности, эффективность управления государственной и муниципальной собственностью, объём оказания платных услуг, административные санкции и штрафы. Их значение возрастает в условиях нестабильности налоговой базы и ограниченности возможностей налогового маневра. Безвозмездные поступления отражают как потребность регионов и государства в финансовой поддержке, так и наличие механизмов выравнивания и перераспределения бюджетных ресурсов, направленных на обеспечение социальной и территориальной справедливости.

Наряду с анализом доходной базы, модель включает категорию «экономически обоснованные расходы государственного бюджета», что позволяет установить соответствие между имеющимся бюджетным потенциалом и реальными потребностями в финансировании стратегических направлений развития. Это создаёт основу для:

- оценки эффективности расходов,
- повышения результативности бюджетных программ,
- оптимизации структуры расходов в условиях ограниченных ресурсов.

Особое внимание уделяется приоритетным направлениям бюджетных расходов, таким как развитие социальной сферы (образование, здравоохранение, социальная политика), поддержка национальной экономики (агропромышленный комплекс, промышленность, инвестиции в человеческий капитал), обеспечение национальной безопасности, цифровизация государственного управления и устойчивое развитие территорий [15].

На рисунке 2 в схематичной виде отражена модель формирования бюджетного потенциала с учетом направлений поэлементной структуризации финансовой безопасности государства.

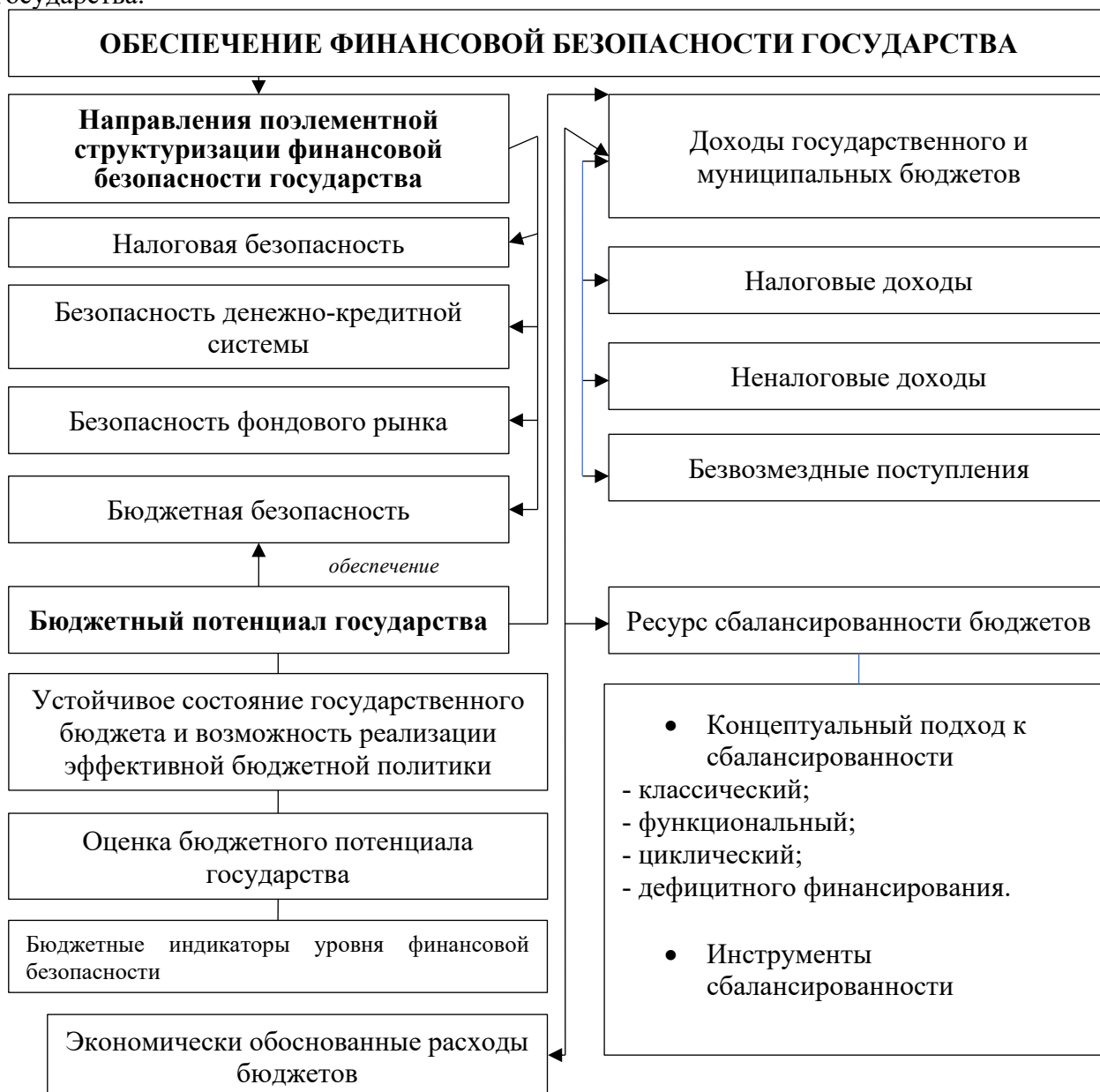


Рис. 2. Модель формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства

С позиции интегративного подхода, отражённого в трудах современных исследователей, реализация бюджетного потенциала требует не только учёта фискальных ограничений, но и ориентации на долгосрочный рост. Это предполагает:

- сбалансированное софинансирование ключевых отраслей;
- активизацию межсекторного взаимодействия;
- координацию между уровнями публичной власти при реализации программ социально-

экономического развития [16].

Ключевым компонентом модели является система количественной оценки бюджетного потенциала государства. Она представлена комплексом показателей, включающим коэффициент бюджетной автономии, бюджетной зависимости, устойчивости бюджета, эффективности реализации бюджета, долговой нагрузки, социальной, экономической и оборонной эффективности, соотношения доходов и расходов, налогового покрытия, роста ВВП и качества жизни населения. Эти показатели позволяют не только объективно оценить текущее состояние бюджетной системы, но и использовать результаты анализа как инструмент стратегического планирования и долгосрочного прогнозирования.

Модель формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства, представленная выше на рисунке 2 систематизирует ключевые элементы и их взаимосвязи, лежащие в основе механизма финансовой стабильности. Такой механизм увязывает бюджетное финансирование с базовым потенциалом формирования нефтегазовых доходов. Это снижает риски экономической неопределённости. Использование бюджетного правила имеет многоплановый вектор целевой направленности на смягчение отрицательного влияния сырьевых цен на формирование доходов бюджета, курс национальной валюты, поддержание конкурентоспособности продукции отечественных производителей.

Механизм формирования бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства должен быть интегрирован в платформу реализации национальной стратегии экономической безопасности страны. Установление чётких связей между стратегическими целями и бюджетными решениями могут способствовать повышению финансовой безопасности страны.

Следует учитывать, что в процессе реализации механизма управления бюджетным потенциалом обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации могут возникать риски, способствующие снижению его эффективности в качестве инструмента обеспечения финансовой безопасности государства (рис. 3). Рассмотрим подробнее данные риски, чтобы предложить меры, направленные на повышение эффективности управления бюджетным потенциалом и укрепление финансовой безопасности государства:

1. Низкий уровень эффективности мобилизации доходных источников, выражающийся в недостаточном использовании потенциала налоговых и неналоговых поступлений, а также в слабой диверсификации источников формирования доходной базы.
2. Рост дефицита бюджета и усиление долговой нагрузки, ограничивающие возможности бюджетной политики и увеличивающие зависимость от заимствований, что негативно отражается на устойчивости финансовой системы.
3. Снижение финансовой самостоятельности региональных бюджетов, обусловленное высокой степенью централизации доходов и несбалансированностью межбюджетных отношений, что препятствует эффективному распределению бюджетных ресурсов на местах.
4. Инвестиционная нестабильность и слабая развитость инновационной сферы, ограничивающие возможности стратегического развития и модернизации экономики, что, в свою очередь, снижает потенциал формирования устойчивой доходной базы.
5. Неблагоприятные демографические тенденции, включая старение населения и снижение трудового ресурса, которые увеличивают нагрузку на бюджетную систему и сужают перспективы устойчивого экономического роста;
6. Инфляционные риски и снижение реальных доходов населения, дестабилизирующие социально-экономическую ситуацию и усиливающие давление на систему бюджетных обязательств.
7. Недостаточная адаптивность правового регулирования бюджетного процесса, выражающаяся в запаздывании нормативных изменений по отношению к текущим экономическим вызовам, что препятствует гибкому и своевременному реагированию на трансформации финансовой среды.

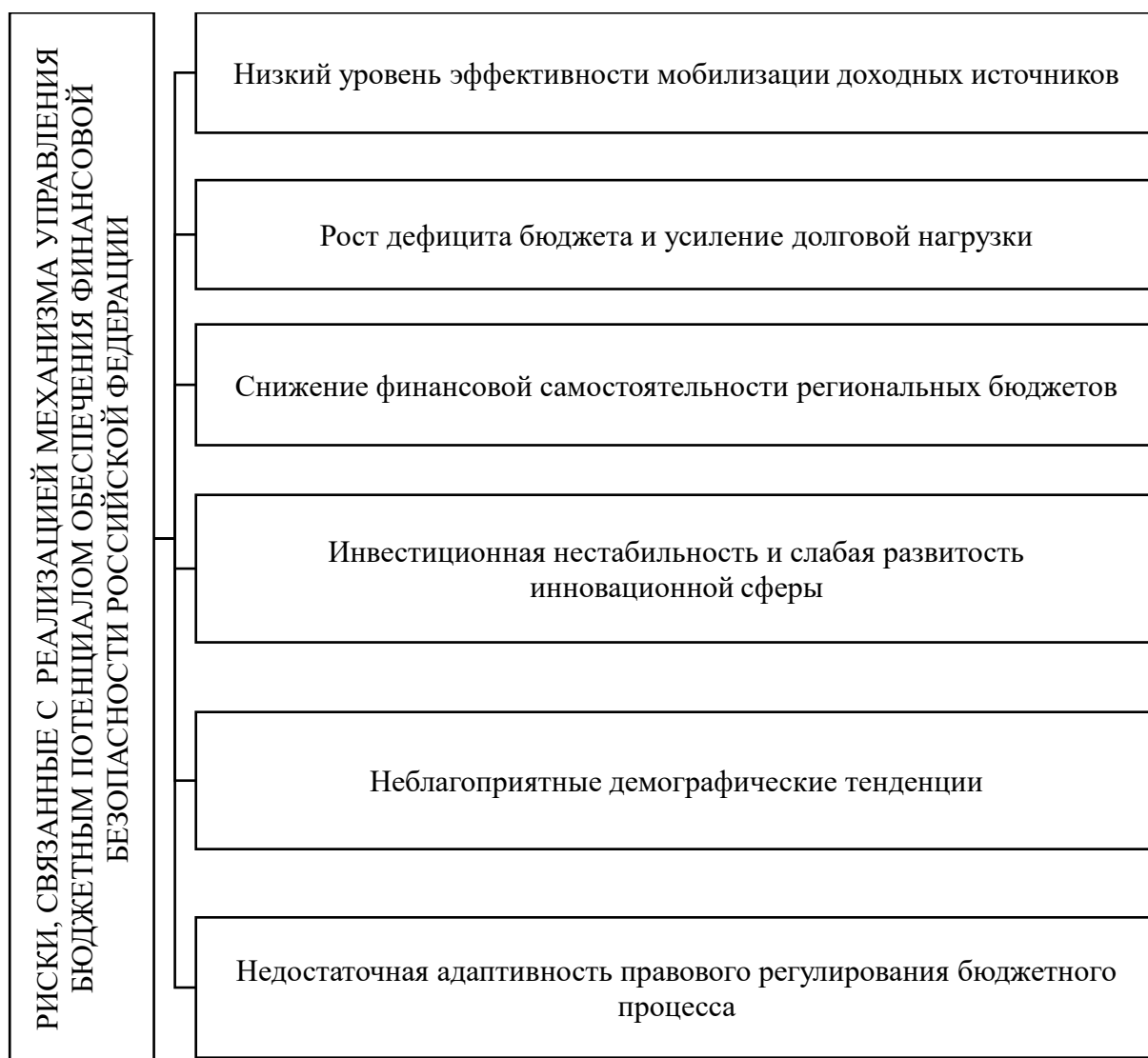


Рис. 3. Риски реализации механизма управления бюджетным потенциалом обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации

Для преодоления выявленных проблем и эффективного внедрения предложенного механизма требуется определить ключевые направления практической реализации механизма управления бюджетным потенциалом в контексте обеспечения финансовой безопасности: повышение эффективности мобилизации доходных источников; повышение эффективности долговой политики; повышение самостоятельности территориальных бюджетов; гармонизация межбюджетных отношений.

Таким образом, разработанная модель формирования бюджетного потенциала с позиции обеспечения финансовой безопасности государства позволяет не только систематизировать ключевые элементы управления финансовыми ресурсами, но и установить внутренние зависимости, определяющие эффективность функционирования бюджетной системы. Модель, основанная на концептуальной целостности, ориентирована на создание устойчивого механизма, способного адаптироваться к экономическим колебаниям и минимизировать риски внешнего и внутреннего характера, воздействующие на бюджетную устойчивость.

Особое значение в предложенной модели имеет интеграция оценки бюджетного потенциала с механизмами его практического применения. Это обеспечивает переход от абстрактных расчетов к конкретным управленческим решениям, направленным на мобилизацию ресурсов, их рациональное использование и предотвращение финансовых рисков. Модель при этом должна учитывать как количественные, так и качественные

параметры бюджетной среды.

Исходя из изложенного, очевидной становится необходимость перехода к конкретизации условий и инструментов реализации модели в рамках существующей практики государственного управления. Практическая адаптация предложенной модели к текущим социально-экономическим реалиям представляет собой следующий шаг в совершенствовании механизма управления бюджетным потенциалом как основы финансовой безопасности.

Работа выполнена в рамках инициативной научной темы кафедры финансов и банковского дела Донецкого государственного университета «Стратегия управления финансовой безопасностью в современной России» (шифр Фв–24/6, номер ЕГИСУ 219-081-397 66).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Егоров, П. В. Управление финансовой безопасностью государства в условиях современных угроз / П. В. Егоров, Н. В. Алексеенко. – Донецк : Издательство ДонГУ, 2024. – 168 с. – EDN АТЕJEN.
2. Финансовая глобализация и финансовая безопасность государства в современных условиях / ОЛ. А. Омелянович, Е. В. Беляева, Ю. Л. Верич [и др.] ; Под научной редакцией Л.А. Омелянович, О.А. Подкопаева. – Самара : ООО "Поволжская научная корпорация", 2023. – 257 с. – ISBN 978-5-605-03842-9. – EDN UDQTPK.
3. Экономическая безопасность России: теоретическое обоснование и методы регулирования: Монография/под общ. ред. А.Е. Городецкого, И.В. Караваевой. М.: Институт экономики РАН, 2023. – 361 с.
4. Караваева, И. В. Критерии экономической безопасности в системе стратегического управления и бюджетирования / И. В. Караваева, М. Ю. Лев // Экономическая безопасность. – 2024. – Т. 7, № 10. – С. 2545-2564. – DOI 10.18334/ecsec.7.10.122000. – EDN OOFGR.
5. Печенская-Полищук, М. А. Формирование бюджетного потенциала региона: теория и практика / М. А. Печенская-Полищук. – Вологда : Вологодский научный центр Российской академии наук, 2022. – 209 с. – ISBN 978-5-93299-548-8. – EDN FKPMHA.
6. Barasheva, T. I. Elaboration of an approach to the evaluation of the budget potential use (case study of the High North regions of Russia) / T. I. Barasheva // The North and the Market: Forming the Economic Order. – 2022. – Vol. 25, No. 3(77). – P. 104-120. – DOI 10.37614/2220-802X.3.2022.77.007. – EDN FSVAEI.
7. Odinayev, D. Sh. Budget potential of the regions of Uzbekistan / D. Sh. Odinayev // Экономика и предпринимательство. – 2023. – No. 4(153). – P. 438-441. – DOI 10.34925/EIP.2023.153.4.085. – EDN MPZLIB.
8. Обеспечение безопасности реального сектора за счет оценки бюджетного потенциала территории / Д. С. Ратушинская, Н. П. Паздникова, М. Л. Власова, З. С. Айдарбеков // Современный город: власть, управление, экономика. – 2025. – Т. 1. – С. 163-168. – EDN BEFUEI.
9. Хорошева, Е. И. Формирование понятийного аппарата теории бюджетного потенциала обеспечения финансовой безопасности государства / Е. И. Хорошева, Е. Ю. Шевченко // Новое в экономической кибернетике. – 2024. – № 4. – С. 242-255. – DOI 10.5281/zenodo.15101979. – EDN KSTMVL.
10. Шевченко, Е. Ю. Социально-экономические факторы формирования бюджетного потенциала государства / Е. Ю. Шевченко, Е. И. Хорошева // Финансово-экономические исследования: актуальные вопросы теории и практики : Тезисы докладов и выступлений Всероссийской (с международным участием) научно-практической конференции молодых учёных, Донецк, 12–13 марта 2025 года. – Донецк: Донецкий национальный университет, 2025. – С. 155-157. – EDN FMUYBK.
11. Хорошева, Е. И. Финансы и финансовые отношения: ценностные ориентиры / Е.И. Хорошева. – Москва : Издательство "Перо", 2025. – 219 с. – ISBN 978-5-00258-384-3. – EDN OIRVGO.

12. Айвазов, А. А. Оценка и направления развития бюджетного потенциала субъекта Российской Федерации / А. А. Айвазов. – Текст : электронный // Аудит и финансовый анализ. – 2009. – № 6. – С. 14-15. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=12961861> (дата обращения: 05.04.2025).
13. Адаменко, А. А. Роль бюджетной системы в обеспечении экономической безопасности / А. А. Адаменко, А. А. Храменко, В. А. Тютюникова, С. П. Гвозденко. – Текст : электронный // Вестник Академии знаний. – 2024. – № 2 (61). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-byudzhetnoy-sistemy-v-obespechenii-ekonomicheskoy-bezopasnosti> (дата обращения: 10.04.2025).
14. Хорошева, Е. И. компоненты бюджетного потенциала обеспечения экономической безопасности государства / Е. И. Хорошева // Финансы. Учет. Банки. – 2024. – № 3. – С. 53-61. – DOI 10.5281/zenodo.14181916. – EDN JRVRYF.
15. Указ Президента РФ от 13.05.2017 N 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» [Электронный ресурс] // СПС «Консультант плюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216629/ (дата обращения: 24.04.2025).
16. Печенская-Полищук, М. А. Реализация бюджетного потенциала регионов: новый интегративный подход к исследованию / М. А. Печенская-Полищук. – Текст : электронный // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2024. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 10.04.2025).

REFERENCES

1. Egorov, P. V. Upravlenie finansovoi bezopasnost'yu gosudarstva v usloviyakh sovremennykh ugroz / P. V. Egorov, N. V. Alekseenko. – Donetsk : Izdatel'stvo DoNGU, 2024. – 168 s. – EDN ATEJEN.
2. Finansovaya globalizatsiya i finansovaya bezopasnost' gosudarstva v sovremennykh usloviyakh / O.L. A. Omel'yanovich, E. V. Belyaeva, YU. L. Verich [i dr.] ; Pod nauchnoi redaktsiei L.A. Omel'yanovich, O.A. Podkopaeva. – Samara : ООО "Povolzhskaya nauchnaya korporatsiya", 2023. – 257 s. – ISBN 978-5-605-03842-9. – EDN UDQTPK.
3. Ehkonomicheskaya bezopasnost' Rossii: teoreticheskoe obosnovanie i metody regulirovaniya: Monografiya/pod obshch. red. A.E. Gorodetskogo, I.V. Karavaevoi. M.: Institut ehkonomiki RAN, 2023. – 361 s.
4. Karavaeva, I. V. Kriterii ehkonomicheskoi bezopasnosti v sisteme strategicheskogo upravleniya i byudzhetrovaniya / I. V. Karavaeva, M. YU. Lev // Ehkonomicheskaya bezopasnost'. – 2024. – T. 7, № 10. – S. 2545-2564. – DOI 10.18334/ecsec.7.10.122000. – EDN OOIFGP.
5. Pechenskaya-Polishchuk, M. A. Formirovanie byudzhetnogo potentsiala regiona: teoriya i praktika / M. A. Pechenskaya-Polishchuk. – Vologda : Vologodskii nauchnyi tsentr Rossiiskoi akademii nauk, 2022. – 209 s. – ISBN 978-5-93299-548-8. – EDN FKPMHA.
6. Barasheva, T. I. Elaboration of an approach to the evaluation of the budget potential use (case study of the High North regions of Russia) / T. I. Barasheva // The North and the Market: Forming the Economic Order. – 2022. – Vol. 25, No. 3(77). – P. 104-120. – DOI 10.37614/2220-802X.3.2022.77.007. – EDN FSVAEI.
7. Odinayev, D. Sh. Budget potential of the regions of Uzbekistan / D. Sh. Odinayev // Ehkonomika i predprinimatel'stvo. – 2023. – No. 4(153). – P. 438-441. – DOI 10.34925/EIP.2023.153.4.085. – EDN MPZLIB.
8. Obespechenie bezopasnosti real'nogo sektora za schet otsenki byudzhetnogo potentsiala territorii / D. S. Ratushinskaya, N. P. Pazdnikova, M. L. Vlasova, Z. S. Aidarbekov // Sovremenniy gorod: vlast', upravlenie, ehkonomika. – 2025. – T. 1. – S. 163-168. – EDN BEFUEI.
9. Khorosheva, E. I. Formirovanie ponyatiinogo apparata teorii byudzhetnogo potentsiala obespecheniya finansovoi bezopasnosti gosudarstva / E. I. Khorosheva, E. YU. Shevchenko // Novoe v ehkonomicheskoi kibernetike. – 2024. – № 4. – S. 242-255. – DOI 10.5281/zenodo.15101979. – EDN KSTMVL.

10. Shevchenko, E. YU. Sotsial'no-ehkonomicheskie faktory formirovaniya byudzhethnogo potentsiala gosudarstva / E. YU. Shevchenko, E. I. Khorosheva // Finansovo-ehkonomicheskie issledovaniya: aktual'nye voprosy teorii i praktiki : Tezisy докладов i vystuplenii Vserossiiskoi (s mezhdunarodnym uchastiem) nauchno-prakticheskoi konferentsii molodykh uchenykh, Donetsk, 12–13 marta 2025 goda. – Donetsk: Donetskii natsional'nyi universitet, 2025. – S. 155-157. – EDN FMUYBK.
11. Khorosheva, E. I. Finansy i finansovye otnosheniya: tsennostnye orientiry / E. I. Khorosheva. – Moskva : Izdatel'stvo "Pero", 2025. – 219 s. – ISBN 978-5-00258-384-3. – EDN OIRVGO.
12. Aivazov, A. A. Otsenka i napravleniya razvitiya byudzhethnogo potentsiala sub"ekta Rossiiskoi Federatsii / A. A. Aivazov. – Tekst : ehlektronnyi // Audit i finansovyi analiz. – 2009. – № 6. – S. 14-15. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=12961861> (data obrashcheniya: 05.04.2025).
13. Adamenko, A. A. Rol' byudzhethnoi sistemy v obespechenii ehkonomicheskoi bezopasnosti / A. A. Adamenko, A. A. Khramchenko, V. A. Tyutyunikova, S. P. Gvozdenko. – Tekst : ehlektronnyi // Vestnik Akademii znaniy. – 2024. – № 2 (61). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-byudzhethnoy-sistemy-v-obespechenii-ekonomicheskoy-bezopasnosti> (data obrashcheniya: 10.04.2025).
14. Khorosheva, E. I. komponenty byudzhethnogo potentsiala obespecheniya ehkonomicheskoi bezopasnosti gosudarstva / E. I. Khorosheva // Finansy. Uchet. Banki. – 2024. – № 3. – S. 53-61. – DOI 10.5281/zenodo.14181916. – EDN JRVRYF.
15. Ukaz Prezidenta RF ot 13.05.2017 N 208 «O Strategii ehkonomicheskoi bezopasnosti Rossiiskoi Federatsii na period do 2030 goda» [Ehlektronnyi resurs] // SPS «Konsul'tant plyus». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216629/ (data obrashcheniya: 24.04.2025).
16. Pechenskaya-Polishchuk, M. A. Realizatsiya byudzhethnogo potentsiala regionov: novyi integrativnyi podkhod k issledovaniyu / M. A. Pechenskaya-Polishchuk. – Tekst : ehlektronnyi // Ehkonomicheskie i sotsial'nye peremeny: fakty, tendentsii, prognoz. – 2024. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/> (data obrashcheniya: 10.04.2025).

Статья поступила в редакцию: 25.10.2025

Информация об авторах

Хорошева Елена Ивановна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов и банковского дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», khorosheva.koi@mail.ru

Шевченко Екатерина Юрьевна – магистрант кафедры финансов и банковского дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», sevcenkoekaterina29@gmail.com

Information about the authors

Khorosheva E.I. – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of Finance and Banking Department, Donetsk State University, khorosheva.koi@mail.ru

Shevchenko E.Y. – Student of Finance and Banking Department, Donetsk State University, sevcenkoekaterina29@gmail.com

Региональная и отраслевая экономика

УДК 657.47

DOI 10.5281/zenodo.18067922

КАЛЬКУЛИРОВАНИЕ СЕБЕСТОИМОСТИ В УГЛЕДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ: МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ И ЭЛЕМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ ЗАТРАТ НА ДОБЫЧУ УГЛЯ

Гончарова Н.Н., Фомина В.А.

Аннотация. В статье рассматриваются особенности формирования себестоимости добычи угля и структура затрат по основным экономическим элементам с учётом специфики угольной промышленности. Представлен анализ информации, позволяющий оценить материальные, трудовые и энергетические ресурсы, используемые при добыче угля. Особое внимание уделено процессному калькулированию и факторному анализу отклонений фактических затрат от плановых. На основе данных угольной шахты исследовано влияние изменения норм расхода, цен и технического уровня производства на себестоимость продукции. Полученные результаты позволили определить направления повышения эффективности управления затратами и снижения себестоимости угольной продукции.

Ключевые слова: угольная промышленность, себестоимость, экономические элементы затрат, анализ себестоимости, заработная плата, амортизация.

CALCULATION OF COST IN THE COAL MINING INDUSTRY: METHODOLOGICAL FEATURES AND ELEMENT ANALYSIS OF COAL MINING COSTS

Honcharova N.N., Fominova V.A.

Abstract. The article discusses the features of coal production cost formation and the structure of costs by the main economic elements, taking into account the specifics of the coal industry. The article presents an analysis of information that allows to assess the material, labor and energy resources used in coal production. Special attention is paid to process costing and factor analysis of deviations of actual costs from planned ones. Based on the data of a coal mine, the influence of changes in consumption rates, prices and technical level of production on the cost of production has been studied. The results obtained have allowed to determine the directions of improving the efficiency of cost management and reducing the cost of coal production.

Keywords: coal industry, cost, economic cost elements, cost analysis, wages, depreciation.

Введение: Себестоимость продукции является одним из важнейших качественных показателей, который отражает все аспекты хозяйственной деятельности предприятия, его достижения и недостатки. Уровень себестоимости связан с объемом и качеством продукции, использованием рабочего времени, сырья, материалов, оборудования, распределением фонда оплаты труда. В настоящее время неэффективное использование ресурсов при добыче угля остается важной проблемой. В связи с этим возникает необходимость исследования особенностей калькулирования себестоимости в угольной промышленности. Целью статьи является исследование особенностей калькулирования себестоимости в угольной

промышленности и проведение факторного анализа себестоимости добычи угля, выявление ключевых факторов, влияющих на изменение затрат по экономическим элементам, и разработка практических рекомендаций по оптимизации издержек для повышения финансовой результативности предприятия.

Основная часть: Угольная промышленность имеет ряд особенностей, которые влияют не только на организацию производства и технологию добычи, но и на возможность учета и контроля затрат. Работа в подземных условиях и постоянное перемещение основных рабочих мест создают определенные трудности для контроля за расходами на производство. Для обеспечения заданного объема добычи каждая шахта должна проводить своевременную и систематическую подготовку рабочих мест, а также иметь сеть горных выработок, соответствующую требованиям промышленности. Причем если подготовительные выработки будут проведены преждевременно или будет запланированный излишний их объем, то их придется поддерживать до начала взрывных работ [4, с. 120].

Значительное место в затратах на добычу угля занимают расходы на осушение, содержание и ремонт горных выработок, сортировку и погрузку угля в вагоны, обогащение, а также другие процессы [1, с. 41].

Вследствие этого калькулирование себестоимости добычи угля производится по следующим процессам производства: горно-подготовительные работы, очистные работы, транспортировка угля и других грузов, включая внутришахтный транспорт, вентиляция, обслуживание и ремонт горных выработок, отправка угля потребителям и другие процессы, в том числе подземные.

На шахтах отсутствует незавершенное производство, а комплексные статьи имеют наибольший удельный вес в общем объеме добычи угля. В связи с этим наибольшей точностью отличается калькулирование по экономическим элементам. За калькуляционную единицу на угледобывающих предприятиях принимается тонна добываемого угля. В угольной промышленности калькулируется все количество добытого угля, то есть валовая добыча. В валовую добычу на действующих разрезах включается весь кондиционный уголь, в том числе уголь [3, с. 158].

Производственная себестоимость 1 т угля состоит из следующих статей: «Материальные затраты», «Топливо», «Электроэнергия со стороны», «Затраты на оплату труда», «Отчисления на социальные нужды», «Амортизация», «Прочие расходы», «Внепроизводственные расходы».

По статье «Материальные затраты» рассчитывается влияние на себестоимость 1 т угля и переменной, и постоянной их части. В данный элемент включается стоимость лесных, взрывчатых и других материалов, запасных частей для текущего ремонта горно-транспортного оборудования, погашение стоимости металлической и железобетонной крепей, списываемых на себестоимость добычи угля в сметно-нормализованном порядке. Из затрат на материальные ресурсы, включаемых в себестоимость продукции, исключается стоимость возвратных отходов. Анализ по данной статье ведется по каждой группе материалов по каждому участку и цеху, с выяснением причин отклонений [2, с. 95-96].

По элементу «Топливо» отражается стоимость всех видов топлива, израсходованного на производственные и технологические нужды шахты. Отклонение от плановой себестоимости по данному элементу вызывается изменением норм расхода угля на производственные нужды, изменением цен на расходуемый уголь, отклонением фактической добычи от плановой.

По статье «Электроэнергия со стороны» отражается стоимость электроэнергии, полученной со стороны, а также вырабатываемой на собственных электростанциях (планируемой в составе валовой и товарной продукции) и расходуемой на производственные и технологические нужды шахты. При анализе следует учитывать, что учет ведется по постоянной и по переменной части затрат отдельно. Вместе с тем устанавливается изменение удельных норм расхода электроэнергии на 1 т добычи и стоимости 1 кВт·ч, а также процент выполнения производственной программы.

В элемент «Затраты на оплату труда» включаются затраты на оплату труда

промышленно-производственного персонала шахты, суммы резервов на оплату отпусков рабочим и на выплату единовременного вознаграждения за выслугу лет и др. При проведении анализа в первую очередь сопоставляются плановые и фактические показатели использования фонда заработной платы и выявляются отклонения. Причины выявленных отклонений по оплате труда устанавливаются по каждому участку и цеху.

В элементе «Отчисления на социальные нужды» отражаются обязательные отчисления по установленным законодательством Российской Федерации нормам органам государственного социального страхования, обязательного медицинского страхования и Пенсионного фонда.

По статье «Амортизация» все затраты являются постоянными (кроме потонных ставок) и обусловлены изменениями первоначальной стоимости, степенью выполнения плана и изменениями норм амортизации. По данному элементу отражается сумма амортизационных отчислений на полное восстановление основных производственных фондов.

Во «Внепроизводственные расходы» включают затраты, связанные с реализацией готовой продукции: расходы на транспортировку угля от шахты до станции примыкания к железным дорогам, отчисления на содержание углесбытовых организаций и др.

Все другие затраты, не вошедшие в перечисленные выше элементы затрат, получают отражение в элементе «Прочие расходы», включающие налоги, сборы, отчисления в специальные фонды, платежи по кредитам в пределах установленных ставок, командировочные расходы, оплата услуг связи.

Статья «Цеховые расходы» на шахтах и разрезах не заполняется, так как они имеют бесцеховую структуру [7, с. 165].

Основным источником информации для анализа себестоимости служит «Отчет о себестоимости добычи угля» - форма № 10-П. Этот отчет составляется ежемесячно и содержит фактические данные о затратах на добычу угля как за отчетный месяц, так и с начала года [5].

Первый раздел - «Добыча угля» - дает представление о добыче по видам угольной продукции. В нем отражены фактические данные за соответствующий период прошлого года, а также плановые, фактические показатели и процент выполнения плана за отчетный месяц и с начала года.

Во втором разделе «Затраты на добычу угля по элементам» показаны плановые и фактические затраты на готовую угольную продукцию по элементам: плановые затраты в расчете на одну тонну, а фактические за отчетный месяц и с начала года на весь выпуск и на одну тонну. Именно данный раздел дает четкое представление о структуре себестоимости угля за изучаемый период, а также о затратах в денежном выражении.

Расходы материальных ресурсов отражены в третьем разделе. В четвертом – расходы материалов и электроэнергии в натуре. Пятый раздел – справочно.

Приложения к форме № 10-П представляют детальную расшифровку затрат по экономическим элементам.

Таким образом, представленная форма № 10-П и ее приложения содержат всю необходимую информационную базу для проведения углубленного анализа затрат по элементам.

Для анализа по элементам затрат рассмотрим практический пример, взяв за основу данные угольной шахты, позволяющие проследить структуру и динамику затрат в реальных производственных условиях. Такой подход обеспечит наглядность исследования и позволит более точно выявить влияние отдельных элементов на формирование себестоимости продукции.

В таблице 1 приведены данные, характеризующие затраты шахты по добыче угля. В ходе анализа необходимо выявить влияние основных факторов на результаты работы предприятия. Анализируемый период – четвертый квартал 2024 года.

Таблица 1

Затраты на готовую угольную продукцию по элементам

Элементы затрат	Затраты на 1 т, руб.		Затраты на добычу угля за отчетный квартал, тыс. руб.		Отклонение фактических затрат от плановых, тыс. руб.
	План	Факт	План	Факт	
1	2	3	4	5	6
Материальные затраты (за вычетом стоимости возвратных отходов)	1663	1164	507215	363930	-143285
Затраты на оплату труда	2422	1635	738710	511518	-227192
Отчисления на социальные нужды	1065	731	324825	228730	-96095
Амортизация	65	67	19825	21044	1219
Прочие расходы	101	78	30 805	24 342	-6463
Топливо	65	28	19825	8769	-11056
Электроэнергия со стороны	506	485	154330	151582	-2748
Услуги производственного характера	256	136	78080	42448	-35632
Итого производственная себестоимость	5316	3675	1621380	1149564	-471816

В анализируемом периоде экономия, полученная шахтой при добыче угля составила 471816 руб. В ходе дальнейшего анализа выявим влияние факторов на результат работы предприятия.

Анализ затрат по элементу «Материалы». Все затраты на материалы могут быть разделены на переменные и условно-постоянные. Информация для анализа этих затрат представлена в таблице 2.

Таблица 2

Затраты на вспомогательные материалы

Элементы затрат	Затраты на 1 т, руб		Затраты на всю добычу, тыс. руб		Отклонение фактических затрат от плановых, тыс. руб
	План	Факт	План	Факт	
1	2	3	4	5	6
I. Переменные затраты					
Лесные материалы	65	46	69	42,48	-26,52
Взрывчатые вещества	18	15	19	14,06	-4,94
Детонаторы и другие взрывчатые вещества	7	7	5	4,24	-0,76
Запасные части	92	143	194	110,27	-83,73
Итого:	182	211	287	171,05	-115,95

Продолжение таблицы 2

II. Условно-постоянные затраты					
Погашение стоимости материалов длительного пользования:	115	114	139	126,70	-12,30
металлической и железобетонной крепи	31	34	32	33	1,00
Износ малоценных предметов	4	2	7	1,79	-5,21
Износ спецодежды и спецобуви	4	0	12	1,73	-10,27
Прочие материалы	530	169	501	142,31	-358,69
Итого:	653	285	659	272,53	-386,47
МОС (менее 40 тыс. руб)	0,00	20,00	0,00	6,13	6,13
Всего:	835	495	946	443,58	-502,42

Из общей экономии затрат по вспомогательным материалам 502,42 тыс. руб. по материалам первой группы экономия составила 115,95 тыс. руб., а по условно-постоянным затратам сложилась экономия 386,47 тыс. руб.

На экономию или перерасход по переменным затратам оказывают влияния три группы факторов. Во-первых, отклонение фактического расхода каждого вида материалов в натуральном исчислении от нормы по каждому забою, лаве; во-вторых, изменение цены единицы материалов. В-третьих, структурные изменения как внутрипроцессорные (внутриучастковые), характеризующие изменение материалоемкости, так и внутришахтные, обусловленные колебанием доли выпускаемой продукции (объема очистной добычи, проведения горных выработок, перекрепления выработок на 1000 т общей добычи) [6, с. 46].

В таблице 3 приведены показатели, характеризующие расход материалов первой группы в натуральном исчислении на 1000 т добычи и их цены. Исходные данные представлены в форме 10-П раздел IV.

Таблица 3

Расход материалов в натуральном выражении на 1000 т добычи угля

Вид вспомогательных материалов	Единица измерения	Расход материалов на 1000 т добычи в натуральном исчислении за квартал			Цена 1 ед. материала, руб.		
		План	Факт	(+,-)	План	Факт	(+,-)
Лесоматериалы	куб. м	4,100	4,218	0,118	3100,3	3151,6	+51,3
Взрывчатые вещества	т	33,000	32,252	-0,748	121 000	123 000	+2000
Детонаторы и другие взрывчатые вещества	тыс. шт	33,300	34,485	1,185	61 200	62 000	+800

Используя методы цепных подстановок, можно выявить влияние отклонения среднего расходования материалов в натуральном исчислении на 1000 т добычи от плана, а также влияние изменения цены единицы каждого вида материалов от плана (по формуле (1) и (2)):

$$\Delta \Xi_{\text{н}} = \sum_{i=1}^n (P_{\text{mi}} - N_{\text{mi}} \times \text{Ц}_{\text{oi}}) Q_1 ; \quad (1)$$

$$\Delta \Xi_{\text{ц}} = \sum_{i=1}^n (\text{Ц}_{1i} - \text{Ц}_{\text{oi}}) P_{\text{mi}} Q_1 , \quad (2)$$

где $\Delta \Xi_{\text{н}}$, $\Delta \Xi_{\text{ц}}$ - экономия (-), перерасход (+) затрат на материалы вследствие отклонения среднего расхода i -го вида материалов в натуральном исчислении на 1000 т добычи от плана и фактической его цены от плана; $i = 1, 2, \dots, n$ - вид материалов; P_{mi} – средний фактический расход i -го вида материалов в натуральном исчислении на 1000 т добычи; N_{mi} — плановый расход i -го вида материалов в натуральном исчислении на 1000 т добычи; Q_1 — фактический объем добываемого угля по шахте в целом, тыс. т.

$$\Delta \Xi_{\text{н}} = (0,118 \cdot 3100,3 - 0,748 \cdot 120100 + 1,185 \cdot 61200) \cdot 312,8 = -530,07 \text{ тыс. руб.}$$

Экономия вспомогательных материалов в результате изменения норм составила 530,07 тыс. руб.

$$\Delta \Xi_{\text{ц}} = (51,3 \cdot 4,218 + 2000 \cdot 32,252 + 800 \cdot 34,485) \cdot 312,8 = +28,872 \text{ млн. руб.}$$

Перерасход вспомогательных материалов в результате повышения цен составил 28,872 млн. руб.

Совместное влияние этих двух факторов равно: $-530,07 + 28,872 = -23,571$ млн. руб.

Однако полученная информация очень усреднена и не дает возможности определить, в какой мере изменения затрат произошли из-за отклонения от норм расходования материалов по каждому забою (лаве) и в какой мере в результате структурных изменений.

Анализ затрат по элементу «Заработная плата». Как видно из данных, приведенных в таблице 1, по элементу «Заработная плата» шахта имеет экономию 227192 тыс. руб.

Таблица 4

Затраты на оплату труда, тыс. руб.

Показатель	План	Факт	(+,-)
1	2	3	4
Затраты на оплату труда в том числе:	738710	511518	-227192
Основная заработная плата, всего из нее:	347240	248900	-98340
оплата работникам по сдельным расценкам	125250	78600	-46650
повременная оплата работникам	144740	86000	-58740
оплата труда аппарату управления участками	77250	84300	+7050
Дополнительная зарплата, всего из нее:	391470	262618	-128852
Надбавки и доплаты к тарифным ставкам и должностным окладам в том числе:	254700	170610	-84090
доплаты за работу в ночное время	106650	49600	-57050
доплата за нормативное время перемещения в шахте от ствола до места работы и назад	80400	53810	-26590
резерв отпусков	67650	67200	-450
Премии, всего из них:	136770	92008	-44762
работникам	35900	26304	-9596

Продолжение таблицы 4

аппарату управления участками, цехами, службами	30500	23504	-6996
вознаграждение за выслугу лет	36200	21000	-15200
прочие виды оплат работникам, находящимся в штате	34170	21200	-12970

Экономия достигнута как по основной, так и по дополнительной заработной плате. При этом по основной заработной плате экономия составила 98340 тыс. руб., в том числе уменьшение зарплаты рабочим-сдельщикам произошло на 46650 тыс. руб. за счет снижения сдельных расценок. Повременная оплата труда снизилась на 58740 тыс. руб. в связи с изменением организационного уровня производства. Увеличение зарплаты аппарату управления участками, цехами, службами произошло за счет повышения должностных окладов.

Что касается дополнительной заработной платы, то доплаты за работу в ночное время снизились за рассматриваемый период на 57,05 тыс. руб. в связи с сокращением количества выходов в ночную смену. Получена экономия по доплатам за нормативное время перемещения в шахте от ствола до рабочего места в сумме 26590 тыс. руб. в связи с изменением технического уровня производства.

Расходы по созданию резерва отпусков уменьшились на 450 тыс. руб. в связи с тем, что уменьшилось количество рабочих, уходящих в отпуск в данном отчетном периоде, по сравнению с запланированным из-за изменения структуры производства.

Размер премий рабочим снизился на 9596 тыс. руб. в связи с изменением организационного уровня производства рабочих-повременщиков. Несмотря на то, что и аппарату управления цехами, участками и службами был начислен размер премий на 6996 тыс. руб. менее запланированного, однако данная экономия ниже, чем у рабочих. Сокращение вознаграждения за выслугу лет на 15200 тыс. руб. может отражать изменение приоритетов на предприятии или пересмотр политики поощрения стажа работы.

Факторы, оказывающие влияние на заработную плату: технический и организационный уровень производства; горно-геологические условия и трудоемкость работы; объем и структура производства.

Анализ затрат по элементу «Амортизация». Согласно данным таблицы 1 перерасход по данному элементу составил 1219 тыс. руб. При выявлении факторов, оказавших влияние на относительное изменение затрат по амортизационным отчислениям, необходимо иметь в виду, что все они подразделяются на переменные и постоянные. К переменным относятся затраты по амортизационным отчислениям, определяемым по потонной ставке. Как правило, по таким затратам не может быть относительного изменения. Все остальные амортизационные отчисления, определяемые по нормам в процентах к стоимости основных фондов, являются постоянными.

Увеличение амортизации основных фондов было обусловлено, с одной стороны, заменой морально устаревшей техники и внедрением нового оборудования, что привело к пропорциональному повышению амортизационных отчислений, а с другой – не было своевременно списаны устаревшие основные фонды.

Анализ затрат по элементу «Топливо». По элементу «Топливо» экономия согласно данным таблицы 1 составила 11,056 тыс. руб. Все затраты на него носят условно-постоянный характер. Поэтому на относительное изменение затрат по этому элементу влияют две группы факторов: абсолютное их изменение, не связанное с выполнением плана по добыче, и изменение доли условно-постоянных затрат при отклонении фактического объема добычи от плана. В таблице 5 приведены данные для выявления влияния важнейших факторов на относительное изменение затрат по элементу «Топливо». Источник информации I раздел формы 10-П.

Таблица 5

Влияние важнейших факторов на относительное изменение затрат по элементу «Топливо»

Показатели	План	Факт	(+,-)
Расход топлива на собственные нужды	36165	39080	+2915
Цена 1 т угля, используемого на собственные нужды, руб.	6200,80	6234,37	+33,57
Затраты на топливо, тыс. руб.	19825	8769	-11056
Затраты на топливо на 1 т добываемого угля	65	28	-37

Затраты на топливо, расходуемое на собственные нужды, определяется по формуле 3:

$$З_{\text{т}} = Q_{\text{с}} C_{\text{с}}, \quad (3)$$

где $Q_{\text{с}}$ – расход угля на собственные нужды;

$C_{\text{с}}$ – цена 1 т угля, расходуемого на собственные нужды.

Используя метод цепных подстановок, можно выявить влияние важнейших факторов на абсолютное изменение затрат на топливо.

Фактический расход угля на собственные нужды превысил планируемый на 2915 т. Такое превышение было вызвано главным образом тем, что температура воздуха зимой была намного ниже сложившейся средней. В результате затраты возросли на 18,075 млн. руб. ($6200,80 \times 2915 = 18,075$ млн. руб.).

В связи с ростом цены 1 т затраты увеличились на 5,219 млн. руб. ($33,57 \times 39080 = 1,312$ млн. руб.).

Анализ затрат по элементу «Электроэнергия». Согласно данным таблицы 1 за рассматриваемый период произошла экономия по данному элементу на 2748 тыс. руб. Затраты на электроэнергию складываются из затрат на установленную мощность электродвигателей и оплаты за потребленное количество энергии. Размер оплаты за электроэнергию составляет 3,21 руб/ кВт·ч.

Все расходы на электроэнергию можно подразделить на переменные и условно-постоянные. К переменным относятся затраты энергии, расходование которой зависит от объема добываемого полезного ископаемого. К условно-постоянным относятся оплата за установленную мощность и затраты на активную энергию, расходование которой не связано с объемом добываемого полезного ископаемого (на освещение, вентиляцию, водоотлив и т.д.).

Таблица 6

Факторный анализ относительного изменения затрат по электроэнергии

Показатель	План	Факт	(+,-)
1	2	3	4
Расход активной энергии, тыс. кВт·ч	7253	7303	+50
В том числе:			
условно-постоянный расход (на освещение, водоотлив, вентиляцию и т.д.)	4000	4020	+20
переменный расход	3253	3283	+30
Норма расхода активной энергии на 1000 т добычи угля, тыс. кВт·ч	75,21	74,1	-1,11
В том числе по переменному расходу	42,13	41,3	-0,83
Затраты по активной энергии, всего, тыс. руб.	81750	79002	-2748
В том числе:			
по переменной части	46509	39265	-7244
по условно-постоянной части	35241	39737	+4496

Продолжение таблицы 6

Установленная мощность, тыс. кВт.А	96,98	96,98	-
Затраты за установленную мощность, тыс. руб	72580	72580	-
Всего затрат, тыс. руб.	154330	151582	-2748
В том числе условно-постоянные затраты	107821	112317	4496

На относительное изменение переменных энергетических затрат влияет прежде всего отклонения фактического расхода энергии (в натуральном выражении) на 1 т добываемого угля от плана. На шахте расход снизился по сравнению с планом на 0,83 кВт.ч., что привело к экономии на -812,61 тыс. руб. $(-0,83 \times 3,21 \times 305 = -812,61)$

Относительное изменение условно-постоянных энергетических расходов – следствие абсолютного увеличения затрат энергии, не обусловленное выполнением плана добычи (они возросли на 4496 тыс. руб.) и изменения доли условно-постоянных затрат в связи с отклонением фактического объема добываемого угля от плана $107821 \times (312,78 - 305) = 839805,78$ тыс. руб.

Относительно анализа затрат по элементам, следует отметить, что в целом по шахте достигнута экономия 471 тыс. руб., в том числе по услугам производственного характера 35632 тыс. руб., по затратам на оплату труда 227192 тыс. руб., по затратам на социальное страхование 96095 тыс. руб. и т.д. Вместе с тем по элементу «Амортизация» получен перерасход. В работе представлены и проанализированы конкретные факторы, приведшие к вышеуказанным изменениям.

В целях повышения эффективности управления затратами и дальнейшего снижения себестоимости добычи угля представляется целесообразным реализовать комплекс мероприятий, ориентированных на совершенствование экономического механизма функционирования шахты. В частности, в сфере управления материальными затратами необходимо усилить контроль за соблюдением норм расхода материалов на уровне отдельных забоев и участков, что позволит снизить необоснованные отклонения от установленных нормативов. Одновременно требуется внедрение более детализированного внутришахтного учета отклонений по лавам, технологическим процессам и условиям ведения работ, что создаст предпосылки для адресного выявления источников перерасхода. Существенное значение также имеет активизация взаимодействия с поставщиками, направленная на снижение закупочных цен и диверсификацию источников снабжения, что позволит уменьшить влияние ценового фактора на формирование себестоимости.

Наряду с оптимизацией материальных ресурсов важную роль в системе управления затратами играет рационализация расходов на оплату труда. Целесообразно обеспечить рациональное соотношение между задачами экономии фонда заработной платы и необходимостью сохранения трудовой мотивации персонала. Система премирования должна быть более тесно увязана с показателями производительности труда с целью экономии материальных и энергетических ресурсов. Наряду с этим требуется провести оценку экономической обоснованности роста затрат на оплату труда управленческого персонала с целью повышения эффективности управленческих расходов.

Следующим направлением повышения эффективности управления затратами является совершенствование амортизационной политики предприятия. Корректировка амортизационной политики предполагает обеспечение своевременного списания морально и физически устаревших основных фондов, что позволит исключить необоснованное увеличение амортизационных отчислений. Обновление оборудования должно осуществляться с учетом его фактической загрузки и ожидаемого экономического эффекта, а оптимизация структуры основных средств – быть направленной на снижение удельных амортизационных затрат в расчете на единицу добычи.

Завершающим элементом системы мероприятий по снижению себестоимости является оптимизация энергетических и топливных затрат. Снижение данных расходов целесообразно

осуществлять путем дальнейшего сокращения удельных норм расхода электроэнергии и топлива за счет реализации технических и организационных мероприятий, уменьшения условно-постоянных энергетических расходов, связанных с освещением, вентиляцией и водоотливом, а также внедрения энергосберегающих технологий и рациональных режимов эксплуатации оборудования.

При управлении объемом и структурой добычи угля рекомендуется учитывать различия в горно-геологических условиях разработки месторождения и ориентироваться на увеличение доли добычи на участках с минимальной индивидуальной себестоимостью.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Белобородова, В. А. Калькуляция себестоимости продукции в промышленности : Учеб. пособие для вузов по спец. "Бух. учет, контроль и анализ хоз. деятельности" / В. А. Белобородова и др.; Под ред. В. А. Белобородовой. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Финансы и статистика, 1989. - 279 с.
2. Врублевский, Н.Д. Управленческий учет издержек производства: теория и практика / Н.Д. Врублевский. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 352 с.
3. Исеева, Л.И. Экономика предприятия и отрасли: учеб. Пособие / Л.И. Исеева. – Санкт-Петербург. : Санкт-Петербургский государственный горный институт (технический университет), 2017. – 367 с
4. Кузылинский, А. Н. Организация бухгалтерского учета и экономического анализа в промышленности: практическое руководство / А. Н. Кузылинский. – М.: Финансы и статистика, 1984 – 200с.
5. По планированию, учету и калькулированию себестоимости добычи и обогащения угля (сланца): Инструкция от 25 декабря 1996 г. // Министерство энергетики РФ. – 1996.
6. Трушина, Г. С. Экономическая оценка потенциала угледобывающего предприятия : учебное пособие / Г. С. Трушина, Я. В. Присташ – Кемерово, ГУ КузГТУ, 2003. – 113 с.
7. Уткина, С. И. Экономика горного предприятия: Учебное пособие для вузов. / С. И. Уткина. – М.: Издательство Московского государственного горного университета, 2003. — 262 с.

REFERENCES

1. Beloborodova, V. A. Calculation of the cost of production in industry : Textbook for universities on spec. "Boom. accounting, control and analysis of household goods. activities" / V. A. Beloborodova et al.; Edited by V. A. Beloborodova. - 2nd ed., revised and add. Moscow : Finance and Statistics, 1989. 279 p.
2. Vrublevsky, N.D. Managerial accounting of production costs: theory and practice / N.D. Vrublevsky. – M.: Finance and Statistics, 2002. – 352 p.
3. Iseeva, L.I. Economics of enterprises and industries: textbook. Manual / L.I. Iseeva. Saint Petersburg : Saint Petersburg State Mining Institute (Technical University), 2017. 367 pp.
4. Kuzylinisky, A. N. Organization of accounting and economic analysis in industry: a practical guide / A. N. Kuzylinisky. Moscow: Finance and Statistics, 1984 – 200s.
5. On planning, accounting and calculating the cost of mining and processing coal (shale): Instructions from December 25, 1996 // The Ministry of Energy of the Russian Federation. – 1996.
6. Trushina, G. S. Economic assessment of the potential of a coal mining enterprise : a textbook / G. S. Trushina, Ya. V. Pristash – Kemerovo, GU KuzSTU, 2003. – 113
7. Utkina, S. I. Economics of a mining enterprise: A textbook for universities. / S. I. Utkina. – M.: Publishing House of the Moscow State Mining University, 2003. — 262 p.

Статья поступила в редакцию: 25.11.2025

Информация об авторах

Гончарова Наталья Николаевна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры учета, аудита и статистики, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», honcharova.hnm@mail.ru

Фоминова Владислава Алексеевна – магистрант кафедры учета, аудита и статистики ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», fominov7521@gmail.com

Information about the authors

Honcharova N. N. – Candidate of Economics, Associate Professor of Accounting, Auditing and Statistics, Donetsk State University, honcharova.hnm@mail.ru

Fominova V. A. – Master's degree of the Department of Accounting, Audit, and Statistics at Donetsk State University, fominov7521@gmail.com.

УДК 657.1

DOI 10.5281/zenodo.18067971

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ И УЧЕТА РАСЧЕТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Никитенко А.А., Гранкина Д.Э.

Аннотация. Статья посвящена исследованию проблем управления и учета расчетных операций, выявлению финансовых рисков, связанных с дебиторской и кредиторской задолженностью, и разработке мер по их минимизации. На основе анализа научных подходов предложена концепция управления расчетами, включающая ранжирование контрагентов, регламентацию документооборота. Комплекс предложенных практических мер направлен на совершенствование учетных процессов, повышение достоверности данных и укрепление финансовой устойчивости организаций.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, поставщики, покупатели, бухгалтерский учет, расчеты, управление задолженностью.

PROBLEMS OF MANAGEMENT AND ACCOUNTING OF SETTLEMENT OPERATIONS

Nikitenko A.A., Grankina D.E.

Annotation. The article is devoted to the study of the problems of management and accounting of settlement transactions, the identification of financial risks associated with accounts receivable and payable, and the development of measures to minimize them. Based on the analysis of scientific approaches, the concept of settlement management is proposed, including the ranking of counterparties and the regulation of document flow. The set of proposed practical measures is aimed at improving accounting processes, increasing the reliability of data and strengthening the financial stability of organizations.

Keywords: accounts receivable, accounts payable, suppliers, customers, accounting, settlements, debt management.

Постановка проблемы. В современных экономических реалиях ключевой задачей любой организации выступает формирование положительного финансового результата. Существенное влияние на этот процесс оказывает состояние расчетов с контрагентами, а именно динамика и структура дебиторской и кредиторской задолженности. Эти виды задолженности являются объективным следствием товарно-денежных отношений между поставщиками и покупателями. Эффективное управление ими позволяет оптимизировать денежные потоки: своевременное взыскание дебиторской задолженности обеспечивает приток средств, а грамотное использование кредиторской задолженности (часто как более дешевого, чем собственный капитал, источника финансирования) способствует снижению издержек. В совокупности это повышает общую рентабельность деятельности, платежеспособность и финансовую устойчивость организации.

Успешный кругооборот капитала в конечном итоге создает прибыль, служащую источником дивидендов для собственников. Однако неконтролируемый рост как дебиторской, так и кредиторской задолженности несет в себе значительные риски. Чрезмерная дебиторская задолженность подрывает ликвидность, а ее просрочка в условиях инфляции приводит к обесценению активов. Бесконтрольное наращивание кредиторской задолженности угрожает финансовой устойчивости и может спровоцировать претензии со стороны кредиторов, вплоть

до инициирования процедуры банкротства [1, с. 192]. Кроме того, сбои в поступлении средств от дебиторов нарушают цикл расчетов и могут привести к невозможности выполнения обязательств перед поставщиками, бюджетом и иными кредиторами, вынуждая организацию привлекать дополнительные, часто дорогостоящие, заемные средства, что снижает финансовый результат.

Таким образом, для любого экономического субъекта критически важным становится эффективное управление денежными потоками, неотъемлемыми элементами которого являются поступления от погашения дебиторской задолженности и выплаты в счет кредиторской. Решение этой задачи должно опираться на полную и достоверную аналитическую информацию о составе, структуре и динамике обеих видов задолженности, что подчеркивает ключевую роль бухгалтерского учета и необходимость его глубокого изучения в данном аспекте.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретические и практические аспекты учета и управления расчётами являются объектом исследования многих ученых. Данной тематике посвятили свои научные исследования такие известные ученые, как Астахов В.П., Бланк И.А., Безруких П.С., Ковалев В.В., Кондраков Н.П., Костюченко В.Г., Маслов С.И., Петрик Е.В., Савицкая Г.В., Соколов Я.В., Хэнк С., Хувер К., Шеремет А.Д., Робертсон Дж. К., Шефрин Р.Г., Мессер У.Ф. Однако вопросы учета расчетных операций не теряют своей актуальности и в настоящее время. Отсутствие должного внимания к данному аспекту может привести к значительным финансовым рискам, включая убытки от неплатежей и нарушения контрактных обязательств.

Неоднозначность и дискуссионность многих вопросов при отсутствии необходимого нормативного обеспечения, востребованность практикой, обусловили актуальность исследования.

Цель статьи – изучение проблем учета расчетных операций, нахождение путей их решения; рассмотрение процесса управления дебиторской и кредиторской задолженностью, определение зон риска.

Изложение основного материала. Анализ научной литературы показал, что вопросам сущности и содержания дебиторской и кредиторской задолженности уделено значительное внимание в трудах отечественных и зарубежных исследователей.

Так, Яшина Н.И. рассматривает дебиторскую задолженность как часть оборотных активов, сокращение которой снижает коэффициент покрытия. Автор подчеркивает, что задача финансового менеджмента заключается не только в контроле ее уровня, но и в достижении сбалансированности с кредиторской задолженностью [10, с. 636]. С данной позицией можно согласиться, поскольку такая балансировка напрямую влияет на финансовую устойчивость.

Более широкую формулировку предлагает Бланк И.А., определяя дебиторскую задолженность как сумму долга в пользу организации, представленную финансовыми обязательствами физических и юридических лиц. Однако представляется, что такой подход не полностью раскрывает учетные аспекты и причины возникновения задолженности (например, вследствие реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг или обязательств по договорам, где право требования еще не перешло). Между тем, именно выявление специфики в определении дебиторской и кредиторской задолженности служит фундаментом для всех последующих аспектов их исследования.

Ковалев В.В. определяет дебиторскую задолженность как «задолженность юридических и физических лиц данному хозяйствующему субъекту», а кредиторскую — как «часть заемного капитала организации в составе его краткосрочных обязательств» [16, с. 530]. Автор, аналогично Бланку И.А., дает обобщенное понятие, не ограничивая виды задолженности. Если с трактовкой дебиторской задолженности можно согласиться, то определение кредиторской требует уточнения, поскольку она может включать и долгосрочные обязательства (например, кредиты или обязательства по договорам долевого участия со сроком исполнения свыше 12 месяцев). Трактовки дебиторской задолженности представлены в таблице 1.

Таблица 1

Подходы к определению дебиторской задолженности

Автор, источник	Определение
1	2
Стоун Д. и Хитчинг К. [2, с. 272]	Дебиторской задолженностью называются «счета к получению», а дебиторы - лица, которые в соответствии с хозяйственными договорами должны денежные средства за товары и услуги, которые уже получены, но не оплачены ими
Боди З. И. и Мертон Р. К. [3, с. 592]	Определяют дебиторскую задолженность как «счета к получению», отмечая, что это та совокупность, которую покупатели продукции должны выплатить корпорации
Ван Хорн Дж. [4, 992]	Дебиторская задолженность - определенный количественный результат, который возникает в результате реализации кредитной политики организации
Гиляровская Л. Т. [5, с. 615]	Дебиторская задолженность – это входящие в состав имущества организации имущественные требования к другим лицам, которые являются ее должниками в правоотношениях, возникающих из различных оснований
Володин А. А. [6, с. 347]	Дебиторская задолженность как «важный компонент оборотного капитала. Когда одна организация продает товары другой организации, совсем не значит, что стоимость проданного товара будет оплачена немедленно
Ковалев В. В. [7, с. 530]	Дебиторская задолженность как иммобилизация собственных оборотных средств должна быть минимизирована, но этого не происходит по многим причинам, в том числе и по причине конкуренции
Бланк И. А. [8, с. 720]	Дебиторская задолженность – это сумма задолженности в пользу организации, представленная финансовыми обязательствами юридических и физических лиц
Безруких П. С. [9, с. 719]	Дебиторская задолженность – это входящие в состав активов организации ее имущественные требования к другим юридическим и физическим лицам, являющимся ее должниками

2. Подходы к пониманию сущности кредиторской задолженности представлены в таблице

Таблица 2

Подходы к определению кредиторской задолженности

Автор, источник	Определение
1	2
Бланк И. А. [8, с. 720]	Кредиторская задолженность является составной частью краткосрочной части заёмного капитала.
Райзберг Б. А. [11, с. 192]	Кредиторским долгом называются денежные средства, которые на определенное время были привлечены субъектом экономической деятельности, а далее – они подлежат возврату кредиторам в заявленные сроки.
Бригхем Ю. и Гапенски Л. [12, с. 165]	Считают кредиторскую задолженность полученным торговым кредитом с «бесплатной компонентой»
Шпруз Р. Т. и Муниц М. [13, с. 106]	Кредиторская задолженность коммерческой организации — это обязательства по оказанию услуг или передаче активов, а также обязательства, которые возникают в результате прошлых хозяйственных операций

Продолжение таблицы 2

1	2
Кондраков Н. П. [14, с. 640]	Кредиторской задолженностью выступает задолженность компании перед прочими организациями, сотрудниками, а также кредиторами.
Баканов М. И. и Шеремет А. Д. [15, с. 389]	Кредиторская задолженность – денежные средства, временно привлечённые организацией в порядке кредита и подлежащие возврату соответствующим юридическим и физическим лицам.
Ковалёв В. В. [16, с. 530]	Рассматривает кредиторскую задолженность как вид обязательств, которые характеризуют сумму долгов, причитающихся к уплате в пользу третьих лиц

С точки зрения интеграции экономического и юридического подходов, уточняющую позицию занимает Пятков М.Л. Юридически он определяет кредиторскую задолженность через обязательственные отношения, в которых должник обязан совершить определенное действие в пользу кредитора (передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги) [17, с. 256], что соответствует ст. 307 ГК РФ. Экономически же автор предлагает рассматривать обязательства организации и перед ней как статьи будущих расходов и доходов соответственно.

В ст. 307 Гражданского кодекса Российской Федерации (ГК РФ) закреплено: «В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие... либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности» [18].

Интеграция экономического и юридического взглядов, как у М.Л. Пяткова, позволяет рассматривать задолженность не только как статичную правовую категорию, но и как динамичный фактор, формирующий будущие доходы и расходы. Эта динамика непосредственно определяет финансовое состояние предприятия, поскольку проблемы в организации расчетов с покупателями и поставщиками представляют собой значительную угрозу для финансового здоровья компании. Их основная опасность заключается в сокращении объема свободных денежных средств, что напрямую ведет к срыву сроков исполнения собственных обязательств перед партнерами, кредиторами и персоналом. Поддержание оптимального баланса между дебиторской и кредиторской задолженностью является важнейшим условием финансовой устойчивости и служит основой для устойчивого развития.

Эффективное управление этими видами задолженности минимизирует потребность в привлечении дорогостоящих заемных средств и повышает общую платежеспособность. В связи с этим, одним из ключевых резервов повышения финансовой эффективности является ускорение оборачиваемости оборотного капитала, достигаемое, в первую очередь, за счет сокращения периода инкассации дебиторской задолженности. Таким образом, центральным направлением совершенствования расчетной дисциплины выступает оптимизация уровней как дебиторской, так и кредиторской задолженности.

Для снижения объема дебиторской задолженности целесообразно реализовать комплекс мер:

- Осуществлять мониторинг и контроль расчетов с дебиторами, включая проверку сроков оплаты. Уполномоченные сотрудники должны вести наблюдение за состоянием расчетов, и проводить регулярные сверки.

- Применять систему скидок. Предложить скидку на продукцию, при условии, что продукция будет оплачена в короткие сроки.

- При продаже товара использовать предоплату. Организация может установить предоплату на конкретный вид продукции или индивидуально при согласии сторон.

- Проводить работу по взысканию дебиторской задолженности (осуществление звонков, отправка писем, обращение в суд).

Для совершенствования контроля над дебиторами предлагается ввести систему ранжирования контрагентов в зависимости от суммы планируемой сделки на следующие группы:

1-я группа – общая стоимость приобретаемых товаров не превышает 500 000 руб.;

2-я группа – общая стоимость приобретаемых товаров составляет от 500 000 до 3 000 000 руб.;

3-я группа – общая стоимость приобретаемых товаров превышает 3 000 000 руб.

Для проверки контрагентов, принадлежащей к первой группе, необходимо запросить сведения через сервис ФНС России (сведения из ЕГРЮЛ, сведения о решениях налоговиков исключить организацию из ЕГРЮЛ, сведения о ликвидации, сведения об организациях, которые не отчитываются более года или имеют задолженность по налогам и др.) [19, с. 164].

По контрагентам второй группы необходимо выполнить проверку, как и для первой группы. Дополнительно по контрагентам второй группы нужно получить копии следующих документов: устава; свидетельства о государственной регистрации; свидетельства о постановке на налоговый учет; бухгалтерской отчетности и пр.

По контрагентам третьей группы необходимо выполнить проверку, предусмотренную для 1 и 2 групп. Дополнительно контрагентов третьей группы нужно проверить через сервисы: недействительных паспортов – сервисы.гувм.мвд.рф; реестр недвижимости — rosreestr.ru; реестр недобросовестных поставщиков, которые участвуют в госзакупках, — zakupki.gov.ru; база судебных споров — kad.arbitr.ru; база судебных приставов — fssprus.ru. Необходимо запросить у контрагента: справку об отсутствии задолженности перед бюджетом; данные о наличии основных средств, численности, других ресурсов, чтобы исполнить договор.

Такая классификация контрагентов позволит более эффективно организовать контроль по исполнению обязательств дебиторами компании, что значительно сократит риски организации.

Успешная организация учета расчетов базируется на строгом соблюдении нормативно-законодательной базы. Следование установленным нормам обеспечивает правовую защиту и формирует основу для стабильных деловых отношений. Тем не менее, практика учета сопряжена с рядом системных проблем. Ключевые проблемные аспекты систематизированы в таблице 3.

Таблица 3

Проблемы учета расчета с кредиторами

№	Проблемные аспекты	Характеристика
1	Несвоевременное проведение инвентаризации расчетов	Приводит к недоучету задолженности, ошибкам в отчетности, скрытым финансовым рискам, что снижает точность анализа и качество управленческих решений.
2	Недостаточный внутренний контроль	Может привести к неэффективному использованию ресурсов, финансовым потерям и злоупотреблениям.
3	Неточности и задержки в обработке первичных документов	Возникают из-за технических ошибок, отсутствия реквизитов, нарушения хронологии, отсутствия подтверждающих документов или задержки их поступления.
4	Проблемы синхронизации бухгалтерского учёта и документооборота	Включают расхождения в данных с поставщиками и ошибки во взаиморасчетах, вызванные некорректным оформлением документов.
5	Ошибки в начислении НДС	Включают несоответствия данных деклараций, отсутствие зарегистрированных счетов-фактур, ошибки в налоговых регистрах и неверные номера документов.

Продолжение таблицы 3

1	2	3
6	Изменения в законодательстве	Постоянные изменения создают трудности в учете, такие как неплатежеспособность из-за превышения задолженностей и ошибки в документации.
7	Проблемы низкой квалификации сотрудников бухгалтерской службы	Низкая квалификация бухгалтеров приводит к ошибкам в учете и контроле расчетов, что требует регулярного обучения и повышения квалификации
8	Устаревшее программное обеспечение	Затрудняет автоматизацию бизнес-процессов и снижает эффективность учета и контроля.

Для их устранения необходимо: внедрение регулярного внутреннего аудита и контроля за просроченной задолженностью [20, с. 570]; постоянное обучение персонала; автоматизация документооборота и использование актуального программного обеспечения; тщательная сверка данных с контрагентами и оперативное отражение информации в учете на основе правильно оформленных первичных документов [21, с. 41].

Переходя от рассмотрения проблем учета расчетов с кредиторами, следует отметить, что схожие проблемы возникают и в учете расчетов с дебиторами. Важно выделить специфические проблемы, которые влияют на точность расчетов, организацию документооборота и соблюдение договорных обязательств в отношениях с покупателями, представленные в табл. 4.

Таблица 4

Проблемы учета расчета с дебиторами

№	Проблемные аспекты	Характеристика
1	Недостаточный контроль за соблюдением договорных обязательств	Отсутствие эффективного мониторинга выполнения условий договоров может привести к нарушениям сроков и условий расчетов
2	Редкое проведение инвентаризации расчетов либо ее отсутствие	Без регулярной инвентаризации расчетов возникают риски ошибок в учетных данных и пропусков в задолженности
3	Несвоевременное выявление просроченной дебиторской задолженности и принятие мер по ее погашению	Недостаточный контроль за сроками задолженности может привести к увеличению рисков и финансовых потерь для организации
4	Неправильное документальное оформление расчетов с покупателями и заказчиками	Ошибки в документации могут вызвать юридические проблемы и затруднения в дальнейшем урегулировании расчетов
5	Отсутствие налаженного документооборота в организации	Без четко установленного документооборота теряется контроль над процессами и увеличивается вероятность ошибок в расчетах

Решение видится в создании системы оперативного мониторинга выполнения договоров, установлении графика обязательных инвентаризаций расчетов, внедрении регламентов документооборота и повышении персональной ответственности сотрудников за корректность оформления документов.

Особую сложность в системе расчетов с контрагентами представляют вопросы налогового учета, и в первую очередь — корректного исчисления налога на добавленную стоимость (НДС). Ошибки могут возникнуть на любом этапе хозяйственного цикла: от некорректного определения налоговой базы в договоре до неправильного оформления счетов-

фактур и актов выполненных работ. Риск связан как с непосредственным расчетом суммы налога, так и с формированием налоговой декларации и последующей уплатой НДС в бюджет.

Отдельной и наиболее проблемной областью является ведение раздельного учета у организаций, совмещающих облагаемые и необлагаемые НДС операции. Несмотря на законодательное требование (п. 4 ст. 149, п. 4 ст. 170 НК РФ), конкретная методика такого учета в нормативных актах не установлена [22, с. 158]. Это приводит к субъективным подходам и риску оспаривания со стороны налоговых органов. Отсутствие корректно организованного раздельного учета лишает компанию права на вычет «входного» НДС, увеличивая налоговую нагрузку.

На практике организация вынуждена самостоятельно разрабатывать и закреплять в учетной политике рабочий алгоритм. Как правило, основой служат аналитические счета к счету 90 «Продажи»:

- к субсчету 90-1 «Выручка» открываются счета: «Выручка по облагаемым НДС операциям» и «Выручка по необлагаемым НДС операциям».

- аналогично детализируется субсчет 90-2 «Себестоимость продаж».

Наибольшие сложности возникают при распределении «входного» НДС по активам смешанного использования, например, по основным средствам. Проблема носит методологический характер: налоговый период по НДС — квартал, а объект основных средств должен быть принят к учету в момент ввода в эксплуатацию, не дожидаясь его окончания. В результате точная сумма НДС, подлежащая включению в стоимость, изначально неизвестна.

Одним из практических решений для товарных операций может служить следующая схема:

1. При оприходовании товары и относящийся к ним «входной» НДС учитываются обособленно (счет 41 «Товары на складе», счет 19 «НДС»).

2. При передаче партии товара для дальнейшей реализации в облагаемой НДС деятельности (например, в опт) соответствующая часть НДС принимается к вычету.

3. При направлении товара на необлагаемые операции (например, в розницу без НДС) сумма «входного» налога сразу включается в их стоимость.

В рамках автоматизации учета в программе «1С: Бухгалтерия» часто формируются лишь обобщенные данные по НДС, что затрудняет анализ и контроль. Для оптимизации налогового учета предлагается разработать и внедрить специализированную аналитическую форму «Ведомость по расчету налога на добавленную стоимость». Ее структура (5 столбцов: наименование показателя, корреспондирующий счет, налоговая база, ставка, сумма налога; и 22 строки с детализацией операций) позволит консолидировать и наглядно представлять информацию из книги покупок, книги продаж и иных регистров. Интеграция такой формы в программу силами разработчика обеспечит автоматическое формирование отчета, исключит ручной труд бухгалтера и повысит достоверность данных.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Проведенный анализ свидетельствует, что системные проблемы в организации расчетов с покупателями и поставщиками (недостаточный контроль, нерегулярные инвентаризации, слабый документооборот, ошибки налогового учета) создают прямую угрозу финансовой стабильности компании. Они приводят к дефициту ликвидности, росту просроченной задолженности, финансовым потерям и юридическим рискам.

Для построения эффективной системы управления расчетами необходим комплексный подход:

1. Внедрение многоуровневой системы контроля, включающей мониторинг договорных обязательств, ранжирование контрагентов и регламент работы с дебиторской задолженностью.

2. Установление строгого регламента документооборота и проведение регулярных инвентаризаций расчетов для обеспечения полноты и точности учетных данных.

3. Разработка и формализация методик для сложных учетных областей, таких как раздельный учет НДС, с обязательным закреплением в учетной политике.

4. Автоматизация ключевых процессов и доработка используемого программного обеспечения для формирования детализированной аналитики и исключения ручных ошибок.

5. Постоянное повышение квалификации финансового и бухгалтерского персонала в условиях меняющегося законодательства.

Строгое соблюдение нормативных требований при реализации этих мер создаст надежную основу для минимизации финансовых и налоговых рисков, обеспечения платежеспособности и укрепления доверия в деловых отношениях.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Ивашкевич, В. Б., Семенова, И. М. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности / В. Б. Ивашкевич, И. М. Семенова. — М.: Бухгалтерский учет, 2013. — 192 с. — Текст: электронный. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01002378040> (дата обращения: 04.12.2025).
2. Стоун, Д., Хитчинг, К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: подготовительный курс / Д. Стоун, К. Хитчинг; перевод с англ. Ю. А. Огибина ; под ред. Б. С. Лисовика и М. Б. Ярцева. — СПб.: АОЗТ «Литера плюс», 1993. — 272 с. — Текст: электронный. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01001673563> (дата обращения: 04.12.2025).
3. Боди, З. И., Мертон, Р. Финансы: учебное пособие / З. Боди, Р. Мертон; пер. с англ. — М.: Вильямс, 2010. — 592 с. — Текст: электронный. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01003051586> (дата обращения: 04.12.2025).
4. Ван Хорн, Дж. К., Вахович, Дж. Основы финансового менеджмента / Дж. К. Ван Хорн, Дж. Вахович; пер. с англ. — М.: Вильямс, 2022. — 992 с. — Текст: электронный. — URL: https://rusneb.ru/catalog/000199_000009_011012003/ (дата обращения: 04.12.2025).
5. Экономический анализ: учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская [и др.]. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. — 615 с. — Текст: электронный. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01008641200?ysclid=miu90xblqz655760781> (дата обращения: 04.12.2025).
6. Володин, А. А. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / А. А. Володин. — М.: Экономика, 2013. — 347 с. — Текст: электронный. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01006771484?ysclid=miu91ysnkg144819672> (дата обращения: 04.12.2025).
7. Ковалев, В. В. Введение в финансовый менеджмент / В. В. Ковалев. — М.: Финансы и статистика, 2003. — 530 с. — Текст: электронный. — URL: <https://library.cbr.ru/catalog/lib/books/301569/?ysclid=miu92xhyxj26350448> (дата обращения: 04.12.2025).
8. Бланк, И. А. Управление активами / И. А. Бланк. — Киев: Ника-Центр, Эльга, 2002. — 720 с. — Текст: электронный. — URL: https://rusneb.ru/catalog/000200_000018_RU_NLR_bibl_298726/?ysclid=miu93twymh816306505 (дата обращения: 04.12.2025).
9. Безруких, П. С. Бухгалтерский учет: учебник / А. С. Бакаев, П. С. Безруких, Н. Д. Врублевский и др.; под ред. П. С. Безруких. — М.: Бухгалтерский учет, 2004. — 719 с. — Текст: электронный. — URL: https://rusneb.ru/catalog/000200_000018_RU_NLR_bibl_501577/?ysclid=miu9asvxxl72923625 (дата обращения: 04.12.2025).
10. Яшина, Н. И. Совершенствование методологических аспектов управления дебиторской задолженностью / Н. И. Яшина // Экономика и предпринимательство. — 2014. — 636 с. — Текст: электронный. — URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=22283902> (дата обращения: 04.12.2025).
11. Райзберг, Б. А., Лозовский, Л. Ш. Словарь современных экономических терминов / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Айрис-пресс, 2008. — Текст:

- электронный. – URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01004101671?ysclid=miu9etsphr855343630> (дата обращения: 04.12.2025)
12. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент: в 2 т. / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. — СПб.: Экономическая школа, 1997. — 165 с. — Текст: электронный. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01002129327?ysclid=miu9g2f86i296031465> (дата обращения: 04.12.2025).
13. Мишкова, М. П., Кичаева, Т. В. Управление дебиторской задолженностью как элемент управления финансовыми потоками / М. П. Мишкова, Т. В. Кичаева // Инновационное развитие экономики: тенденции и перспективы. – 2017. – С. 106. – Текст: электронный. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=29739506> (дата обращения: 04.12.2025).
14. Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие / Н.П. Кондраков. – 7-е изд., перераб. и доп. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 640 с. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/432376> (дата обращения: 04.12.2025).
15. Шеремет, А. Д., Негашев, Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ Инфра-М, 2008. – 423 с. – Текст: электронный. – URL: https://msrabota.ru/content/book_docs/Методика%20фин.%20анализа%20деятельности%20коммерч.%20организаций_Негашев%20Е.В,%20Шеремет%20А.Д_2008%20-208с_.pdf (дата обращения: 04.12.2025).
16. Ковалев, В. В. Введение в финансовый менеджмент / В. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 530 с. – Текст: электронный. – URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01000606321?ysclid=miu9kn47b254550871> (дата обращения: 04.12.2025).
17. Пятов, М. Л. Управление обязательствами организации / М. Л. Пятов. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 256 с. – Текст: электронный. – URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01002892366?ysclid=miu9ll064j581065347> (дата обращения: 04.12.2025).
18. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 29.12.2017). — Текст: электронный // «КонсультантПлюс»: справочно-правовая система. — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 04.12.2025).
19. Вахрушина, М. А. Бухгалтерский управленческий учет / М. А. Вахрушина. — М.: Омега-Л, 2010. — 570 с. — Текст: электронный. — URL: https://psv4.userapi.com/s/v1/d/WRAP7jaw8corEp70StAw4KGsYEJ2nvwE8Vrynw4uh2eGWTTDrqN3GwCcuPRwjMbZk0_h50zyIxp3Ehesv1P0BRHnHXmllVXA70cRXKN-mSXNHsAzJ3tUTQ/Bukhgalterskiy_upravlencheskiy_uchet.pdf (дата обращения: 04.12.2025).
20. Муллинова, С. А. Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. – № 7. – С. 41–45. – Текст: электронный. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/uchet-raschetov-s-postavschikami-i-podryadchikami> (дата обращения: 04.12.2025).
21. Кругляк, З. И., Калинская, М. В. Налоговый учет и отчетность в современных условиях: учеб. пособие / З. И. Кругляк, М. В. Калинская. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 158 с. – Текст: электронный. – URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01007882666?ysclid=miu9q184qr492434943> (дата обращения: 04.12.2025).
22. Артюхова, К. Ю. Особенности налогового учета на предприятиях малого бизнеса / К. Ю. Артюхова // Научный альманах. — 2016. — 28 с. – Текст: электронный. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=28117708> (дата обращения: 04.12.2025).

REFERENCES

1. Ivashkevich, V. B., Semenova, I. M. Accounting and analysis of accounts receivable and payable / V. B. Ivashkevich, I. M. Semenova. - Moscow: Accounting, 2013. - 192 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01002378040> (date of access: 04.12.2025).

2. Stone, D., Hitching, K. Accounting and financial analysis: a preparatory course / D. Stone, K. Hitching; translated from English by Yu. A. Ogibin; edited by B. S. Lisovik and M. B. Yartsev. - St. Petersburg: AOZT "Litera plus", 1993. - 272 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01001673563> (date of access: 04.12.2025).
3. Bodi, Z. I., Merton, R. Finance: a study guide / Z. Bodi, R. Merton; trans. from English. - Moscow: Williams, 2010. - 592 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01003051586> (date of access: 04.12.2025).
4. Van Horn, J. K., Wakhovich, J. Fundamentals of financial management / J. K. Van Horn, J. Wakhovich; trans. from English. - Moscow: Williams, 2022. - 992 p. - Text: electronic. - URL: https://rusneb.ru/catalog/000199_000009_011012003/ (date of access: 04.12.2025).
5. Economic analysis: textbook for universities / L. T. Gilyarovskaya [et al.]. - M.: UNITY-DANA, 2016. - 615 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01008641200?ysclid=miu90xblqz655760781> (date of access: 04.12.2025).
6. Volodin, A. A. Accounting and financial accounting: textbook / A. A. Volodin. - M.: Economica, 2013. - 347 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01006771484?ysclid=miu91ysnkg144819672> (date of access: 04.12.2025).
7. Kovalev, V. V. Introduction to Financial Management / V. V. Kovalev. - Moscow: Finance and Statistics, 2003. - 530 p. - Text: electronic. - URL: <https://library.cbr.ru/catalog/lib/books/301569/?ysclid=miu92xhyxj26350448> (date of access: 04.12.2025).
8. Blank, I. A. Asset Management / I. A. Blank. - Kyiv: Nika-Center, Elga, 2002. - 720 p. - Text: electronic. - URL: https://rusneb.ru/catalog/000200_000018_RU_NLR_bibl_298726/?ysclid=miu93twymh816306505 (accessed: 04.12.2025).
9. Bezrukikh, P. S. Accounting: textbook / A. S. Bakaev, P. S. Bezrukikh, N. D. Vrublevsky, et al.; edited by P. S. Bezrukikh. - Moscow: Accounting, 2004. - 719 p. - Text: electronic. - URL: https://rusneb.ru/catalog/000200_000018_RU_NLR_bibl_501577/?ysclid=miu9asvxl72923625 (date of access: 04.12.2025).
10. Yashina, N. I. Improving the methodological aspects of accounts receivable management / N. I. Yashina // Economy and entrepreneurship. - 2014. - 636 p. - Text: electronic. - URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=22283902> (date of access: 04.12.2025).
11. Raizberg, B. A., Lozovsky, L. Sh. Dictionary of modern economic terms / B. A. Raizberg, L. Sh. Lozovsky. - 4th ed., revised and enlarged. - Moscow: Iris-press, 2008. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01004101671?ysclid=miu9etsphr855343630> (date of access: 04.12.2025).
12. Brigham, Yu. Financial management: in 2 volumes / Yu. Brigham, L. Gapenski. - St. Petersburg: Economic school, 1997. - 165 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01002129327?ysclid=miu9g2f86i296031465> (date of access: 04.12.2025).
13. Mishkova, M. P., Kichaeva, T. V. Accounts receivable management as an element of financial flow management / M. P. Mishkova, T. V. Kichaeva // Innovative development of the economy: trends and prospects. - 2017. - P. 106. - Text: electronic. - URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=29739506> (date of access: 04.12.2025).
14. Kondrakov, N. P. Accounting: Textbook / N. P. Kondrakov. - 7th ed., revised. and additional - Moscow: NITs INFRA-M, 2014. - 640 p. - Text: electronic. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/432376> (date of access: 04.12.2025).
15. Sheremet, A. D., Negashev, E. V. Methodology of financial analysis of activities of commercial organizations / A. D. Sheremet, E. V. Negashev. - 2nd ed., revised and enlarged. - Moscow: Research Center Infra-M, 2008. - 423 p. - Text: electronic. - URL: https://msrabota.ru/content/book_docs/Методика%20фин.%20анализа%20деятельности%20коммерч

- .%20организации_Негашев%20Е.В,%20Премет%20А.Д_2008%20-208с_.pdf (date of access: 04.12.2025).
16. Kovalev, V. V. Introduction to Financial Management / V. V. Kovalev. - Moscow: Finance and Statistics, 1999. - 530 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01000606321?ysclid=miu9kn47b254550871> (date of access: 04.12.2025).
17. Pyatov, M. L. Management of Organizational Liabilities / M. L. Pyatov. - Moscow: Finance and Statistics, 2004. - 256 p. - Text: electronic. - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01002892366?ysclid=miu9ll064j581065347> (date of access: 04.12.2025).
18. Civil Code of the Russian Federation (Part One) of November 30, 1994, No. 51-FZ (as amended on December 29, 2017). — Text: electronic // ConsultantPlus: reference and legal system. — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (accessed: December 4, 2025).
19. Vakhrushina, M. A. Management Accounting / M. A. Vakhrushina. - М.: Omega-L, 2010. -- 570 p. - Text: electronic. - URL: https://psv4.userapi.com/s/v1/d/WRAP7jaw8corEp70StAw4KGsYEJ2nvwE8VrynW4uh2eGWTTDrqN3GwCcuPRwjMbZk0_h50zyIxP3Ehesv1P0BRHnHXmIlVXA70cRXKN-mSXNHsAzJ3tUTQ/Bukhgalterskiy_upravlencheskiy_uchet.pdf (date of access: 04.12.2025).
20. Mullinova, S. A. Accounting for settlements with suppliers and contractors // Scientific and methodological electronic journal "Concrete". - 2015. - No. 7. - Pp. 41-45. - Text: electronic. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/uchet-raschetov-s-postavschikami-i-podryadchikami> (date of access: 04.12.2025).
21. Kruglyak, Z. I., Kalinskaya, M. V. Tax accounting and reporting in modern conditions: textbook / Z. I. Kruglyak, M. V. Kalinskaya. - М.: INFRA-M, 2015. -- 158 p. - Text: electronic. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01007882666?ysclid=miu9q184qr492434943> (date of access: 04.12.2025).
22. Artyukhova, K. Yu. Features of tax accounting at small businesses / K. Yu. Artyukhova // Scientific almanac. - 2016. - 28 p. - Text: electronic. - URL: <https://www.el+ibrary.ru/item.asp?id=28117708> (date of access: 04.12.2025).

Статья поступила в редакцию 09.12.2025 г.

Информация об авторах

Никитенко Анна Александровна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры учета, аудита и статистики, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», nikitenko.donnu@mail.ru
Гранкина Дарья Эдуардовна – магистрант кафедры учета, аудита и статистики, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», grankina-04@inbox.ru

Information about the authors

Nikitenko A. A. – Candidate in Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Auditing, and Statistics, Donetsk State University, nikitenko.donnu@mail.ru
Grankina D. E. – 1st year master's student, Department of Accounting, Audit, and Statistics, Donetsk State University, grankina-04@inbox.ru

УДК 334.02: 339.162.4

DOI 10.5281/zenodo.18067988

ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ТОРГОВЫМ АССОРТИМЕНТОМ В РОЗНИЧНОЙ И ОПТОВОЙ ТОРГОВЛЕ

Павловская И.Г., Шеховцова А.В.

Аннотация. Данная работа исследует процессы формирования и регулирования товарного ассортимента как в розничной, так и в оптовой торговле. В статье анализируются ключевые факторы, определяющие выбор предлагаемых товаров, способы анализа и улучшения ассортимента, а также значение ассортиментной стратегии для поддержания конкурентоспособности. Отдельно рассматриваются особенности управления ассортиментом в различных каналах сбыта - рознице и опте, и отмечается растущая роль цифровых инструментов в изучении потребностей покупателей. В заключение делается вывод о необходимости непрерывного отслеживания изменений на рынке и своевременной корректировки ассортиментной политики.

Ключевые слова: формирование ассортимента, управление ассортиментом, оптовая торговля, розничная торговля, ассортиментная политика, потребительский спрос, цифровые технологии, анализ рынка.

FORMATION AND MANAGEMENT OF TRADE ASSORTMENT IN RETAIL AND WHOLESALE TRADE

Pavlovskaya I.G., Shehovtsova A.V.

Abstract. This work investigates the processes of forming and regulating product assortment in both retail and wholesale trade. The article analyzes key factors determining the selection of offered goods, methods for analyzing and improving assortment, and the importance of assortment strategy for maintaining competitiveness. The specific features of assortment management in different distribution channels - retail and wholesale – are considered separately, and the growing role of digital tools in studying consumer demand is noted. In conclusion, it is emphasized the need for continuous monitoring of market changes and timely adjustment of assortment policy.

Keywords: assortment formation, assortment management, wholesale trade, retail trade, assortment policy, consumer demand, digital technologies, market analysis.

Формирование и управление торговым ассортиментом является одним из ключевых факторов, определяющих успех в деятельности как розничных, так и оптовых компаний. Ассортимент товаров, предлагаемый в розничной торговле, представляет собой совокупность товарных позиций, доступных потребителю. Он должен не только удовлетворять существующий спрос, но и активно стимулировать покупателя к совершению покупки, предлагая более широкий выбор, чем просто перечень наиболее востребованных товаров.

Широкий и продуманный ассортимент способен активно влиять на спрос, формировать новые потребности и, как следствие, увеличивать объемы продаж. Однако, формирование ассортимента - это не просто набор товаров, а сложный процесс, требующий глубокого анализа рынка, потребительских предпочтений и конкурентной среды.

В оптовой торговле управление ассортиментом также играет важную роль, но имеет свои особенности, связанные с потребностями бизнес-покупателей и логистическими аспектами. Эффективное управление ассортиментом в обоих каналах торговли требует постоянного

мониторинга, анализа и адаптации к изменяющимся условиям рынка, а также разработки и реализации четкой ассортиментной политики. Таким образом, формирование и управление ассортиментом - это важная и многогранная задача коммерческой деятельности, требующая профессионального подхода и стратегического планирования.

Ассортимент товаров - это набор продукции, объединенной по какому-то признаку (виду, классу, группе, модели, цвету, размеру) и предназначенной для продажи населению (ГОСТ 51303-2013). [1]

Существует также понятие товарной номенклатуры - перечень однородных и разнородных товаров общего или аналогичного назначения.

Так, товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности - это перечень товаров, предназначенных для экспортно-импортных операций. Номенклатура продукции, подлежащей подтверждению соответствия по показателям безопасности, предназначена для целей обязательной сертификации.

Таким образом, приведенные понятия близки между собой. Их объединяет то, что они оба являются перечнями товаров. Отличия заключаются в назначении: ассортимент товаров предназначен для удовлетворения потребностей потребителей, товарная номенклатура - для регламентирования определенной профессиональной деятельности или иной сферы применения. Классификация ассортимента товаров представлена в табл. 1. [2]

Таблица 1

Классификация ассортимента товаров

Классификационный признак	Характеристика	Примеры	Роль для управления ассортиментом
По степени готовности к потреблению	Определяет, насколько товар готов к непосредственному использованию	Сырье (мука, ткань); полуфабрикаты (замороженные овощи, заготовки для мебели); готовые изделия (хлеб, одежда)	Влияет на выбор поставщиков, логистику, требования к хранению и маркетинговую стратегию
По новизне	Отражает степень новизны товара на рынке	Новинки; товары, недавно появившиеся в ассортименте; товары, существующие на рынке давно	Позволяет оценить потенциал товара, определить ценовую политику и разработать маркетинговые мероприятия для продвижения новинок
По назначению/сфере применения	Определяет, для каких целей предназначен товар	Продукты питания; одежда; бытовая техника; строительные материалы	Позволяет сегментировать ассортимент, ориентироваться на целевые группы потребителей и оптимизировать выкладку товаров
По ценовому уровню	Классифицирует товары по ценовым категориям	Эконом-класс; средний класс; премиум-класс; люкс	Позволяет удовлетворять потребности различных групп потребителей, формировать ценовую политику и позиционировать магазин
По широте ассортимента	Определяет количество товарных групп, представленных в ассортименте	Широкий ассортимент (много товарных групп); узкий ассортимент (несколько товарных групп)	Влияет на привлекательность магазина для потребителей и его конкурентоспособность

По происхождению	Определяет страну или регион производства товара	Отечественные товары; импортные товары	Влияет на восприятие товара потребителями и может использоваться для формирования имиджа магазина
------------------	--	--	---

Таблица классификационных признаков ассортимента товаров демонстрирует многогранность подхода к анализу и управлению товарным запасом. Использование различных критериев - от степени готовности до сезонности и канала сбыта - позволяет не только структурировать ассортимент, но и принимать обоснованные решения в области закупок, ценообразования, маркетинга и позиционирования.

Формирование торгового ассортимента товаров - это процесс создания и систематизации перечня товаров, который необходим для предпринимательской деятельности.

Многие торговые точки преобразуют узкий ассортиментный перечень в расширенный. Это делается путем включения в продуктовую линейку товаров разных производителей.

С точки зрения маркетинга, в условиях рынка производство товаров должно быть направлено на удовлетворение потребностей потребителей. Необходимо учитывать национальные, местные и климатические особенности. В связи с этим магазины должны сосредоточиться на создании предложения, обеспечивающего ассортимент продукции, соответствующий структуре спроса. [3]

Факторы, определяющие формирование ассортимента товаров в магазине:

- спрос;
- производство (включая импортные поставки);
- ассортиментную специализацию;
- регион деятельности магазина;
- состояние материально-технической базы.

Перечисленные выше обстоятельства можно разделить на две категории: общие и специфические.

К первой категории факторов, влияющих на ассортимент товаров, относятся запросы потребителей и производство продукции. Эти аспекты не зависят от конкретной деятельности компании. Важно отметить, что общие факторы оказывают существенное влияние на ассортимент товаров в торговых заведениях.

К конкретным обстоятельствам относятся специализация магазина, региональное расположение, наличие других торговых точек в регионе и уровень материально-технического оснащения. Эти факторы отражают специфические условия деятельности организации. Как и общие факторы, специфические факторы также влияют на ассортимент продукции в розничных магазинах.

Потребительский спрос является ключевым аспектом, влияющим на выбор продуктов. Цель состоит в том, чтобы максимально удовлетворить потребности клиентов и активно влиять на расширение ассортимента.

Критерии, влияющие на формирование торгового ассортимента следующие:

- потребности и предпочтения потребителей: изучение поведения покупателей, анализ продаж и обратной связи помогают понять, какие товары наиболее востребованы. Это может включать разнообразие брендов, размеров, цветов и вариаций товаров.

- сезонные колебания: некоторые товары имеют сезонную специфику спроса. Например, зимние товары (теплая одежда, обувь) будут более популярны в холодное время года, а летние товары (пляжная одежда, садовая мебель) - в летний сезон.

- тенденции рынка: изучение модных тенденций, изменений в потребительском поведении и новых технологий помогает определить актуальные товары для добавления в ассортимент.

- конкурентная среда: анализ ассортимента конкурентов помогает определить свою уникальность и предложить покупателям что-то особенное или дополнительное, что будет

выгодно отличать ваш магазин.

- локация магазина: географическое расположение магазина может определять специфику ассортимента. Например, в центре города популярны товары для повседневного использования, а в пригородах - товары для дома и отдыха.

- стратегия продаж: ценовая политика и акции могут влиять на ассортимент. Например, если ваша стратегия - низкие цены, то стоит включить в ассортимент доступные товары.

- доступность поставщиков: важно иметь надежных поставщиков, чтобы обеспечить постоянное обновление ассортимента и возможность быстро реагировать на изменения спроса. [3]

Учитывая все эти факторы, магазины могут формировать оптимальный ассортимент продукции, отвечающий потребностям покупателей, привлекающий новых покупателей и увеличивающий прибыль.

Формирование ассортимента - это сложный и непрерывный процесс, основной целью которого является полное удовлетворение потребностей населения в товарах при одновременном обеспечении прибыльности предприятия розничной торговли. [4]

Как в оптовой, так и в розничной торговле на процесс формирования торгового ассортимента существенное влияние оказывают факторы, определяющие спрос населения:

- социальные (социальный состав обслуживаемого населения, его образовательный и культурный уровень, характер трудовой деятельности);
- экономические (развитие производства, уровень доходов и социального обеспечения населения, уровень розничных цен на товары);
- демографические (половозрастной состав населения, количество и состав семей);
- природно-климатические (географическое расположение населенного пункта, климат);
- национально-бытовые (национальный состав населения, его традиции, нравы, обычаи);
- изменения моды;
- достижения научно-технического прогресса.

Формирование ассортимента товаров заключается в определении его широты и глубины. Широта ассортимента определяется количеством товарных групп, а его глубина - количеством видов и разновидностей товаров внутри каждой группы.

Для эффективного управления ассортиментом используется ряд методов:

- ABC-анализ: Метод классификации товаров по их значимости для бизнеса. Товары делятся на три группы: А (наиболее важные), В (средней важности) и С (менее важные).

- XYZ-анализ: Метод оценки стабильности спроса на товары. Товары делятся на группы по предсказуемости спроса.

- SWOT-анализ: Оценка сильных и слабых сторон, возможностей и угроз в контексте формирования ассортимента.

В оптовой торговле формирование ассортимента происходит с учетом товарной специализации и функций, выполняемых предприятием торговли.

Коммерческие отделы оптовых предприятий играют ключевую роль в формировании и поддержании оптимального ассортимента продукции. Для достижения этой цели они разрабатывают типовые товарные списки, определяющие ассортимент товаров (включая виды и разновидности), которые должны постоянно иметься на складе. Следуя этим спискам, они обеспечивают наличие необходимых товаров, удовлетворяя потребности оптовых покупателей. Эффективный мониторинг фактического ассортимента по этим спискам требует системного подхода, и в случае сложного ассортимента рекомендуется использовать специализированное программное обеспечение для автоматизации этого процесса.

Важно, чтобы ассортимент продукции на складах постоянно обновлялся с учетом меняющихся требований оптовых покупателей и тенденций рынка. Это достигается благодаря тесному сотрудничеству между отделами продаж и производителями, что позволяет им

участвовать в формировании ассортимента промышленной продукции и быстро реагировать на новые потребности.

В розничной торговле ассортимент должен основываться на сбалансированном сочетании различных товарных групп с учетом ряда факторов: объема товарооборота магазина, размера торгового зала, уровня технического оснащения и условий поставок. Кроме того, важно учитывать демографические характеристики обслуживаемого населения, наличие промышленных предприятий, образовательных учреждений и других значимых объектов в зоне обслуживания, а также конкурентную среду, анализируя ассортимент товаров, предлагаемых другими торговыми точками.

Универсальные магазины, как правило, предлагают более широкий ассортимент товаров, охватывающий различные товарные категории. Однако специализированные магазины, специализирующиеся на определенной группе товаров, предлагают более широкий ассортимент товаров в рамках этой категории.

В рамках действующего законодательства предприятия розничной торговли самостоятельно определяют ассортимент предлагаемых товаров, исходя из профиля и специализации своей деятельности. Для обеспечения высокого уровня обслуживания покупателей работниками магазинов разрабатываются ассортиментные перечни, гарантирующие постоянное наличие необходимых товаров за счет поддержания полноты и стабильности ассортимента. Это позволяет удовлетворять запросы покупателей и формировать лояльность к магазину. Таким образом, грамотное формирование и управление ассортиментом является критически важным фактором для успешной деятельности как оптовых, так и розничных предприятий.

При этом под полнотой ассортимента понимается предоставление покупателю широкого выбора разновидностей товаров, а под стабильностью - обеспечение постоянного наличия в продаже определенных разновидностей товаров. Выражением этих показателей являются коэффициенты полноты и стабильности ассортимента.

Коэффициент полноты ассортимента рассчитывают по формуле 1.1:

$$K_{пол} = \frac{P_{ф}}{P_{п}} \quad (1.1)$$

где $P_{ф}$ - фактическое количество разновидностей товаров на момент проверки;

$P_{п}$ - количество разновидностей товаров, предусмотренное ассортиментным перечнем[5]

Коэффициент стабильности ассортимента определяется по формуле 1.2:

$$K_{ст} = \frac{P_{ф1} + P_{ф2} + \dots + P_{фп}}{P_{п} \cdot n} \quad (1.2)$$

где $P_{ф1}, P_{ф2}, \dots, P_{фп}$ - фактическое количество разновидностей товаров на момент отдельных проверок;

$P_{п}$ - количество разновидностей товаров, предусмотренное ассортиментным перечнем;
 n - число проверок.

Коэффициент стабильности ассортимента определяется за какой-либо определенный период, например, месяц, квартал, год.

Таким образом, правильное формирование ассортимента продукции играет решающую роль в развитии компании.

Формирование ассортимента продукции - это процесс выбора групп, типов и разновидностей продукции в соответствии с потребительским спросом. Формирование ассортимента продукции происходит на всех этапах цепочки распределения продукции, от производства до потребления.

Создание оптимального ассортимента продукции у оптовых продавцов является необходимым условием для бесперебойной поставки требуемого ассортимента розничным торговцам.

Поэтому правильное, научно обоснованное формирование ассортимента продукции является важнейшей функцией коммерческого отдела у оптовых продавцов.

В оптовой компании формирование ассортимента продукции основывается на утвержденном списке продукции, который является ключевым инструментом управления запасами.

Список продукции оптовой компании структурирован по группам и подкатегориям продукции. Для каждого продукта определяется оптимальное количество предлагаемых разновидностей, обеспечивающее широкий выбор для оптовых покупателей. Это минимальный гарантированный запас, который должен постоянно поддерживаться на складах компании.

Однако фактическое количество разновидностей может варьироваться в зависимости от многих факторов, таких как производственная мощность, объемы поставок, сезонность, текущий спрос со стороны розничных магазинов и другие рыночные условия.

Процесс формирования товарных списков в оптовых компаниях обычно состоит из двух этапов.

Первый этап - формирование группового ассортимента. Он основан на маркетинговых исследованиях целевого рынка, представленного оптовыми покупателями - розничными магазинами и другими розничными торговцами. Анализируются потребности и предпочтения этих покупателей, рыночные тенденции и конкурентная среда.

Второй этап - определение оптимального количества разновидностей каждого вида продукции, включенных в групповой ассортимент. Это включает в себя расчет необходимого запаса с учетом запросов оптовых покупателей и прогнозируемого спроса.

Разработанные товарные списки не являются статичными и требуют регулярной корректировки на основе изменений потребительского спроса, появления новых продуктов, результатов участия в оптовых выставках и других внешних факторов. Для сохранения конкурентоспособности важно быстро адаптировать ассортимент к меняющимся рыночным условиям. Главная цель внедрения обязательных товарных списков на оптовых складах - обеспечение полного и стабильного ассортимента товаров на складах, что является ключом к удовлетворению потребностей оптовых покупателей.

Для достижения этой цели необходимо регулярно контролировать наличие всех товаров, включенных в товарные списки, в требуемых количествах. Такой мониторинг позволяет своевременно выявлять и устранять дефицит товаров, поддерживать оптимальный уровень запасов и обеспечивать бесперебойные поставки розничным торговцам. Эффективный контроль товарных запасов - залог стабильной работы оптового бизнеса и высокого уровня обслуживания клиентов. [6]

Результаты проверок по соблюдению ассортимента товаров на оптовом предприятии каждый раз должны анализироваться для принятия необходимых мер, а анализ ассортимента должен быть использован при заключении договоров на поставку товаров в следующем году и в работе по их уточнению и изменению.

Оптовые торговцы должны контролировать ассортимент продукции не только на собственных складах, но и в обслуживаемых ими розничных сетях. С этой целью сотрудники отдела продаж оптовых торговцев посещают своих клиентов, предлагают продукцию со складов и предоставляют консультационные услуги по методам продаж, рекламы и стимулирования сбыта.

Разработка ассортимента продукции в розничной торговле - сложный процесс, включающий множество факторов. Эти факторы можно разделить на общие (независимые от конкретных условий работы розничного торговца) и специфические (отражающие специфические условия работы розничного торговца).

К общим факторам относятся потребительский спрос и производство продукции. К специфическим факторам относятся тип и размер магазина, его техническое оснащение, условия снабжения, размер и состав обслуживаемого населения, транспортные условия (наличие асфальтированных дорог, остановок общественного транспорта и т. д.), а также

присутствие других розничных торговцев в зоне деятельности магазина. Потребительский спрос является основным фактором, влияющим на ассортимент продукции. При разработке ассортимента продуктов питания в розничных торговых точках необходимо учитывать определенные характеристики спроса на продукты питания. По сравнению со спросом на непродовольственные товары, спрос на продукты питания отличается высокой стабильностью и, в некоторых случаях, некоторой консервативностью. Потребители привыкают к определенным видам продукции (виды хлеба, сыра, кондитерских изделий и т. д.), поэтому важно обеспечить стабильность ассортимента таких товаров, гарантируя их бесперебойные продажи.

При разработке ассортимента продуктов питания также важно учитывать фактор взаимозаменяемости. Если желаемый продукт недоступен, покупатели, как правило, не откладывают покупку, а ищут замену. Это особенно актуально для товаров одной и той же товарной группы, но взаимозаменяемость существует и между товарными группами: мясо можно заменить рыбой, картофель - крупами, макаронами и т. д.

Кроме того, спрос на продукты питания сложен, то есть их легко можно заменить другими продуктами. При этом покупаются продукты, которые дополняют друг друга (мясо, жиры, овощи; хлеб, молоко; чай, сахар и т. д.).

Покупательский спрос на товары простого и сложного ассортимента также имеет особенности. Так, на товары простого ассортимента, имеющие незначительное количество разновидностей, спрос в основном конкретный, твердо сформулированный и не допускающий замены этих товаров. Наоборот, при покупке товаров сложного ассортимента, насчитывающих десятки и сотни разновидностей, в спросе допускается их широкая взаимозаменяемость.

Многие продовольственные товары можно в производственных условиях максимально подготовить к употреблению в виде полуфабрикатов, концентратов, кулинарных изделий. При современном ритме жизни спрос на эти товары постоянно растет.

На спрос и потребление многих товаров, в особенности продуктов питания, оказывает влияние сезонность их производства (молочные продукты, мясо, овощи, фрукты и др.). Вследствие этого происходит неравномерность их потребления в течение года и спрос переключается на товары их заменяющие.

Например, в зимний период увеличивается спрос на овощные и фруктовые консервы; летом при обилии овощей, ягод и фруктов резко снижаются объемы продаж круп и макаронных изделий и т.д. Проблема сглаживания сезонности в потреблении пищевых продуктов решается путем создания сезонных запасов соответствующих товаров.

На спрос оказывают также влияние следующие факторы социального и экономического характера:

- размеры денежных доходов населения, его численность, социальный, профессиональный и половозрастной состав;
- деятельность предприятий общественного питания;
- объем привозов продуктов из других регионов;
- географические и климатические особенности проживания населения. [6]

При формировании ассортимента необходимо также учитывать характер предъявляемого спроса.

Различают спрос устойчивый, альтернативный и импульсный.

Устойчивый, или твердо сформулированный спрос предъявляется на определенный товар и не допускает его замены каким-либо другим, даже однородным товаром. Спрос на многие продовольственные товары характеризуется высокой степенью устойчивости.

Альтернативный (неустойчивый) спрос формируется окончательно в магазине в процессе ознакомления покупателей с товаром и допускает взаимозаменяемость товаров. К товарам альтернативного спроса можно отнести, например, кондитерские изделия, обувь, одежду и др.

Импульсный спрос возникает под воздействием рекламы, выкладки товаров, предложений продавца. Это спрос чаще всего на малоизвестные или неизвестные товары. Импульсный спрос зачастую вызывается наличием в магазинах новинок в товарном ассортименте.

Управление ассортиментом - это деятельность, направленная на формирование и поддержание ассортимента, обеспечение рентабельности торговли.

Формирование ассортимента - процесс подбора групп, видов и разновидностей товаров в соответствии со спросом населения. Формирование ассортимента осуществляется постоянно во всех звеньях товародвижения - от производства до потребления.

Правильный товарный ассортимент может повлиять на различные аспекты деятельности компании, такие как:

1. Удовлетворенность клиентов: правильно подобранный ассортимент товаров удовлетворяет потребности клиентов и соответствует их предпочтениям, что способствует увеличению лояльности и удержанию клиентов.

2. Продажи и доходы: хорошо продуманный ассортимент может стимулировать продажи, увеличивая объемы продаж и, как следствие, доход компании.

3. Конкурентоспособность: правильный товарный ассортимент помогает выделиться среди конкурентов, привлечь внимание покупателей и создать уникальное предложение. [5]

Управление запасами: оптимальный ассортимент помогает эффективно управлять запасами, избегая излишков или дефицита товаров, что влияет на операционные расходы и прибыльность бизнеса.

Маркетинговые стратегии: товарный ассортимент определяет возможности для разработки маркетинговых стратегий, таких как кросс-продажи, акции и сезонные предложения.

В заключение, формирование и управление торговым ассортиментом представляет собой сложный и многоаспектный процесс, требующий комплексного подхода и учета широкого спектра факторов - от анализа потребительского спроса и тенденций рынка до оценки деятельности конкурентов и оптимизации логистических цепочек. Успешные компании рассматривают ассортимент не как статичный набор товаров, а как динамичный инструмент, требующий постоянного мониторинга, анализа и адаптации к изменяющимся условиям внешней среды.

В современных условиях высокой конкуренции недостаточно просто правильно сформировать ассортимент, соответствующий текущим потребностям клиентов. Необходимо активно управлять им, используя передовые методы анализа данных, прогнозирования спроса и оптимизации запасов.

Эффективное управление ассортиментом также предполагает тесное взаимодействие с поставщиками и производителями, участие в формировании промышленного ассортимента и оперативное реагирование на появление новых товаров и технологий. Кроме того, важно учитывать особенности различных каналов сбыта и адаптировать ассортимент к специфическим требованиям каждого из них.

В конечном итоге, грамотное формирование и управление торговым ассортиментом является ключевым фактором для повышения конкурентоспособности, увеличения прибыльности и укрепления позиций компании на рынке. Это непрерывный процесс, требующий постоянного совершенствования и инноваций.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Калачев С.Л. Теоретические основы товароведения: учеб. пособие / С.Л. Калачев – М.: Юрайт, 2019. - 46 с.
2. Николаева М.А. Теоретические основы товароведения: учеб. пособие / М.А. Николаева- М.: Норма, 2007.
3. Каплина С.А. Управление ассортиментом товаров: учеб. пособие / С.А.Каплина - М.: Феникс, 2020.

4. Формирование ассортимента товаров. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://sales-generator.ru/blog/formirovanie-assortimenta-tovarov/#3> (дата обращения 06.12.2025)
5. Шахшаева Л.М. Формирование ассортимента товаров: учебное пособие/ Л.М. Шахшаева.- Д., 2019
6. Ассортимент продукции. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://romi.center/ru/learning/glossary/assortment/> (дата обращения 05.12.2025)

REFERENCES

1. Kalachev S.L. Theoretical Foundations of Commodity Science: Textbook. / S.L. Kalachev – M.: Yurayt, 2019. - 46 p.
2. Nikolaeva M.A. Theoretical Foundations of Commodity Science: Textbook. /M.A. Nikolaeva- M.: Norma, 2007.
3. Kaplina S.A. Management of the Product Range: Textbook. Handbook / S.A. Kaplina - M.: Phoenix, 2020.
4. Formation of the assortment of goods. [Electronic resource]. - Access mode: <https://sales-generator.ru/blog/formirovanie-assortimenta-tovarov/#3> (date of access: 06.12.2025)
5. Shakhshaeva L.M. Formation of the assortment of goods: textbook / L.M. Shakhshaeva.-D., 2019
6. Product assortment. [Electronic resource]. - Access mode: <https://romi.center/ru/learning/glossary/assortment/> (accessed on 05.12.2025)

Статья поступила в редакцию 09.12.2025 г.

Информация об авторах

Павловская Ирина Геннадиевна - канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры коммерции и таможенного дела, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», irinapavlovskaya@rambler.ru

Шеховцова Анастасия Владимировна - магистрант кафедры коммерции и таможенного дела ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», nukasel@yandex.ru

Information about the authors

Pavlovskaya I. G. - Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor, Department of Commerce and Customs, FGBOU VO "Donetsk State University", irinapavlovskaya@rambler.ru

Shehovtsova A. V. - student of the Department of Commerce and Customs, Management of commercial activity, FGBOU VO "Donetsk State University", nukasel@yandex.ru

ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ И СДАЧЕ МАТЕРИАЛОВ В РЕДАКЦИЮ ЖУРНАЛА

Информация о направлениях журнала, а также правила оформления материалов для публикации в журнале.

Для размещения в журнале «Финансово-экономические исследования» принимаются не опубликованные ранее в других изданиях, соответствующие научному направлению журнала (экономические науки), оформление которых соответствует предъявляемым требованиям.

Статьи представляются в редакцию журнала «Финансово-экономические исследования» в электронном формате (на электронную почту редакции).

Принимаемые на рассмотрение статьи проходят обязательную проверку на плагиат. Оригинальность текста должна составлять не менее 75% (вместе со статьей подается отчет на плагиат). Статьи, не отвечающие данному требованию, не принимаются к рецензированию.

Статьи принимаются в следующие рубрики:

- экономическая теория;
- финансы;
- региональная и отраслевая экономика.

Предоставленная статья в редакцию журнала должна соответствовать приведенным ниже правилам оформления.

Правила оформления статьи:

- статья должна быть предоставлена в формате docx;
- параметры страницы по 20 мм со всех сторон;
- шрифт Times New Roman (TNR);
- межстрочный интервал 1,0;
- абзацный отступ – 1,25;
- размер шрифта – 12 пт.

Структура статьи:

- верхнем левом краю страницы располагается УДК, размер шрифта – 14 пт;
- через строку по центру страницы заглавными буквами, полужирным начертанием указывается название статьи, размер шрифта – 14 пт;
- после названия статьи, через строчку по центру страницы полужирным курсивом указывается фамилия и инициалы авторов, размер шрифта – 14 пт;
- через строку пишется аннотация (5–10 строк);
- на следующей строке ключевые слова (от 5 слов);
- через строку дублируется на английском языке информация: название статьи, фамилия и инициалы авторов, место работы (учебы), электронная почта каждого автора, аннотация и ключевые слова;
- через строку пишет сам текст статьи;
- через строку после текста указывается список литературы на русском языке, а через строку транслит списка литературы;
- после транслита списка литературы через строку указываются сведения об авторах на русском и английском языках (ФИО, ученую степень, ученое звание, должность, место работы или учебы, e-mail) с выравниванием по левому краю, размер шрифта – 12 пт;

Текст может содержать таблицы, подписи к которым должны приводиться над таблицей с выравниванием по правому краю. Текст в таблицах: интервал одинарный, шрифт 12 Times New Roman. Табличный материал должен быть представлен без использования сканирования. Использование цифрового материала в таблицах должно сопровождаться ссылками на источник данных.

На все рисунки и таблицы необходимо указывать ссылку в тексте. Все рисунки должны сопровождаться подписями, а таблицы должны иметь заглавия. Подписи рисунков и заглавия

таблиц набираются полужирным начертанием по центру страницы. Каждый рисунок (иллюстрация) снабжается подрисуночной надписью. Подпись под иллюстрацией обычно имеет несколько основных элементов: наименование графического сюжета, обозначаемое сокращенно словом «Рис.»; порядковый номер иллюстрации, который указывается без значка № арабскими цифрами; тематический заголовок иллюстрации (после точки с большой буквы); в конце заголовка точка не ставится. Рисунок вставляется в текст работы в формате картинки.

Формулы должны быть набраны в Microsoft Equation (присутствует в составе MS Word), в программе MathType или символьным шрифтом. Вставки формул в виде картинок любого формата не допускаются. Формулы должны быть пронумерованы.

Оформление списка литературы выполняется согласно требованиям стандартов библиографии: ссылки на источники статистических данных – обязательные; ссылки на публикации исследователей и ученых, упоминаемых в тексте, – обязательные; ссылки на Интернет-ресурсы должны вести непосредственно к указанному документу; все источники, которые представлены в списке литературы, должны иметь соответствующие ссылки по тексту материала. Ссылки в тексте указывать только в квадратных скобках, например [1], [1; 6-7]. Ссылки на конкретные страницы приводить после номера источника, потом через запятую – страницу (маленькое с.), далее ее номер (например: [1, с. 5], [4, с. 5; 8, с. 10-11].

Сноски не допускаются, ссылки на литературу должны быть оформлены в квадратных скобках. Ссылки на литературные источники, которые цитируются, и их библиографические описания должны отвечать требованиям национальных стандартов РФ: ГОСТ Р 7.0.100-2018, ГОСТ Р 7.0.108-2022.

Прием научных статей и размещение электронной версии журнала на сайте осуществляется бесплатно.

Вместе со статьей в редакцию журнала необходимо предоставить анкету на каждого автора, в которой необходимо отразить следующую информацию: фамилия, имя, отчество, должность, место работы (учебы), ученая степень, ученое звание, электронную почту, название статьи.

В статье запрещается использовать табуляцию и циклические ссылки.

ПРИМЕР ОФОРМЛЕНИЯ СТАТЬИ

УДК

НАЗВАНИЕ

Иванов И.И., Петров П.П.

Аннотация. 5-10 строк

Ключевые слова: от 5 слов.

TITLE

Ivanov I.I., Petrov P.P.

Abstract. 5-10 lines

Keywords: from 5 words.

[illegible]

Таблица 1

Название таблицы

[1]

[illegible]

Рис. 1. Экономический цикл, [2]

[illegible]

$$a = b + c \quad (1)$$

[illegible]

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1.
- 2.
- 3.

REFERENCES

- 1.
- 2.

3.

Информация об авторах

Иванов Иван Иванович – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры учет, анализ и аудит, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», ivanov@mail.ru

Петров Петр Петрович – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры таможенное дело, ФГБОУ ВО «Донецкий государственный университет», petrov@mail.ru

Information about the authors

Ivanov Ivan Ivanovich – Candidate of Economics, Associate Professor, Associate Professor of Accounting, Analysis and Audit, Donetsk State University, ivanov@mail.ru

Petrov Pyotr Petrovich – Candidate of Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Customs, Donetsk State University, petrov@mail.ru

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Донецкий государственный университет»
Учетно-финансовый факультет

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

№2

2025

Научный журнал

Ответственный за выпуск *А.Н. Химченко*
Технический редактор *С.В. Дегтярев*

Адрес издателя:

*Министерство науки и высшего образования Российской Федерации 125009, г.
Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Тверской, ул.Тверская, д. 11, стр. 1;*

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Донецкий государственный университет»
283001, г. Донецк, ул. Университетская, 24*

Адрес редакции:

*283117, Россия, ДНР, г. Донецк, ул. Челюскинцев, 198 а
тел.: +7(856) 302-09-19, факс.: (856) 302-09-17
E-mail:fer.dongu@mail.ru*

Подписано в печать 27.06.2025 г.

*Формат 60X84 1/8. Бумага типограф.
Гарнитура Times New Roman. Печать цифровая.
Тираж 100 экз.
Усл.-печ. лист. 10,31. Уч.-изд. лист. 7,8.*