
УДК 330+ 082

ББК 94

Z 40

Wydawca: Sp. z o.o. «Diamond trading tour»

Druk i oprawa: Sp. z o.o. «Diamond trading tour»

Adres wydawcy i redakcji: Warszawa, ul. Wyszogrodzka, 16
e-mail: info@conferenc.pl

Cena (zł.): bezpłatnie

Zbiór raportów naukowych.

Z 40 Zbiór raportów naukowych. „Naukowe prace, praktyka, opracowania, innowacje 2013 roku„. (30.12.2013 - 31.12.2013) - Zakopane: Wydawca: Sp. z o.o. «Diamond trading tour», 2013. - 132 str.

ISBN: 978-83-63620-22-6 (t.2/2)

Zbiór raportów naukowych. Wykonane na materiałach Międzynarodowej Naukowo-Praktycznej Konferencji 30.12.2013 - 31.12.2013 roku. Zakopane.
Część 2/2.

УДК 330+082
ББК 94

Wszelkie prawa zastrzeżone.

Powielanie i kopiowanie materiałów bez zgody autora zakazany.

Wszelkie prawa do materiałów konferencji należą do ich autorów.

Pisownia oryginalna jest zachowana.

Wszelkie prawa do materiałów w formie elektronicznej opublikowanych w zbiorach należą Sp. z o.o. «Diamond trading tour».

Obowiązkowa odniesienia do zbioru.

ISBN: 978-83-63620-22-6 (t.2/2)

"Diamond trading tour" ©

SPIS /СОДЕРЖАНИЕ

SEKCJA 25. EKONOMIKA. (ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ)

1. Сорокина Н.А., Акимов А.А.	7
ОПТИМИЗАЦИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ MS EXCEL	
2. Игнатъев В.М.	10
ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЗАНЯТОСТИ НАСЕЛЕНИЯ РЕГИОНА	
3. Рахимова Г.М., Алексеев К.Ю.	14
МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОГО КРИЗИСА	
4. Прокуратов В. Э.	18
ЭКОНОМИКА КАЛИНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ: НЕОБХОДИМОСТЬ ОСОБОГО СТАТУСА	
5. Богданова В. В.	20
ОСОБЕННОСТИ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ В СФЕРЕ УСЛУГ	
6. Мусина Д.Р., Адигамова С.Р.	22
МОДЕЛИРОВАНИЕ РЫНКА ВТОРИЧНОГО ЖИЛЬЯ	
7. Манукян Л. Л.	25
ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИИ	
8. Манукян А. Л.	28
ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНКА ТРУДА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА	
9. Шабатько Е. А.	31
ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЭКОНОМИКУ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	
10. Сєвка В.Г.	33
КОНЦЕПТУАЛЬНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ НОВИМ ЖИТЛОВИМ ФОНДОМ ЗА СЕКТОРАМИ	
11. Тимофеев И. Ю.	36
ОЦЕНКА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ ПО МЕТОДИКЕ РИА НОВОСТИ	
12. Дзюбак В. В., Кац А. В., Штефюк П. Л.	38
СУЧАСНИЙ СТАН РИНКУ СТРАХУВАННЯ ЦИВІЛЬНОЇ ВІДПОВІДАЛЬНОСТІ АВТОВЛАСНИКІВ ЗА КОРДОНОМ «ЗЕЛЕНА КАРТКА»	

13. Дзюбак В. В., Кац А. В., Малярчук О. В.	42
ЗАПРОВАДЖЕННЯ ПРОГРАМНО-ЦІЛЬОВОГО МЕТОДУ НА МІСЦЕВОМУ РІВНІ	
14. Кузьминых С. Ю., Собченко Н.В.	47
МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	
15. Лобинцева Д.Ю., Костишина О.Я.	51
ОФШОРНІ ЗОНИ В СИСТЕМІ СВІТОВИХ ФІНАНСОВИХ ЦЕНТРІВ	
16. Рахимова Г.М., Козлова Е.О.	55
ПРИМЕНЕНИЕ ТЕОРИИ ВРЕМЕННЫХ ГРАФОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ	
17. Сафонова Н.С., Хістєва О.В.	58
ОСОБЛИВОСТІ ВАЛЮТНОГО РИНКУ УКРАЇНИ	
18. Савчина К.М.	64
ПРОЕКТ БЮДЖЕТУ 2013: КРИТИЧНИЙ ОГЛЯД	
19. Балыгин И.В.	66
НЕСБАЛАНСИРОВАННОСТЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ БЮДЖЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ	
20. Акчурина Е.В.	69
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ НАЛОГОВОГО ПОТЕНЦИАЛА	
21. Майлатова О.О.	72
ПОДАТКОВА ПОЛІТИКА ЯК ЕЛЕМЕНТ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ЕКОНОМІКИ	
22. Чистякова К.А., Маркова А.В.	74
ОЦЕНКА ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА НА ОСНОВЕ НЕЧЕТКОЙ ЛОГИКИ	
23. Ландина О.А.	76
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ ПО НОВОМУ ФЕДЕРАЛЬНОМУ ЗАКОНУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «О ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ КРЕДИТЕ (ЗАЙМЕ)»	
24. Германович Н.Е., Макалюк С.С.	78
ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	
25. Неверо Д.В., Павлович М.М.	80
РЕФОРМИРОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	

26. Орлянський А.Г.....	83
БАНКІВСЬКИЙ ДЕПОЗИТ ТА НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ПОЛІС: ПОРІВНЯЛЬНИЙ АСПЕКТ	
27. Паталета А.А.	86
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ – ОСНОВА БЮДЖЕТО ОБРАЗОВАНИЯ	
28. Прилуцкая А.Ю., Костышина Е.Я.....	88
ОСНОВНЫЕ ПОЗИЦИИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ВЕДУЩИХ МИРО- ВЫХ ФИНАНСОВЫХ ЦЕНТРОВ	
29. Верич Г. О.....	91
ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ФОНДОВОГО РИНКУ В УКРАЇНІ	
30. Мирзагалиева Л.А., Галиаскарова Г.Р.....	93
ДИНАМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ПЛАНИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ С УЧЕТОМ РИСКОВ	
31. Маркова А.В.	96
ОЦЕНКА РИСКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ С ПОМОЩЬЮ МЕТОДА НЕЧЕТКИХ МНОЖЕСТВ (FUZZY LOGIC).	
32. Чистякова К.А.....	98
АНАЛИЗ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНО- СТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ НЕЧЕТКОЙ ЛОГИКИ	
33. Галиб Р.Х.....	100
СУЩНОСТЬ ФРАНЧАЙЗИНГА И ЕГО РОЛЬ В РАЗВИТИИ КОМПАНИИ	
34. Хамзе Махмуд Аль-Равашдех.....	103
КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ АГРАРНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ	
35. Osmaev R.A.	106
SMALL-SCALE PRODUCTION AS A FACTOR IN ECONOMIC STABILIZATION DEVELOPMENT OF AGRICULTURE CHECHEN REPUBLIC	
36. Неверо Д.В., Павлович М.М., Филитович А.В.....	110
АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РЕСПУБЛИКИ БЕЛА- РУСЬ	
37. Цыбульская Л.А.....	114
ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЪЕКТАМИ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ В УКРАИНЕ	

38. Чередниченко Ю.Г.	117
СИСТЕМНЫЕ АСПЕКТЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ВОДНЫХ РЕСУРСОВ В СИСТЕМАХ ВОДООТВЕДЕНИЯ	
39. Denisenko S.	119
ECOLOGICAL-ECONOMIC AGRARIAN ENTERPRISE MANAGEMENT MECHANISM	
40. Garashchenko T.	121
METHODOLOGICAL BASES OF THE AGRO LANDSCAPE ORGANIZATION OF AGRICULTURAL LAND MANAGEMENT	
41. Golovina O.	123
ENVIRONMENTAL-ECONOMIC EFFICIENCY IMPROVEMENT DIRECTIONS WITHIN THE AGROSPHERE LAND RESOURCES MANAGEMENT	
42. Редькін Д.О.	125
МЕХАНІЗМИ АНТИКРИЗОВОГО РОЗВИТКУ ПЕРЕРОБНИХ ПІДПРИЄМСТВ АПВ УКРАЇНИ	
43. Rumyk I.I.	127
FOOD SECURITY AND SUSTAINABLE RESOURCE USE	



ОПТИМИЗАЦИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ MS EXCEL

Ключевые слова/Keywords: инвестиционный проект, оптимизационная модель, задача линейного программирования.

Научно-технический прогресс является стремительно развивающейся чертой современного мира, одним из направлений которого является математическое программирование, которое тесно связано с практическими проблемами оптимального распределения ресурсов в различных отраслях производства и сферы услуг. В частности, проблема грамотного распределения инвестиций в различные отрасли является сферой применения математического программирования. Изучение теоретических и практических основ инвестиционной деятельности также имеет важное значение для принятия оптимальных решений распределения средств, что на фоне быстрого развития инвестиционного процесса обретает особую актуальность.

В работе предпринята попытка оптимизации финансирования инвестиционного проекта, поскольку умение правильно распределять денежные средства позволит инвестору не только избежать значительных неоправданных потерь, но и получить максимально возможную прибыль.

Решение задачи оптимизации состоит в поиске оптимального плана с использованием математических моделей и вычислительных методов, которые реализуются с помощью компьютеров и специальных программ-оптимизаторов.

Задача распределения средств между инвестируемыми проектами может быть решена с помощью инструмента Поиск решений в MS Excel.

Мощные и эффективные средства линейного программирования определенным образом используются и в целочисленном программировании для решения более сложных задач оптимизации.

В общем случае задача оптимизации финансирования инвестиционного проекта может быть представлена в следующем виде: планируется распределение начальной суммы средств между n предприятиями: П1, П2, ..., П n . Выделение пред-

Таблица 1

	A	B	C	D	F
T	-	-1	-	-	-1
t+1	-1	0.5	-	-	-
t+2	-	0.6	-	-1	0.5
t+3	1	-	-1	0.2	1
t+4	1.5	-	-	0.4	1.2
t+5	-	-	1.2	0.8	

приятию Пк средств uk приносит доход $fk(uk)$. Определить, какое количество средств нужно выделить каждому предприятию, чтобы обеспечить максимальный суммарный доход.

Рассмотрим возможность инвестирования денежных средств в пять проектов (A,B,C,D,F) средств в размере 1 млн. долл. При этом (для исключения возможных рисков) должно выполняться следующее условие: в каждый проект нельзя вкладывать свыше 0,4 млн. долл. Остаток средств после инвестирования в проекты помещается на депозит под 7% годовых.

Доходности инвестиционных проектов представлены в таблице:

Необходимо определить размеры инвестиций, которые следует вложить в проекты, чтобы максимизировать прибыль по истечении 6 лет.

Составим экономико-математическую модель.

Пусть: X_1 - средства, вложенные в проект A;

X_2 - средства, вложенные в проект B;

X_3 - средства, вложенные в проект C;

X_4 - средства, вложенные в проект D;

X_5 - средства, вложенные в проект F;

X_6 - средства, вложенные на депозит под 7% годовых в начале года t;

X_7 - средства, вложенные на депозит под 7% годовых в начале года t+1;

X_8 - средства, вложенные на депозит под 7% годовых в начале года t+2;

X_9 - средства, вложенные на депозит под 7% годовых в начале года t+3;

X_{10} - средства, вложенные на депозит под 7% годовых в начале года t+4.

Рассмотрев все условия инвестора, получим систему неравенств:

$$\begin{cases} x_2 + x_5 + x_6 = 1, \\ x_1 - 0,5 * x_2 - 1,07 * x_6 + x_7 = 0 \\ -0,6 * x_2 + x_4 - 0,5 * x_5 - 1,07 * x_7 + x_8 = 0 \\ -x_1 + x_3 - 0,2 * x_2 - x_5 - 1,07 * x_8 + x_9 = 0 \\ -1,5 * x_1 - 0,4 * x_4 - 1,2 * x_5 - 1,07 * x_9 + x_{10} = 0 \end{cases}$$

Ограничения на величину инвестируемых средств: $x_i \leq 0.4, i = \overline{1,5}$

Кроме того, переменные не могут быть отрицательными:

$$x_i \geq 0, i = \overline{1,10}$$

Таким образом, мы получили задачу линейного программирования, в которой необходимо максимизировать следующую целевую функцию, при заданных ограничениях:

$$F(x) = 1.2 * x_3 + 0.8 * x_4 + 1.3 * x_5 + 1.07 * x_{10} \rightarrow \max$$

Задачу решаем в MS Excel с использованием надстройки «Поиск решения».

Найдены оптимальные решения: $x_1=0,4$ млн. долларов; $x_2=0$ млн. долларов; $x_3=0,4$ млн. долларов; $x_4=0,4$ млн. долларов; $x_5=0,4$ млн. долларов; $x_6=0,6$ млн. долларов; $x_7=0,24$ млн. долларов; $x_8=0,059$ млн. долларов; $x_9=0,54$ млн. долларов; $x_{10}=1,82$ млн. долларов.

Оптимальное значение прибыли составляет 3,26 млн. долларов.

Полученная модель разрабатывалась с целью оптимизации заданной целе-

вой функции при некоторой совокупности ограничений. В итоге можно сделать вывод, что инвестору для максимизации прибыли, которая в данном случае составит 3,26 млн. долларов. необходимо вкладывать средства в первый, третий, четвертый, пятый проекты в размере 0,4 млн. долларов, в шестой – 0,6 млн. долларов, в седьмой – 0,24 млн. долларов, в восьмой – 0,059 млн. долларов, в девятый проект – 0,54 млн. долларов и в десятый – 1,82 млн. долларов.

Полученное распределение средств является оптимальным, поскольку в данном случае прибыль оптимальна и учитываются все условия инвестора.

Таким образом, использование компьютерных технологий освобождает от однообразной вычислительной работы по реализации математических методов и позволяет сконцентрировать внимание не на алгоритме вычисления, а непосредственно на анализе результатов моделирования

ЛИТЕРАТУРА

1. Е.В. Бережная, В.И. Бережной., Математические методы моделирования экономических систем., Москва. “Финансы и статистика”-2008 г.
2. С.Р. Хачатарян, М.В. Пинегина, В.П. Буянов //Методы и модели решения экономических задач – Экзамен, 2005

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЗАНЯТОСТИ НАСЕЛЕНИЯ РЕГИОНА

Ключевые слова / Keywords: прогноз, процесс, модель, адаптивная модель, регрессионная модель / *forecast, process, model, adaptive model, regression model.*

Прогнозирование – специальное научное исследование конкретных перспектив развития какого-либо явления, процесса. Процесс – это, прежде всего, временное понятие [1]. Поэтому у всякого процесса есть прошедшее, настоящее и будущее. В процессах присутствуют прошлые и новые моменты. Действие всегда направлено в будущее, поэтому планирование и действие ради будущего в целях более удовлетворительного состояния может повлиять только на будущее состояние. Методы анализа прошлого делятся на четыре категории: традиционные методы анализа; детерминированные методы анализа; статистические методы анализа; методы оптимизации.

Существует много разнообразных методов прогнозирования. В смысле реализации методы прогнозирования разнообразны и отличаются друг от друга значительно. Тем не менее, некоторые особенности являются общими для всех методов. За основу прогнозирования принимается предположение, что та же самая причинно-следственная система, которая существовала в прошлом, сохранится и будет работать в будущем. Можно выделить следующие этапы процесса прогнозирования: определение цели прогноза; установление периода прогнозирования; выбор метода; сбор и анализ исходных данных; определение основных положений подготовки и использования прогноза; проведение процесса прогнозирования; контролирование прогноза. При проведении процесса прогнозирования можно выделить следующие три этапа: анализ, реализация алгоритма метода, оценка прогноза по критерию. Ретроспективное размышление различает, прежде всего, в прошлом периоде действия и условия деятельности. По времени упреждения прогнозирования разделяется на: текущее; краткосрочное; среднесрочное; долгосрочное.

Методы прогнозирования делятся: прогнозы, основанные на суждениях и мнении; прогнозы, основанные на данных временных рядов; Ассоциативные прогнозы. Ассоциативная модель метод прогнозирования, который использует поддающиеся оценке переменные для предсказания будущих значений.

Прогнозы, основанные на данных временных рядов. Временной ряд – это упорядоченная по времени последовательность. Методика прогнозирования предполагает, что будущие значения ряда могут быть оценены исходя из прошлых значений. Здесь не выполняются никакая попытка для определения переменных, которые влияют на поведение ряда. Анализ временного ряда выявляет следующее: тенденции; сезонность; циклы; нерегулярные и случайные изменения. Методы усреднения или сглаживания основаны на обработке временного ряда. Ассоциативная модель – метод прогнозирования, который использует поддающиеся оценке переменные для предсказания будущего значения переменной прогноза. Ассоциативные модели опреде-

Таблица 1 – Значения критерий (1) для адаптивных методов прогноза

Метод Брауна	Метод Хольта	Метод Бокса	Метод Уинтерса	Метод Тейла
64,359	65,945	63,877	80,702	63,662

Таблица 2 – Значения коэффициентов уравнения (2) для численности активного населения в Ростовской области с 1995 по 2010 гг.

Обозначение	Значение	Обозначение	Значение	Обозначение	Значение
a	11,828	c4	9,36	c9	13,688
b	1967	c5	3,078	c10	18,404
c1	-13,729	c6	45,244	c11	1
c2	40,835	c7	6,8	c12	8,831
c3	13,962	c8	9,311	–	–

ляют одну или более поддающихся оценке переменных, которые используются для прогноза основной величины. Эффективными являются адаптивные модели прогнозирования: модели Брауна, Хольта, Бокса-Дженкинса, Уинтерса, Тейла-Вейджа [3]. Критерий прогноза

$$E = \sqrt{\frac{e^2}{n-2}}, \quad (1)$$

где e – остатки прогноза (разность между значениями прогноза и фактической величиной); n – размер исходного ряда.

В табл. 1 приведены значения критерий (1) для адаптивных методов прогноза численности активного населения Ростовской области с 1992 по 2011 гг., тыс. чел. Исходный ряд имеет 20 значение [3]. Метод Тейла по критерию (1) является лучшим. Прогноз численности активного населения на 2012 г. составляет 2.219,22 тыс. человек.

Ассоциативные прогнозы основаны на регрессионных моделях, на трендах временных рядов. Прогноз, выполненный с помощью ряда Фурье при 12 гармониках, задаётся с помощью следующей формулы [2]:

$$V_i = ai + b + \sum^6 \left(c_{2k-1} \sin \frac{k\pi(i-1)}{r} + c_{2k} \cos \frac{k\pi(i-1)}{r} \right), \quad (2)$$

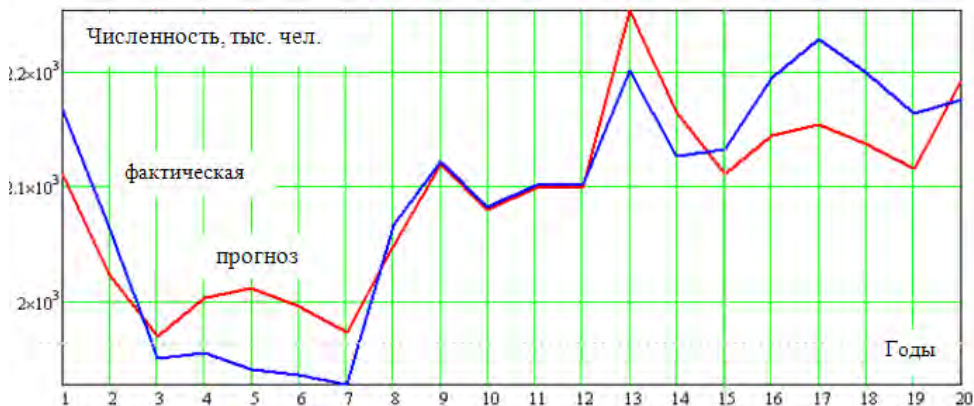


Рисунок 1 – Численность активного населения с 1992 по 2011 гг.

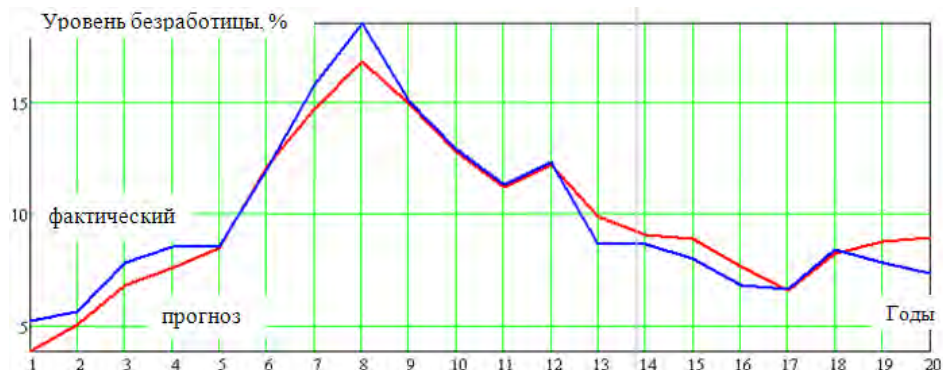


Рисунок 2 – Уровень безработицы в Ростовской области с 1992 по 2011 гг.

где V_i – численность активного населения в Ростовской области в i -й году; значения коэффициентов a, b, c приведены в табл. 2.

Критерий (1) для уравнения (2) принимает значение 45,61. При сравнении этого значения критерия с данными критериев адаптивных методов, приведёнными в табл. 1, можно сделать вывод: прогноз, выполненный с помощью ряда Фурье, эффективнее. Коэффициент корреляции равен 0,906 и он значим на уровне 0,05. Уравнение (2) также значимо по критерию Фишера при проведении дисперсионного анализа. Изменение численности активного населения в Ростовской области с 1992 по 2011 гг. приведено на рис. 1.

Прогноз численности населения в Ростовской области эффективно описывается регрессионным уравнением $Ч = 17,04 + 4380,2i - 1.187i^2$, где Ч – численности населения, тыс. чел.; i – номер года или элемента ряда.

Уровень безработицы в Ростовской области с 1992 по 2011 гг. (%) имеет 20 значений. Вид регрессионного уравнения следующий:

$$V_i = di^2 + ai + b + \sum_{k=1}^b \left(c_{2k-1} \sin \frac{k\pi(i-1)}{6} + c_{2k} \cos \frac{k\pi(i-1)}{6} \right), \quad (3)$$

Значимое уравнение (3) с коэффициентами, приведёнными в табл. 3. Коэффициент корреляции равен 0,9695 и является значимым на уровне 5 %.

Изменение уровня безработицы в Ростовской области с 1992 по 2011 гг. приведено на рис. 2. Прогноз уровня безработицы на 2012 г. составляет 5,04 %.

Наиболее эффективными для прогноза являются регрессионные периодические модели.

Таблица 3 – Значения коэффициентов уравнения (3) для уровня безработицы

Обозначение	Значение	Обозначение	Значение	Обозначение	Значение
d	-0,083	c3	0,809	c8	-0,205
a	1,657	c4	0,913	c9	-0,164
b	4,22	c5	-0,601	c10	0,028
c1	-1,547	c6	-0,244	c11	0,25
c2	-2,191	c7	-0,367	c12	-0,259

Литература:

1. Стивенсон В.Дж. Управление производством. – М.: Бинوم, 2002. – 928 с.
2. Валентинов В.А. Эконометрика: практикум. – М.: Дашков и Ко, 2010. – 436 с.
3. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2012: Стат. сб. / Росстат. – М., 2012. – 990 с.

МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОГО КРИЗИСА

Ключевые слова: валютный кризис/currency crisis, энтропия/entropy.

В процессе развития национальных экономик проявляется их неустойчивость, которая ведет к возникновению периодических валютно-финансовых кризисов. Усложнение мирохозяйственных связей, развитие глобализации, периодичность и разрушительность валютно-финансовых кризисов приводит к тому, что им становятся подвержены практически все страны мира.

Валютный кризис – это резкое обострение противоречий в валютной сфере, проявляющееся в резких колебаниях валютных курсов, быстрых и значительных по масштабам перемещениях валютных резервов, девальвациях и ревальвация валют, ухудшение международной валютной ликвидности.

Последнее десятилетие прошлого столетия ознаменовалось серией валютных кризисов в России и Зарубежье. Разрушительные последствия кризисов послужили стимулом к разработке методов, позволяющих прогнозировать потрясения на финансовых рынках. Однако значительное количество разработанных к настоящему времени моделей, описывающих процессы формирования кризисов, имеет ряд недостатков: неточность прогнозирования, недоступность различных показателей, отсутствие универсального подхода. Несовершенство этих моделей ограничивает широкое распространение систем раннего предупреждения валютных кризисов в надзорных органах. В связи с этим особую актуальность приобретают исследования, нацеленные на поиск индикаторов кризисов, которые позволили бы устранить вышеуказанные недостатки.

Простым и адекватным индикатором кризисных явлений на валютном рынке представляется относительное изменение энтропии динамики обменных курсов валют как меры неопределённости этой динамики.

Кризисы на валютных рынках возникают при возрастании неопределённости ситуации, то есть при возрастании энтропии. Поэтому в качестве индикатора возникновения кризиса была выбрана статистика

$$v_t = \left| \frac{\hat{H}_t - \hat{H}_{t-1}}{\hat{H}_{t-1}} \right| \quad (\text{Формула 1})$$

где H_t — оценка энтропии динамики обменного курса S_t , полученная по методу падающих прямоугольников.[1]

Статистика V_t имеет смысл относительного изменения неопределённости ситуации на валютном рынке.

Для прогнозирования кризисной ситуации используется метод падающих прямоугольников на основе данных обменного курса евро. Расчеты производи-

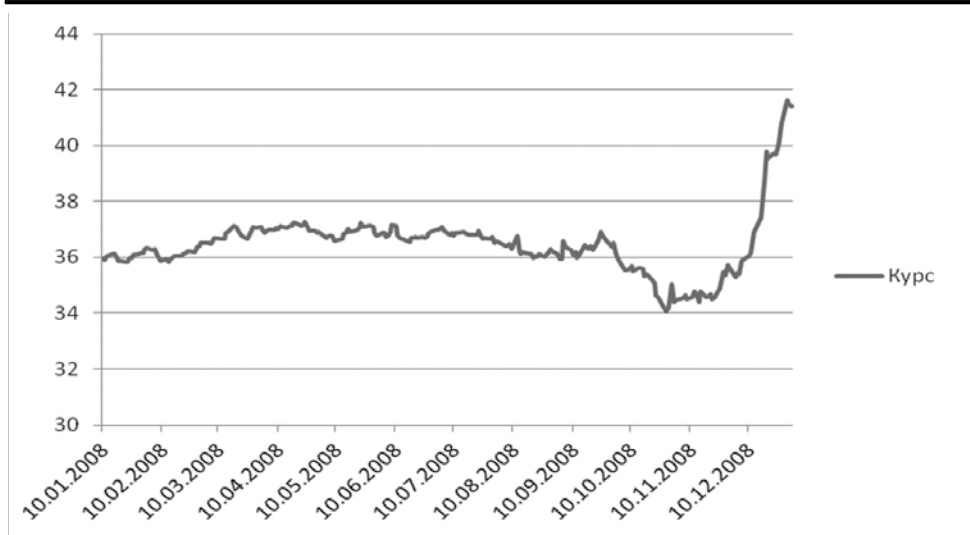


Рис. 1. Курс евро за период 10.01.2008-10.12.2008 год

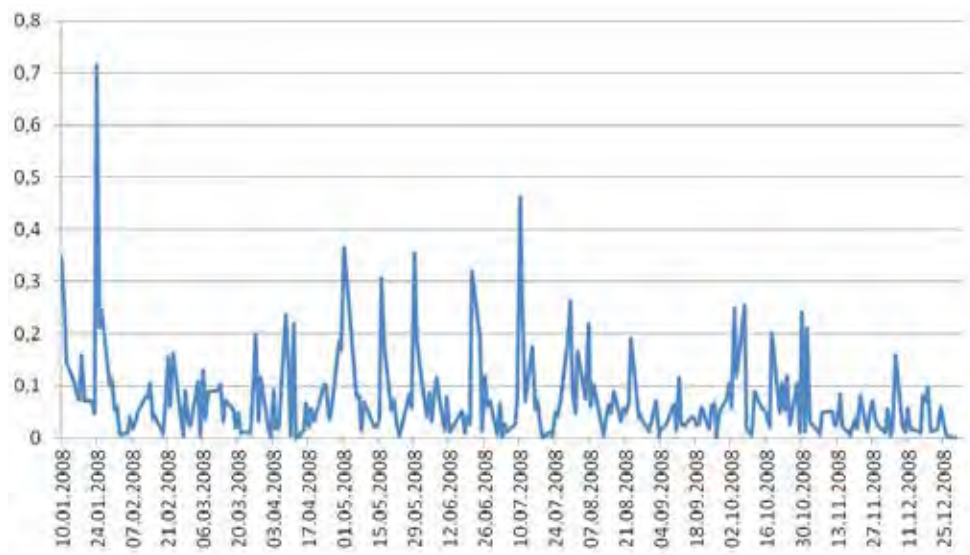


Рис. 2. Показатель статистики Vt за период 10.01.2008-10.12.2008 год

лись по данным обменного курса евро в период 10.01.2008-10.12.2008, 11.01.2012-26.12.2012 года. Данные были взяты с официального сайта Центрального банка РФ.

Рассмотрим график изменения курса евро в период 10.01.2008-10.12.2008:

На данном графике (рис.1) можно наблюдать относительно спокойное изменение курса евро, только в период с октября по декабрь 2008 года сначала курс понизился, а затем ускорился.

Рассчитаем показатель статистики V_t в данный период по (ф.1):



Рис. 3. Курс евро за период 11.01.2012-26.12.2012 год

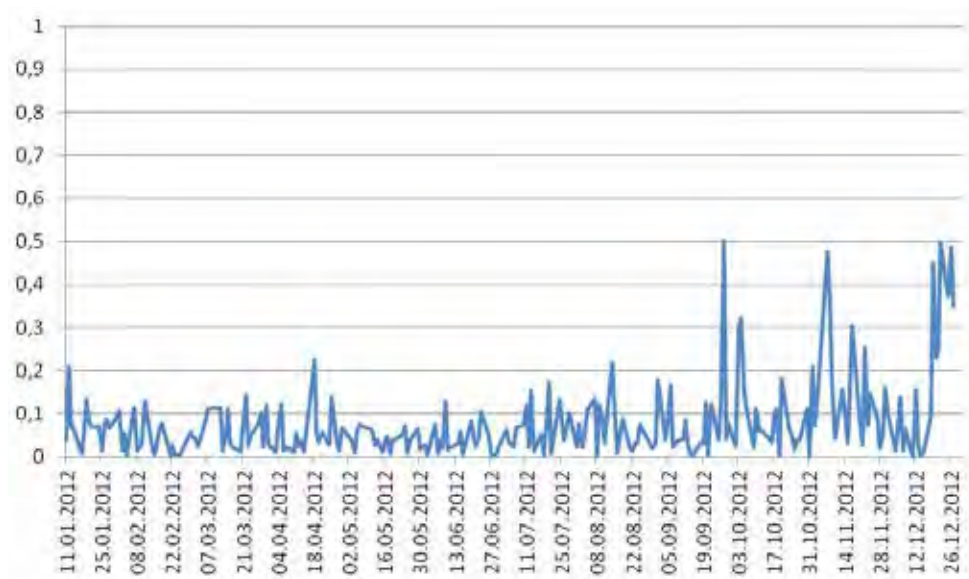


Рис. 4. Показатель статистики V_t за период 11.01.2012-26.12.2012 год

Изучив график на (рис.2) поведения статистики V_t в 2008 году получили, что около 24.01.2008 года был сигнал о наступлении кризиса в 2008 году, показатель статистики достиг значения 0,715, что является критическим значением. Далее происходит спад показателя и он находится в стационарном положении, но затем снова происходят скачки до 0,4-0,5, что говорит о наступлении валютного кризиса.

Рассмотрим график изменения курса евро в период 11.01.2012-26.12.2012:

Изучив динамику изменения валютного курса евро за 2012 год, можно сказать что в период с 11.01.2012-26.12.2012 курс евро имел незначительные изменения.

Рассчитаем показатель статистики V_t в данный период по (ф.1):

На (рис.4) видно, что показатель статистики V_t за 2012 год не выходил за пределы допустимых значений, а это означает, что в ближайший период времени валютный кризис не ожидается.

В результате проделанной работы был сделан вывод, что исследуя показатели валютных курсов, можно приблизительно спрогнозировать наступление валютных кризисов, что позволяет государству и другим экономическим объектам своевременно принять меры по предотвращению последствий кризиса.

ЛИТЕРАТУРА

1. Соловьев В.И. Стохастические модели математической экономики и финансовой математики: Учебное пособие/ГУУ.–М., 2001. – 92с.

Богданова В. В.

Научный руководитель: Баранцева С. М.
кандидат экономических наук, доцент кафедры прикладной экономики
Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского

ОСОБЕННОСТИ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ В СФЕРЕ УСЛУГ

Эффективная хозяйственная деятельность предприятий в рыночных условиях требует систематического применения комплекса маркетинговых мероприятий, среди которых важную роль играет ценовая стратегия.

Исследованием проблем ценообразования и формирования ценовых стратегий занимались как зарубежные, так и отечественные ученые, такие как: В. Герасименко, В. Герасимчука, Ф. Котлер, Е. Крикавский, Я. Литвиненко, Т. Негл, И. Продиус, Т. Слепнева, С. Скибинский, В. Тарасевич, И. Трацевский, Р. Холден, А. Цацулин, и др. Несмотря на большое количество научных трудов по вопросам ценообразования, дискуссионной остается ряд вопросов, в частности, подходы к ценообразованию в сфере услуг, разработка эффективной ценовой стратегии в зависимости от выбранной цели и реальных рыночных условий.

Формирование эффективной стратегии ценообразования требует создания информационной базы, которая бы содержала всю информацию о факторах, влияющих на уровень цен. Такие факторы получили название ценообразующих.

Как большинство экономических проблем проблема ценообразования в сфере услуг относится к слабо структурированным, поскольку она не полностью поддается детальному количественному анализу [2].

На процесс ценообразования особенно влияют такие факторы, как «ценовая чувствительность» и «удовлетворенность потребителей». Игнорирование этих факторов может привести к изменению клиентом поставщика услуги.

Услуга становится продуктом лишь тогда, когда она употреблена, а процесс предоставления услуги происходит в определенной ситуации, которая характеризуется системой факторов и связей между ними.

Таким образом, можно выделить такие особенности процесса ценообразования в сфере услуг:

- система факторов и связей между ними не определена с достаточной полнотой, многие факторы и параметры определяются в процессе предоставления услуги;
- основные параметры ситуации (значение факторов, степень влияния между ними) являются не количественными, а качественными;
- значения параметров ситуации являются субъективными оценками;
- количество заранее сформулированных альтернатив управленческих решений небольшое и лучшие альтернативы часто возникают в процессе анализа ситуации.

Такие факторы, как заинтересованность потребителей в услуге, качество услуги, удовлетворенность потребителей услугой, лояльность потребителей к поставщику услуги носят качественный характер [3].

Услуги имеют набор характерных черт, обуславливающих их принципиальное различие с товарами. Этими чертами являются: нематериальный характер (неосязаемость), индивидуальное потребление, невозможность хранения, тесная взаимосвязь производства и потребления услуг, нестабильность качества, необходимость учета не только результата, но и самого процесса оказания услуг.

Принятие правильных решений в процессе формирования ценовой стратегии предприятия требует учета всех ценообразующих факторов, которые целесообразно разделить на следующие пять групп: прямо связанные с предложением; связанные с предложением опосредованно (через стратегию и тактику производителя); связанные со спросом и потреблением; связанные с конкуренцией; факторы макроуровня [1].

Современный рынок услуг характеризуется ростом интенсивности конкуренции, направленностью на индивидуализацию удовольствия запросов потребителей, широким развитием информационных технологий, которые предоставляют доступ к информации об услугах. В условиях жесткой конкуренции «ценовые войны» уже не являются действенными инструментом. Поэтому следует борьба за привлечение нечувствительных к цене клиентов, которые является именно лояльными.

На современном этапе развития экономики Украины актуален вопрос совершенствования процесса ценообразования. Это обусловлено тем, что многие предприятия, используя затратные методы, устанавливают цены без должного учета внешних ценообразующих факторов, а также вне связи со всем комплексом маркетинговых мероприятий. Использование маркетингового подхода к ценообразованию, который интегрирует затратный и ценностный подходы, обеспечивает компромисс между интересами производителя и потребителя.

Литература:

1. Котлер Ф. Маркетинг. Гостеприимство и туризм / Ф. Котлер, Дж. Боуэн, Джеймс Мейкенз. — М. : ЮНИТИ, 1998. — 787 с.
2. Лопатников Л. И. Экономико-математический словарь / Л. И. Лопатников. — М.: Дело, 2003. — 520 с.
3. Живко З. Б. Формирование маркетинговой ценовой стратегии предприятий сферы услуг: дис. канд. экон. наук: 08.06.01 [Текст] / Национальный ун-т «Львовская политехника». – Львов, 2004.

МОДЕЛИРОВАНИЕ РЫНКА ВТОРИЧНОГО ЖИЛЬЯ

Ключевые слова: недвижимость / real estate, рынок вторичной жилой недвижимости / secondary residential property market, рыночная стоимость / market value, регрессионный анализ / regression analysis, методы многомерного статистического анализа / methods of multivariate statistical analysis, прогнозирование / forecasting.

Рынок жилья – это совокупность экономических отношений, которые складываются в сфере обмена по поводу реализации и купли жилья.

Обеспеченность жильем и его доступность для населения напрямую влияют на уровень жизни, сказываются на рождаемости и темпах прироста населения, отражаются на его экономической культуре. Массовый рынок жилья необходим как для решения социальных проблем, так и для развития экономики в целом. Анализ ситуации, сложившейся в области жилищной политики, сложный характер жилищных проблем, серьезная зависимость социально-экономической стабильности от их решения, необходимость принятия неотложных мер, направленных на кардинальное изменение положения с обеспеченностью населения жильём, требуют особого внимания со стороны государства.

Одним из главных адекватных показателей общерыночных тенденций является вторичный рынок, поскольку он характеризуется конкурентной способностью и большим количеством независимых продавцов. К настоящему времени основой для данного типа рынка жилья служит частная собственность на жилье.

В пределах одного города цены на все типы недвижимости либо растут, либо уменьшаются, либо являются в пределах какого-то определенного стабильного уровня. Исходя из этого, формирование рынка недвижимости можно охарактеризовать следующими основными факторами: макроэкономическая нестабильность, инфляция, размытость законодательной базы, непрозрачность информационного пространства вследствие политической неустойчивости, слабого развития инфраструктуры, низкого профессионализма участников рынка недвижимости; отсутствие четкой методической базы по оценке недвижимости; неравномерное развитие сегментов рынка недвижимости (наиболее массовым является рынок жилья). [1]

С переходом к рыночным отношениям недвижимость становится товаром и развивается рынок недвижимости. Неопределенность права собственности на землю, инфляция и другие вышеперечисленные факторы накладывают отпечаток на развитие российского рынка недвижимости.

На сегодняшний день очень остро стоит задача найти экономико-статистический метод расчета стоимости квадратного метра общей площади квар-

тир, продаваемых на жилищном рынке, а также выявить и научно обосновать влияние экономических факторов на цену квартиры.

Объектом исследования выбрана совокупность квартир вторичного рынка. Предметом исследования являются методы и модели массовой оценки рынка жилой недвижимости и исследования влияния ценообразующих факторов на рыночную цену жилых объектов.

Целью данной работы являлась разработка математической модели, позволяющей проводить оценку рыночной стоимости объектов жилой недвижимости и исследование зависимости цены предложения квартир на вторичном рынке от различных факторов, а также исследование проблем и перспектив развития рынка жилья в будущем.

Основным методом исследования выступал регрессионный анализ, который можно рассматривать в качестве эффективного и удобного метода, основанного на анализе большого количества фактических данных, для оценки рынка жилья, как массовой, так и индивидуальной, а также для определения основных тенденций и закономерностей при формировании рыночной цены объектов жилья в рамках различных аналитических исследований.

Для эконометрического моделирования рынка вторичных квартир были использованы методы многомерного статистического анализа, которые можно использовать не только для анализа жилищных условий населения, но и для других социально-экономических явлений и процессов.

Для описания эконометрической модели была построена линейная регрессионная модель стоимости жилья, с помощью эконометрического анализа было сделано моделирование и прогнозирование рынка вторичного жилья.

В качестве зависимой переменной была взята стоимость одного квадратного метра квартиры (в тыс.руб). Показателем, оказывающим влияние на месячную стоимость квартиры, выступает количество комнат в квартире.

Для оценки качества модели был найден коэффициент детерминации R-квадрат, с помощью которого можно сделан вывод, что вариация цены квартиры Y на 12,88% объясняется по данному уравнению модели изменением числа комнат в квартире. Средняя относительная ошибка аппроксимации составляет 12,69%, что говорит об удовлетворительной точности модели.

Коэффициент корреляции между результирующим признаком и фактором, рассчитанный с помощью сервиса MS Excel Анализ данных – Корреляция, равен -0,3589. Таким образом, при увеличении количества комнат в квартире стоимость одного квадратного метра уменьшается.

Фактическое значение критерия Стьюдента превышает критическое значение, следовательно, коэффициент корреляции позволяет сделать вывод о наличии линейной корреляционной зависимости между признаками. Таким образом, между ценой одного квадратного метра квартиры и количеством комнат в квартире наблюдается тесная и значимая зависимость.

Для расчета параметров парной линейной модели была использована функция Регрессия пакета Анализа данных. Таким образом, уравнение модели имеет вид: $Y_t = 42432,59 - 1768,56 \cdot X$. Следовательно, при увеличении на 1 комнату в квартире в среднем на 1768,56 руб. уменьшается стоимость одного квадратного метра квартиры.

Критерий Фишера позволяет проверить значимость полученного уравнения с помощью F-статистики, которая составляет 13,31, что превышает критическое значение. Следовательно, уравнение модели является значимым, его использование целесообразно, зависящая переменная достаточно хорошо описывается включенной в модель факторной переменной.

Результатом работы является прогнозирование по уравнению модели стоимости квадратного метра квартиры. Для 1-комнатных квартир стоимость одного квадратного метра составляет 40,6 тыс. руб./кв.м., для 2-комнатных – 38,90 тыс. руб./кв.м., для 3-комнатных – 37,12 тыс. руб./кв.м. и для многокомнатных – 35,36 тыс. руб./кв.м.

Для более полного изучения жилищных условий населения и рынка жилья необходимо вести постоянное наблюдение за развитием жилищного строительства, реформ, посвященных жилищно-коммунальному хозяйству, а также проводить опросы среди населения, касающиеся вопросов удовлетворенности людей жилищными условиями. Кроме того, необходимо постоянно совершенствовать существующую систему ЖКХ и принимать все возможные меры для улучшения жилищных условий граждан, т.к. это одна из важнейших социальных проблем.

ЛИТЕРАТУРА

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая): ФЗ от 30.11.1994 №51-ФЗ // Собрание законодательства РФ от 05.12.1994 №32. ст. 3301 с изм. и доп. на 08.01.2007.
2. Елисева И.И., Курышева С.В., Костеева Т.В. Эконометрика. – Москва, «Финансы и статистика», 2001.
3. Зарецкая В.Г., Коровина Е.А. Многомерный корреляционно-регрессионный анализ зависимости объемов ипотечных кредитов от факторов макроэкономического развития // Финансы и кредит. – 2007. – №36. – с.30
4. Реннер А.Г., Стебунова О.И.: Моделирование стоимости жилья на вторичном рынке жилья // Вестник ОГУ Том 1. Гуманитарные науки. №10.-2005
5. Тарасевич Е.И. Экономика недвижимости. М.: МКС, 2007. – 584 с.
6. Урчукова Ж.М. Особенности организации рынка недвижимости в современных условиях//Финансист. -2009. -№1.



Манукян Л. Л.

Астраханский Государственный Технический Университет
студентка группы ДФЭР-316

ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

Одним из ключевых процессов развития мировой экономики на грани XX-XXI веков является прогрессирующая глобализация, т.е. качественно новый этап в развитии интернационализации хозяйственной жизни.[1]

Прежде всего, нужно отметить, что глобализация мировой экономики - это переход от экономик отдельных стран к экономике международного масштаба. Сегодня в мире, превратившемся в одну большую деревню, промышленное производство носит международный характер, и деньги быстро и беспрепятственно текут из одной страны в другую. В данный момент времени в процессе глобализации в той или иной степени активности участвуют около 197 стран. Глобализация осуществляется во всех сферах экономических отношений. Да и сама российская экономика не может участвовать в процессе глобализации, так как ей хотелось бы. Это объясняется историческими и экономическими причинами. Приобщению России к глобализации воспрепятствовали долгие годы социалистической ориентации в России, экономические трудности, связанные с переходом от командной экономики к рыночной. Период относительной стабилизации в экономике России до финансового кризиса 17 августа 1998 года не был использован для инвестирования в реальный сектор экономики. В условиях глобализации главное, то что, Россия должна производить товары высокого качества, сначала для внутреннего рынка, затем для регионального рынка, а затем переходить на глобальный рынок. Так же весьма важно и то, что, наша страна – член «большой восьмерки», и по статусу входит в число государств, принимающих судьбоносные для развития глобализации решения.

Тема **глобализации экономики и ее влияния** на нашу страну стала особенно актуальной после вступления России во Всемирно Торговую Организацию в

2012 году. Процесс глобализации имеет достаточно противоречивые тенденции. Говоря о России, эти тенденции в своем большинстве носят негативный характер.

Глобализация выгодна, прежде всего, наиболее развитым странам, чего нельзя сказать о России. Это обусловлено особенностями исторического и экономического развития. Наша страна встала на путь перехода от командной экономики к рыночной намного позднее, чем ведущие страны Европы и США. Ни для кого не секрет, что продукция России практически не способна конкурировать с иностранной. А так как глобализация является многоуровневым явлением, то процесс перехода России на новую стадию развития экономики должен происходить «снизу», т.е. на микро-уровне, путем выхода российских компаний на международный рынок.

Говоря о положительных моментах глобализации, можем отметить, что у российских производителей появляется большой стимул на совершенствование своей продукции, улучшения ее качества и конкурентоспособности. Развитие российской промышленности в условиях глобализации значительно ускоряет темпы. Выходя на международный и рынок и открывая свои филиалы за рубежом, наши компании могут создать большое количество свободных мест для отечественного малого и среднего бизнесов, что даст хороший толчок для развития экономики России. РФ обладает одним из самых больших в мире потенциалов топливно-энергетических ресурсов. В нашей стране сосредоточено около 13% всех мировых разведанных запасов нефти и 34% запасов природного газа. Нефть является главной статьёй российского экспорта. В связи с высокими ценами на нефть, у России имеется богатый финансовый фонд для покупки и внедрения новых технологий производства и выхода российской транснациональных корпораций на мировой рынок. Это и поможет смягчить негативные для России последствия процесса глобализации.[1]

Также одним из спорных аспектов влияния глобализации на экономику России, является ее вступление в ВТО. Кроме негативного воздействия на развитие экономики в этом также есть и позитивные моменты. К ним можно отнести более широкие возможности участия в экономиках стран – членов ВТО для российских инвесторов, улучшение имиджа страны в качестве равноправного участника мировой торговли. По оценкам экспертов международных и российских организаций, вступление России в ВТО приведет к росту ВВП как минимум на 3%, а также повышению заработной платы и увеличению дохода потребителей.[2]

Таким образом, глобализация положительно влияет на благосостояние населения России, повышается уровень жизни, снижаются цены на качественную импортную продукцию, но для экономики нашей страны она создает определенные угрозы. В условиях глобализации Россия сможет реализовать свой большой потенциал только при грамотной политике государства. Как показывает международный опыт, вступление во Всемирную Торговую Организацию может принести еще больше плюсов, если власти страны займутся улучшением инвестиционного климата. В противном же случае, это может привести к гибели многих российских компаний. В числе наиболее пострадавших отраслей российской промышленности окажутся машиностроение, легкая промышленность и обработка древесины, так как импортная пошлина на продукцию этих производств высокая, а доля экспорта – низкая.

Глобализация является неоднозначным процессом глобализации несет как позитив-

ные, такие негативные последствия для развития экономики и других стран. Чтобы усилить положительный эффект от глобализации для экономики России необходимо отказаться от попыток навязать глобализацию методами, напоминающими «шоковую терапию». Чтобы глобализация работала эффективно, нужно соблюдать определенные нормы международного поведения. Поскольку многие страны находятся на разной стадии экономического развития, имеют отличные по характеру институты, приоритеты и пр., они не могут и не должны осуществлять политику открытых дверей все сразу и в равной мере. Вместе с тем нельзя бесконечно сопротивляться силам глобализации, необходимо постепенно научиться управлять этим процессом, направляя экономику в его русло.[3]

Необходимо рассматривать факторы, способствующие продвижению в сторону глобализации России с точки зрения следующих ключевых процессов:

- движение товаров между странами и секторами экономики;
- движение услуг между странами и секторами экономики;
- движение финансового капитала между странами;
- передвижение людей между странами, вызванное потребностями осуществления экономических функций;
- валютные операции на международных валютных рынках;
- движение интеллектуальной продукции и идей между исследовательскими и учебными центрами.

Список литературы:

1. <http://www.cfin.ru/press/management/2001-3/10.shtml>
2. <http://www.ereport.ru/articles/commod/rusoil.htm>
3. http://www.bbc.co.uk/russian/business/2012/08/120821_russia_wto_accession.shtml
4. <http://www.skachatreferat.ru/>



Манукян А. Л.

Астраханский Государственный Технический Университет
студентка группы ДФЭР- 316

ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНКА ТРУДА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

В условиях кризиса обостряются проблемы на рынке труда. Среди основных проблем можно выделить:

Уменьшение численности населения в трудоспособном возрасте;

Изменение социально-демографических характеристик рабочей силы; старение населения, ухудшение здоровья населения (особенно детей и молодежи, сокращение способности к длительному и интенсивному труду);

Количественный дисбаланс спроса на рабочую силу и ее предложения в экономике России, ее регионах и отраслях (дефицит рабочей силы и безработица);

Качественное (структурное) несоответствие параметров спроса на рабочую силу и ее предложения в региональном, по видам деятельности, профессионально-квалификационном, и других разрезах

неоднородность распределения величин спроса на рабочую силу по регионам и секторам; сокращение в предшествующий период численности занятого населения в ряде приоритетных с точки зрения развития инновационной экономики отраслей (видов экономической деятельности), в том числе реального сектора экономики).[1]

Состояние российской экономики сегодня нарастанием несоответствия между динамикой производства и динамикой использования трудового потенциала, обострением ситуации на рынке труда, необходимостью поиска новых подходов и механизмов его регулирования. В долгосрочной перспективе целями и задачами такого регулирования является формирование институтов, обеспечивающих эффективное функционирование рынка труда и воспроизводство рабочей силы. К ним относятся как институты, имеющие важное значение для всей экономики в целом (частная собственность, конкуренция, рынки капитала и недвижимости), так и те, которые воздействуют, прежде всего, на рынок труда.

На современном этапе социально-экономического развития страны от эффективности функционирования рынка труда во многом зависит стабилизация хозяйственной жизни общества, возможность преодоления кризисных явлений и процессов.

В условиях кризиса из многих социально-экономических проблем проблема занятости по своей остроте выходит на одно из первых мест. В связи с этим, остро встают проблемы обеспечения социального мира в гражданском обществе, страхования и социальной защиты безработных.

Сегодня есть множество примеров тому, что в результате непродуманных решений в процессе формирования рынка труда, использование трудовых ресурсов осуществляется нерационально, без учёта социальных интересов страны. Вследствие этого, создаваемый десятилетиями трудовой потенциал оказался подорванным, а на отдельных, главным образом, наукоёмких производствах частично или полностью разрушенным. [2]

Среди основных тенденций на рынке труда в условиях влияния на экономику России мирового экономического кризиса основная проблема заключается в том, что Российская экономика в течение последних лет находится в фазе острых кризисных явлений, повлекших за собой значительный спад производства. Вследствие этого, значительно ухудшилась ситуация на рынке труда.

Сильное влияние мирового кризиса на экономику РФ и ее субъектов, в частности, обусловлено несколькими причинами. Одна из них – несовершенство рыночных институтов. Другая – наличие экспортной зависимости от сырьевых ресурсов, в связи с чем проблема усугубляется не только резким падением цен на сырье на мировых рынках, но также и снижением спроса. Риск неблагоприятного развития рынка труда по регионам связан, в первую очередь, с проблемами, характерными для каждого региона. Например, Дальневосточный и Сибирский федеральные округа подверглись большому воздействию кризиса. Например, в Забайкальском крае остро стоит проблема сокращения численности экономически активного населения. Суть государственной политики развития Дальнего Востока и Сибири – в создании условий для формирования здесь новых центров добычи ресурсов, которыми столь богаты эти земли, но которые пока ждут своего часа, в первую очередь из-за отсутствия необходимой инфраструктуры. [3]

В Забайкальском крае в конце 2012 – начале 2013 года наблюдалось снижение индексов промышленного производства, производства продукции сельского хозяйства, объемов строительства, оборота розничной торговли, объемов перевозки грузов. Несмотря на это, есть и положительные моменты. Перспективными рынками труда Забайкальского края являются строительство, лесопромышленный комплекс, сельское хозяйство, черная металлургия – отрасли экономики, достаточно емкие по объему производства и числу работников.

В настоящий момент на территории края должны быть реализованы более чем 113 международных инвестиционных проектов, среди которых основную часть занимают проекты в горнорудной промышленности (38 проектов, или 33,6 процента), сельском хозяйстве (21 проект, или 18,5 процента), лесной промышленности и производстве стройматериалов (по 11 проектов, 9,7 процента).

Можно сделать вывод о том, что кризис – главный фактор развития. Экономика после выхода из кризиса должна стать другой, более конкурентоспособной, что

потребуется специалистов с новыми знаниями, умениями и навыками.

России нужно ориентироваться не на то, чтобы догонять развитые страны в технологиях, так называемого, пятого технологического уклада, а на становление ключевых направлений шестого технологического уклада, на те заделы, которые она имеет в этой области. Следовательно, необходимо развивать профессиональную подготовку и рынок труда именно тех отраслей, которые относятся к новому укладу, попутно развивая инфраструктурную составляющую экономики.

В целях стабилизации состояния рынка труда в условиях кризиса необходимо осуществить следующие мероприятия:

1. Необходимо использовать специальные меры воздействия на рынок труда, которые способствовали бы сохранению занятости населения, сохранению мотивации к труду, получению дополнительного дохода.

2. Организация временного трудоустройства для работников, оказавшихся под угрозой массового высвобождения, на общественные и временные работы.

3. Создание новых рабочих мест параллельно с уже существующими и не используемыми. Расширение сферы услуг. Ввиду значительного падения уровня жизни спрос на услуги сокращается. Растут лишь услуги госсектора, что является негативным явлением.

4. Дотации на создание рабочих мест, льготы при найме, помощь малому и среднему бизнесу и других мероприятия, требующие расходов из бюджета или сокращения поступлений в бюджет, сейчас тоже практически нереализуемы.

5. Переобучение кадров. Эта мера помогает, когда одни отрасли угасают, а другие развиваются, то есть при структурной перестройке хозяйства. Сейчас же идет спад во всех отраслях, который обусловлен мировым кризисом.

Список литературы:

1. <http://2020strategy.ru/data/2011/07/15/1214721840/1.pdf>
2. <http://www.dslib.net/econom-teoria/formirovanie-rynka-truda-i-regulirovanie-zanjatosti-na-krizisnoj-faze.html>
3. http://www.akvobr.ru/tendencii_rynka_truda_v_uslovijah_krizisa.html
4. <http://bestreferat.ru/archives/74/bestref-210174.zip>



Сєвка В.Г.

кандидат економічних наук, доцент,
Донбаська національна академія будівництва і архітектури

КОНЦЕПТУАЛЬНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ НОВИМ ЖИТЛОВИМ ФОНДОМ ЗА СЕКТОРАМИ

Анотація. В роботі визначені авторські підходи до вибору концепцій управління новим житловим фондом в регіонах України за рахунок узагальнення принципів, мети цільових настанов державної житлової політики на регіональному рівні починаючи з 1991 року. Доведена необхідність застосування секторального підходу до вибору системи управління новим житловим фондом.

Ключові слова/Keywords: концепція/concept, житлова політика/housing policy, житловий фонд/housing, сектор житлового будівництва/housing construction sector.

Необхідність ув'язування результатів житлового будівництва у вигляді житлових одиниць, що характеризуються конкретними експлуатаційними даними, та підходів до подальшого управління ними є актуальною науковою та практично значущою проблемою.

Тенденції останніх років свідчать про те, що введення житла еліт-класу відбувається більш швидкими темпами порівняно із його реалізацією на первинному і вторинному ринках житлової нерухомості. Перш за все, це пов'язано із значними витратами мешканців щодо експлуатації такого житла, тому придбати його вперше, або потім реалізувати та обміняти на більш дешеве житло, стає значною проблемою для мешканців. Інша проблема стосується вартості експлуатації і обслуговування житла із значним терміном служби і відповідно значним зносом, житла, що потребує реконструкції, капітального ремонту, ветхого або аварійного житла. Навпаки, вартість обслуговування його є невеликою, однак експлуатаційні витрати постійно зростають через необхідність значних обсягів ремонту, низькі коефіцієнти тепло-, енергозбереження, моральний та матеріальний знос конструктивних елементів, що призводить до ресурсоемності житлових одиниць. Особливих підходів потребує управління соціальним і доступним житлом, де звичайні методики розрахунку тарифів, навряд чи підходять для забезпечення відшкодування фінансових витрат на будівництво такого житла за рахунок місцевих та державного бюджетів.

Враховуючі наведене пропонується визначити концептуальні наукові



Рис. 1. Мета і цільові настанови існуючих концепцій державної житлової політики

підходить до забезпечення взаємодії системи управління житловим фондом і житлового будівництва за його секторами.

Концептуальні засади державної житлової політики щодо зміни системи управління житловим фондом змінювалися доволі часто в умовах незалежності України. Трактування концепцій передбачало не визначення стратегічного бачення зміни підходів до управління житлом, а навпаки, відповідало змінам, що вже відбулися або відбувалися на ринку будівництва і реалізації житла. Тобто, політика управління житлом відстає від політики житлового будівництва, оскільки пристосовує процес експлуатації до введеного житлового фонду і не дозволяє планувати, обирати і реалізовувати найкращі варіанти управління житлом. Для підтвердження цієї тези автором складено рис. 1.

Однак, варто зазначити, що концепції розроблювалися і для окремих секторів житлового будівництва, зокрема соціального житла, житла для інвалідів. Дослідження їх цільових настанов свідчить про поступовий перехід від всебічної державної підтримки та зарегульованості системи управління житловим фондом до свободи підприємницької діяльності на ринку житлово-комунальних послуг, організаційних заходів щодо стимулювання конкуренції та залучення інвестицій.

Разом з тим, поставлені цілі щодо стимулювання розбудови системи управління житловим фондом і відповідного поліпшення житлового будівництва у більшому ступені є декларативними. З 1995 року найбільш результативними можна визнати лише заходи приватизації житла, що супроводжувалися зміною власника, але без відповідних змін у обслуговуванні житла, його відновленні і підвищенні рівня комфортності. За майже двадцятирічний період дії вказаних концепцій суттєво змінилися, але погляди на систему ціноутворення на житлово-комунальні послуги, що є основою відновлення житлового фонду, різких змін не зазнавали. Жорсткі методи регулювання тарифів, єдині тарифи у всіх регіонах України були відмінені у ході їх лібералізації, а через час відмічене повернення до централізованого регулювання. Це дає змогу зробити висновки про економічну необґрунтованість тарифної політики щодо обслуговування житлового фонду в регіонах України.

Узагальнюючи наведене, автор наполягає на необхідності введення секторального підходу до вибору системи управління житлом, встановлення тарифів на обслуговування житлового фонду і запровадження дієвої системи адресних субсидій за видами житла.

Література.

1. Про Концепцію роздержавлення і приватизації підприємств, землі та житлового фонду: Постанова Верховної Ради України № 1767-ХІІ від 31.10.1991 р.// Відомості Верховної Ради України (ВВР), 1991, N 53, ст. 795.
2. Про Концепцію державної житлової політики: Постанова Верховної Ради України від 30 червня 1995 року N 254/95-ВР.
3. Концепція Державної програми «Соціальне житло»: Розпорядження Кабінету Міністрів України від 3 вересня 2005 р. N 384-р.
4. Про схвалення Концепції розвитку державно-приватного партнерства у житлово-комунальному господарстві: Розпорядження Кабінету Міністрів України 16 вересня 2009 р. N 1184-р.

ПОД- СЕКЦИЯ 9. Размещение производственных сил, региональная экономика.

Тимофеев Игорь Юрьевич

ассистент Белгородской государственной сельскохозяйственной академии
им. В.Я.Горина

ОЦЕНКА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ ПО МЕТОДИКЕ РИА НОВОСТИ

Ключевые слова: регион, рейтинговый балл, рейтинг регионов, роль региона в национальной экономике.

Keywords: region, rating score, ranking regions, to evaluate the role of the region in the national economy.

Представляет интерес практика измерения социально-экономического развития регионов, осуществляемая организацией ООО **Рейтинговое агентство «РИА Рейтинг»**. Она образована медиа-холдингом РИА Новости в декабре 2011 г. на базе Центра экономических исследований «РИА-Аналитика» РИА Новости, который за время работы с января 2011 г. сумел завоевать позиции источника качественных аналитических материалов о ситуации в российской и мировой экономике, банковской сфере, корпоративном секторе, региональных финансах [1, с. 17].

Составленный этой организацией по итогам 2010 г. рейтинг социально-экономического развития регионов строился на основании комплексного анализа социально-экономической ситуации в субъектах РФ. Методика построения рейтинга основывается на агрегировании различных показателей, характеризующих важнейшие факторы, определяющие экономическое положение регионов. Анализируемые показатели условно распределены на 4 группы-подмножества: 1. Показатели масштаба экономики; 2. Показатели эффективности экономики; 3. Показатели бюджетной сферы; 4. Показатели социальной сферы.

Основным принципом обработки данных является сравнительный анализ субъектов РФ по широкому перечню показателей, характеризующих различные аспекты социально-экономического положения, и расчет агрегированного показателя, позволяющего позиционировать субъект РФ среди других регионов. Результатом обработки данных является ранжируемый список субъектов РФ, который характеризует их сравнительные позиции по социально-экономическому положению [2,с.28].

Интегральный рейтинговый балл рассчитывался в три этапа. На первом этапе определялся рейтинговый балл субъекта РФ по каждому показателю, на втором этапе определялся рейтинговый балл субъекта РФ по группе факторов, и на третьем этапе определялся интегральный рейтинговый балл субъекта РФ.

По каждому показателю рейтинговый балл для субъекта РФ рассчитывался в интервале от 1 до 100.

Субъект РФ с наивысшим значением показателя получал рейтинговый балл, равный 100, а у субъекта РФ с худшим значением показателя рейтинговый балл составлял 1.

Для расчета рейтингового балла по каждому субъекту РФ учитывалось не только место, которое занимает каждый субъект РФ в общем списке всех субъектов РФ, но и определялась степень его отставания от наилучшего результата. По каждой группе факторов рейтинговый балл субъекта РФ определялся как среднее арифметическое рейтинговых баллов всех входящих в группу показателей. Интегральный рейтинг субъекта РФ определялся как среднее геометрическое рейтинговых баллов всех анализируемых групп факторов [2, с. 34].

При составлении рейтинга экспертами РИА Новости отобраны 64 показателя. Показатели объединены в 11 групп, характеризующие различные аспекты качества жизни.

Внутри каждой группы рейтинговые баллы складывались с учётом весов, определяющими вклад показателя в итоговый критерий качества жизни.

РИА Новости использует большое число показателей для оценки качества жизни. При этом, на наш взгляд, в подходе РИА Новости субъективность выражена гораздо больше, поскольку, *во-первых*, ряд показателей не приведен к сопоставимому виду (например, абсолютный объём ВРП).

Во-вторых, содержательный смысл ряда показателей неоднозначен (например, число городов на 100 тыс. кв. км территории). *В-третьих*, многие показатели несопоставимы даже при использовании различных весов (например, «ожидаемая продолжительность жизни при рождении» и «выпуск из аспирантуры на 10000 человек населения»).

В качестве положительного момента отмечаем, что для измерения уровня доходов населения используется показатель «доля населения с доходами ниже прожиточного минимума».

Несмотря на выявленные недостатки в анализируемой методике, следует признать положительным вклад РИА Новости в развитие инструментария межрегиональных сравнений. Роль регионов в национальной экономике в современных условиях необходимо оценивать, прежде всего, по достигнутому уровню и динамике качества жизни населения. При этом целесообразно свести количество оценочных показателей к минимуму и иметь в качестве оценочного результата не только рейтинг регионов, но и пригодные для принятия управленческих решений измерители абсолютного вклада регионов в национальную экономику.

Литература

1. Аничин В.Л., Тимофеев И.Ю. Использование методики ПРООН для оценки развития человеческого потенциала регионов РФ // Научные ведомости БелГУ. Серия: История. Политология. Экономика. Информатика. - 2013. - №1 (144). Выпуск 25/1. - С. 16-21.
2. Рейтинг социально-экономического положения субъектов РФ итоги 2010 года. - М.: РИА Новости, 2011. - 46 с.

**СУЧАСНИЙ СТАН РИНКУ СТРАХУВАННЯ ЦИВІЛЬНОЇ
ВІДПОВІДАЛЬНОСТІ АВТОВЛАСНИКІВ ЗА КОРДОНОМ
«ЗЕЛЕНА КАРТКА»**

Вступ. Сучасні тенденції розвитку світової економіки, а саме постійне збільшення транснаціональних потоків і транзиту вантажів, надають особливої ваги розв'язанню проблем страхового захисту суспільства, страхового відшкодування в транспортній системі, які спонукають до пошуку дієвих методів, механізмів регулювання на страховому ринку, ресурсів страховиків і страхувальників та їх ефективного використання під час реалізації страхових випадків, які виникають внаслідок дорожньо-транспортних пригод (ДТП).

Питання про страхування транспортних засобів за кордоном є дуже актуальним у наш час. З кожним роком даному питанню присвячується все більше і більше уваги, посилюється контроль та запобігання ризиків, які можуть виникнути у процесі експлуатації автомобіля за кордоном.

Вагомим внеском у розвиток страхового ринку та становлення транспортного страхування стали дослідження вітчизняних і зарубіжних вчених Томіліна В.Н., Самохвалова О.В., Казакова А.А., Ж. Лемера, Шахова В.Г., Медведева А.А., Міллермана А.С., Гінзбурга А.І., Адамчука Н.Г., Турбіної К.Е., Балабанова І.Т., Залетова О.М., Гомелля В.Б., Соболева А. М., Бондаря Ю. В., Кулаєва Ю.Ф., Щелкунова В.І. [1].

Виклад основного матеріалу. Згідно ст. 16 Закону України «Про страхування» у разі виїзду зареєстрованого в Україні автотранспортного засобу на територію іншої країни власник такого транспортного засобу зобов'язаний укласти договір міжнародного обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів та отримати від страховика – повного члена Моторного (транспортного) страхового бюро страховий сертифікат «Зелена картка» [2].

Міжнародна система автомобільного страхування «Зелена картка» заснована у травні 1949 року відповідно до положень Женевської рекомендації № 35, прийнятої Підкомітетом з дорожнього транспорту Економічної комісії Організації Об'єднаних Націй для Європи.

Основними завданнями системи було створення механізму захисту інтересів власників транзитних автомобілів та потерпілих від цих автомобілів у країні відвідування. Таким чином було знайдено та ефективно вирішення проблеми гарантій відшкодування шкоди, спричиненої транспортними засобами, зареєстрованими за кордоном.

Система «Зелена картка» почала діяти з січня 1953 року. Вона представляє собою партнерство національних ринків автострахування та урядів відповідних країн.

Україна, першою з країн на пострадянському просторі, слідом за Естонією,

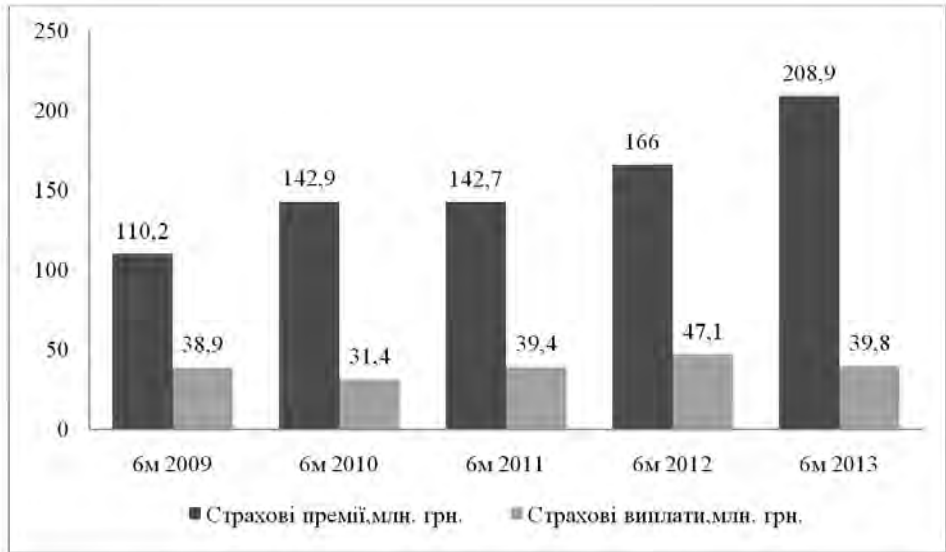


Рис. 1. Динаміка росту премій і виплат по «Зеленій карті» за 6 місяців 2009-2013

приєдналася до цієї системи. Створивши відповідну законодавчу базу для здійснення діяльності на міжнародному рівні, у червні 1997 року відповідно до рішення 31 Генеральної Асамблеї Ради Бюро, яка відбулася у Будапешті (Угорщина), Національне бюро України прийнято до Міжнародної системи автостраховання «Зелена картка», а його членство у цій системі було активізовано з липня 1998 року, як «перехідного члена». Вступ України став надзвичайно важливим кроком для саморозвитку системи і її географічного розширення. На засіданні 38 Генеральної Асамблеї Ради Бюро, яке відбулося у Люксембурзі 27.05.2004, було прийнято рішення про набуття України з 01.01.2005 статусу «повного члена» [3].

Основним елементом системи «Зелена картка» є національні бюро країн-учасниць, які організують контроль за наявністю страхового поліса «Зелена картка» при перетині кордону, а також вирішують спільно із страховими компаніями питання врегулювання претензій за страховими випадками. Збитки у країнах-членах системи «Зелена картка» регулюються через національне бюро – бюро-регулювальник, яке переадресовує матеріальні претензії, висунуті до автовласника – резидента іншої країни, на відповідне національне страхове бюро цієї країни – бюро-платник [4, с. 206].

Органом, що представляє Україну в системі «Зелена картка», є Моторне (транспортне) страхове бюро України (МТСБУ). МТСБУ діє з 1994 року та представляє собою єдине об'єднання страхових компаній, які здійснюють обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів і є гарантом платоспроможності компаній – членів Моторного Бюро.

Страховий сертифікат «Зелена картка» – є договором страхування цивільно-правової відповідальності власника транспортного засобу, що діє тільки за межами України та засвідчує наявність у власника транспортного засобу відповідного страхового покриття.

Обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності здійснюється з метою забезпечення відшкодування шкоди, заподіяної життю, здоров'ю та/або май-

Таблиця 1

Основні показники ринку страхування «Зелена картка» за 6 місяців 2009-2013 років

Показник	Період					Відхилення	Темп росту, %
	6м2009	6м2010	6м2011	6м2012	6м2013		
Страхові премії, млн. грн.	110,2	142,9	142,7	166,0	208,9	42,9	25,8
Перестраховано, млн. грн.	23,1	20,9	22,1	28,2	63,5	35,3	125,2
Страхові резерви, млн. грн.	42,9	53,3	55,7	62,4	75,9	13,5	21,6
Кількість страхових випадків, тис. од.	3,6	0,9	1,3	1,7	2,0	0,3	17,6
Страхові виплати, млн. грн.	38,9	31,4	39,4	47,1	39,8	- 7,3	- 15,5
Кількість укладених договорів страхування, тис. шт.	298,4	304,5	291,2	314,6	330,8	16,2	5,1
Середній платіж по одному договору, грн.	369,3	469,3	490,0	527,7	631,5	103,8	19,7
Середня виплата по страховому випадку, тис. грн.	10805	34888	30307	27705	19900	- 7805	- 28,2
Рівень виплат, %	35,3	22,0	27,6	28,4	19,1	- 9,3	- 32,9
Рівень перестраховання, %	21,0	14,6	15,5	17,0	30,4	13,4	78,9
Рівень резервування, %	38,9	37,3	39,0	37,6	36,3	- 1,3	- 3,3

Джерело: [6]

ну потерпілих осіб внаслідок дорожньо-транспортної пригоди та захисту майнових інтересів Страхувальників.

Розміри страхових платежів розраховуються відповідно до тарифів, які затверджені Кабінетом Міністрів та МТСБУ і залежать від:

- терміну дії (поліс діє від 15 днів до 1 року);
- типу транспортного засобу;
- країни/країн відвідування (існує 2 типи полісів «Зелена картка»: 1-й тип – поліс «Зелена картка», який діє на території всіх країн-членів міжнародної системи автомобільного страхування «Зелена картка» та 2-й тип – поліс «Зелена картка», який діє тільки на території республік Білорусь і Молдова) [5].

Щодо ринку страхування «Зелена картка», то в Україні за 6 місяців 2013 він склав 208,9 млн. грн., що на 25,8 % або 42,9 млн. грн. більше ніж за аналогічний період минулого року (Див. рис. 1).

Зростання обсягу страхових премій у 2013 році, що може бути спричинено зростанням кількості укладених договорів страхування на 16,2 тис. шт. або на 5,1% порівняно з попереднім періодом, а також введенням нових розмірів єдиних страхових платежів за договорами «Зелена картка» Моторно (транспортним) страховим бюро України з 2 лютого 2013 року. Так середній платіж по договору страхування збільшився на 103,8 грн. або на 19,7% і становить 631,5 грн. (Див табл. 1).

У таблиці 1 можна побачити, що протягом 2010-2013 років відбувалося зростання кількості страхових випадків, що могло вплинути на зростання страхових платежів за договорами «Зелена картка». Так у 2013 році кількість страхових випадків становила 2000, що на 300 од. (17,6%) більше ніж у 2012 році.

За страховими випадками було виплачено 39,8 млн. грн. страхового відшкодування, що на 15,5 % або на 7,3 млн. грн. менше ніж за 6 місяців 2012 року. Зменшення розміру страхових відшкодувань та одночасне зростання розмірів стра-

хових премій може свідчити про зростання прибутковості страхових компаній, що здійснюють даний вид страхування.

У 2013 році компаніями передано в перестраховання 63,5 млн. грн. , що на 125,2 % або на 35,3 млн. грн. більше ніж за аналогічний період минулого року та збільшено страхові резерви до 75,9 млн. грн., що на 1,5 млн. грн. або на 21,6 % більше ніж у попередньому періоді.

Висновок. Таким чином, дослідивши та проаналізувавши стан ринку страхування «Зелена карта» в Україні, можна сказати, що рівень страхування у даній галузі перебуває на етапі розвитку і характеризується поступовим зростанням. Проте зростання автомобільних перевезень та взаємного автомобільного туризму потребують комплексного вирішення проблем страхового захисту громадян як в межах своєї країни, так і поза нею, а саме вдосконалення страхового законодавства в, підвищення рівня послуг, що надаються страховими компаніями та зменшення незаконних дій на даному ринку.

ЛІТЕРАТУРА

1. Ляшенко Н. В., Янушева Л. М. Ринок автотранспортного страхування України: стан, проблеми розвитку та особливості регулювання в умовах глобалізації страхових відносин [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=450>
2. Закон України « Про страхування » від 07.03.96 N 18 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: zakon.rada.gov.ua.
3. Офіційний сайт Моторно (транспортного) страхового бюро України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.mtsbu.kiev.ua/>
4. Яворська Т.В. Страхові послуги: Навч. посіб. / За заг. ред. д.е.н., проф. Реверчука С. К. – К. : Знання, 2008. – 350с.
5. Інформаційний портал про страхування [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://prostrah.com/ukr/articles/all/66/>
6. Форіншурер – інтернет-журнал зі страхування [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://green-card.com.ua/review/392>

ЗАПРОВАДЖЕННЯ ПРОГРАМНО-ЦІЛЬОВОГО МЕТОДУ НА МІСЦЕВОМУ РІВНІ

Вступ. Сучасний стан соціально-економічного розвитку вимагає поглибленого розуміння ролі бюджету в економічній системі держави, поліпшення його прозорості та доступності для громадськості, підвищення якості надання державних послуг та ефективності використання коштів бюджету. Удосконалення бюджетного процесу в Україні передбачає вдосконалення практики бюджетного планування через застосування сучасних методик та прогресивних підходів, підтверджених зарубіжним досвідом. Одним із таких підходів є програмно-цільовий метод формування бюджетів, який є дієвим і ефективнішим. Його застосування створює необхідні передумови для забезпечення збалансованості бюджетів у середньо терміновій перспективі, покращання рівня надання послуг населенню органами державної влади та місцевого самоврядування.

Дослідженням проблематики запровадження програмно-цільового методу займалися українські вчені, серед яких слід відмітити наукові роботи В. Ф. Беседин, М. Д. Билик, В. А. Триков, Б. А. Райзберг, А. Г. Лобко, К. І. Таксир [1, 104].

Виклад основного матеріалу. Програмно-цільовий метод (далі ПЦМ) у бюджетному процесі був застосований у 60-х роках минулого століття і набув популярності в багатьох країнах світу. Вперше він був застосований Департаментом Оборони США, після чого президент Л. Джонсон проголосив упровадження такої практики в усіх підрозділах державного управління [2, с. 206].

У США ініціатива стосовно переходу до програмно-цільового бюджетування з метою підвищення ефективності бюджетних витрат походила переважно від штатів і муніципалітетів. На рівні урядів штатів і адміністрацій муніципальних утворень у США моніторинг результативності бюджетних витрат регулюється власними нормативними правовими актами; розробляються власні програми впровадження моніторингу результативності бюджетних витрат [3, с. 76].

Розглядаючи розвиток ПЦМ у Великобританії, варто відзначити, що застосування показників результативності у Великобританії не регулюється законодавством. Однак в рамках реформи державного управління 1988 р., яка мала назву «Ініціатива руху вперед», з 1991 р. кожне міністерство та відомство подає в парламент річний звіт, в якому відображаються досягнуті ним результати діяльності, а також очікувані результати в наступному бюджетному періоді.

На відміну від інших країн, що застосовують програмно-цільові підходи, в Канаді найкращим чином розроблені показники соціально-економічної ефективності, що доцільно врахувати і в українській практиці застосування програмно-цільових підходів бюджетування. Головним джерелом інформації про соціально-економічну ефективність програм і послуг, що здійснюються і надаються канадським урядом, є

відомчі звіти. Такі звіти в обов'язковому порядку подаються до парламенту органами державної влади двічі на рік.

Наразі основні компоненти ПЦМ застосовуються в Росії, де цей метод отримав назву «бюджетування орієнтоване на результат», у Німеччині, Франції, Італії, Литві, Естонії, Словаччині та інших країнах [2, с. 207].

Світовий досвід свідчить, що програмно-цільовий метод бюджетування сприяє досягненню значного економічного і соціального ефекту, шляхом надання населенню послуг високої якості, ефективному використанню бюджетних коштів, а також підвищенню обізнаності громадськості щодо ефективності витрачання коштів бюджету територіальної громади та рівня задоволення споживачів суспільних та гарантованих соціальних послуг.

Запровадження програмно-цільового методу в бюджетний процес в Україні відбулося з прийняттям Бюджетного кодексу в червні 2001 року і було пов'язано із необхідністю удосконалення системи управління державними фінансами для забезпечення обґрунтованості процесу розробки та реалізації фінансово-бюджетної політики держави, підвищення якості надання державних послуг та ефективності використання бюджетних коштів. Починаючи з 2002 року, формування державного бюджету проводиться на основі ПЦМ [4, с. 19].

Згідно з статтею 2 Бюджетного кодексу України, програмно-цільовий метод у бюджетному процесі – це метод управління бюджетними коштами для досягнення конкретних результатів за рахунок коштів бюджету із застосуванням оцінки ефективності використання бюджетних коштів на всіх стадіях бюджетного процесу.

У бюджетному процесі програмно-цільовий метод застосовується на рівні державного бюджету та на рівні місцевих бюджетів (за рішенням Верховної Ради Автономної Республіки Крим, відповідної місцевої ради) [5].

Щодо місцевих бюджетів, то запровадження ПЦМ визначено однією із стратегічних цілей держави. Робота по запровадженню ПЦМ на рівні місцевих бюджетів проводиться у відповідності до Концепції реформування місцевих бюджетів, затвердженої розпорядженням Кабінету Міністрів України від 23.05.2007 №308-р. та Програми економічних реформ Президента України на 2010-2014 рр. «Заможне суспільство, конкурентоспроможна економіка, ефективна держава», де чітко визначено напрями реформування державних фінансів протягом 2010-2013 років через запровадження середньострокового планування та комплексного використання ПЦМ [6].

Відповідно до Основних підходів до запровадження програмно-цільового методу складання та виконання місцевих бюджетів, затверджених наказом Міністерства фінансів України від 02.08.2010 № 805, перехід місцевих бюджетів на ПЦМ є поетапним із поступовим залученням до цього процесу бюджетів різних рівнів. Протягом 2009-2010 років Міністерством фінансів України, за технічної підтримки Інституту бюджету та соціально-економічних досліджень було проведено підготовчий етап із запровадження ПЦМ в місцевих бюджетах пілотних регіонів – Житомирської, Львівської, Луганської областей та Автономної Республіки Крим.

Згідно позицій наданих місцевими фінансовими органами у 2009 році було відібрано 26 місцевих бюджетів зазначених регіонів для участі в експерименті. Протягом 2010 року їх чисельність було збільшено до 37 місцевих бюджетів (у т.ч. наприкінці 2010 року до експерименту долучився бюджет м. Києва), у 2011 році кількість учасників збільшилась до 118.

Таблиця 1

Запровадження програмно-цільового методу бюджетування на рівні місцевих бюджетів станом на I півріччя 2013 року

№	Адміністративно-територіальна одиниця	К-ть бюджетних програм	К-ть затверджених паспортів бюджетних програм	Питома вага затверджених паспортів бюджетних програм, %	Залучено до експерименту
11	м. Київ	67	610	98,87	беруть участь міський та районних в місті Києві бюджети
2	м.Севастополь	209	185	88,52	беруть участь міський та 4 районних в місті Севастополі бюджети
3	Закарпатська обл.	1 049	1 049	100	залучено усі 13 районних бюджетів області
4	Івано-Франківська обл.	1 486	1270	85,46	14 районних, 5 міських бюджетів та обласний бюджет
5	Кіровоградська обл.	1150	1150	100	обласний бюджет, 4 бюджети міст обласного значення та усі (21) районні бюджети
6	Миколаївська обл.	1486	1430	96,23	25 місцевих бюджетів: обласний бюджет, 5 бюджетів міст обл. значення та 19 районних бюджетів
7	Тернопільська обл.	800	724	90,5	усі районні бюджети
8	Херсонська обл.	793	689	86,89	залучено 4 місцеві бюджети області: обласний бюджет, міські бюджети м.Херсон, м.Каховката м.Нова Каховка, 18 районних бюджетів області
9	Чернівецька обл.	961	928	96,57	усі, крім Путильського та Сокирянського р-в
10	Чернігівська обл.	356	356	100	усі районні бюджети

Джерело: складено автором на основі даних з офіційних сайтів обласних рад

Відповідно до положень Наказу з 2012 року до державного експерименту із впровадження ПЦМ долучені бюджет м. Севастополя, усі бюджети міст обласного значення і усі обласні бюджети України, а також райони бюджетів Дніпропетровської, Донецької та Вінницької областей. З 2013 року до впровадження залучилися усі райони бюджетів та бюджети об'єднань територіальних гро-

мад, що будуть створюватися згідно із законом. З 2014 року ПЦМ поширюється на усі місцеві бюджети [4, с. 23].

Особливими складовими програмно-цільового методу у бюджетному процесі є бюджетні програми, відповідальні виконавці бюджетних програм, паспорти бюджетних програм, результативні показники бюджетних програм [5].

Результати впровадження програмно-цільового методу можна відобразити у таблиці 1.

Проаналізувавши дані таблиці, можна побачити, що кількість бюджетних програм не у всіх областях відповідає кількості затверджених паспортів бюджетних програм по них. Основна причина їх не затвердження – повернення на доробку головним розпорядникам бюджетних коштів у зв'язку з невідповідністю проектів паспортів рішенням про місцевий бюджет, бюджетному розпису і Правилам складання паспортів бюджетних програм місцевих бюджетів і звітів про їх виконання, затверджених Наказом Міністерства фінансів України від 09.07.2010 № 679 із змінами.

Найбільша кількість бюджетних програм була прийнята в Івано-Франківській та Миколаївській областях (1486 бюджетних програм), проте велика кількість програм не є показником економічного розвитку регіону, оскільки, як показує досвід, процедура складання і затвердження міських програм є досить умовною, а тому не завжди досягаються бажані результати.

Висновок. Таким чином, впровадження програмно-цільового методу планування як на державному, так і на місцевому рівні в Україні сприятиме підвищенню ефективності та раціональності розподілу фінансових ресурсів між бюджетними програмами, забезпечить підвищення самостійності і відповідальності виконавців цих програм, створить умови щодо формування обґрунтованої системи моніторингу результативності за якістю формування і виконання бюджетних програм.

Впровадження програмно-цільового методу планування в Україні створить умови щодо підвищення якісних характеристик надання бюджетних послуг населенню, сприятиме підвищенню ефективності та обґрунтованості реалізації бюджетної політики, здійснення міжбюджетних відносин , розвитку системи місцевих фінансів на рівні регіонів країни.

ЛІТЕРАТУРА

1. Усков И.В. Программно-целевой метод планирования как основа развития системы местных финансов / И.В. Усков // Економічний вісник Донбасу. – 2012. – № 1. – С. 104-108.
2. Бугай Т. В., Галюта А. А. Програмно-цільовий метод у бюджетному процесі: зарубіжний досвід і можливості його використання в Україні / Т. В. Бугай, А. А. Галюта // Вісник ЖДТУ – 2011. – № 3. – С. 206-210.
3. Потеряйло І. Застосування програмно-цільового методу планування видатків місцевих бюджетів / І. Потеряйло // Вісник КНТЕУ. – 2011. – №6. – С. 74-82.
4. Планування місцевих бюджетів на основі програмно-цільового методу: Навчальний посібник / Під заг. ред.. І. Ф. Щербини; ІБСЕД, Проект «Зміцнення місцевої фінансової ініціативи (ЗМФІ-ІІ) впровадження». – 3-тє видання, виправлене та доповнене – К., 2012. – 100 с.

5. Бюджетний кодекс України від 08.07.2010 р. № 2456-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу: zakon.rada.gov.ua.
6. Програма економічних реформ Президента України на 2010-2014 роки «Заможне суспільство, конкурентоспроможна економіка, ефективна держава» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://search.ligazakon.ua>.

Лобинцева Д.Ю.

студентка 4 курсу

Донецький національний університет економіки і торгівлі імені Михайла

Туган-Барановського

Костишина О.Я.

Науковий керівник: старший викладач кафедри фінансів

ОФШОРНІ ЗОНИ В СИСТЕМІ СВІТОВИХ ФІНАНСОВИХ ЦЕНТРІВ

Ключові слова / Keywords: офшорні зони / offshore, податкові гавані / tax haven, податок / tax, світові фінансові центри / international financial centres, світова валютна система / world monetary system.

Стрімке зростання потоків міжнародного капіталу, посилення конкурентної боротьби між суб'єктами господарювання призводить до виникнення нових форм і методів ведення бізнесу, а саме офшорних зон.

Функціонування офшорних зон стали предметом досліджень багатьох вчених. Так, наприклад, Власова В.П., Кушнір Д.В. розглядають офшорні зони як спосіб збереження капіталу в нестабільній економічній ситуації. Кахович О.О., Натюшин О.К., Шуліка О.О. у дослідженні особливу увагу приділяють функціонування офшорного бізнесу та необхідності його законодавчого регулювання. Однак, залишається недостатньо розробленим питання ефективного регулювання функціонування офшорних зон.

Метою дослідження є визначення механізму функціонування та ролі офшорних зон в системі світових фінансових центрів.

На рівні міжнародних законодавчих актів відсутнє чітке визначення ознак офшорної зони. Тому до цього часу основним критерієм, який дає підстави вважати зарубіжну компанію офшорною, є рівень співробітництва держави, в якій ця компанія зареєстрована, з тією чи іншою міжнародною організацією [3, с. 14]. Наприклад, відповідно до класифікації відомих міжнародних організацій FATF і FSF термін «офшорний фінансовий центр» застосовується до територій, які мають розвинутий ринок капіталів, ліберальний податковий і валютний режим і ігнорують рекомендації міжнародних фінансових установ про вдосконалення міжнародного регулювання і контролю за банківською та фінансово-валютними системами [2, с. 2]. На практиці офшорні зони поділяють на податкові гавані та країни із сприятливим оподаткуванням. Податковими гаванями фахівці називають країни, в яких максимально спрощена процедура реєстрації юридичних осіб та значно знижені або й зовсім немає податків на прибуток, отриманий поза місцем реєстрації (Панама, Коста-Рика, Бермудські, Кайманові, Віргінські, о-ви, Андорра, Монако тощо). На відміну від податкових гаваней у країнах зі сприятливим оподаткуванням при загальному досить високому рівні податку з прибутку діє система податкових пільг, які надають деяким компаніям. У цих країнах сприятливий для іноземців митний і валютний режим. Передбачено податкові пільги у репатріації прибутків. Це Нідерланди, Ірландія, Люксембург, деякі кантони Швейцарії тощо. Існує і ряд комбінованих юрисдикцій, у яких поєднуються ознаки двох згаданих типів (Кіпр, Ірландія) [2, с. 2].

Таблиця 1 – Порівняльна характеристика країн зі сприятливим оподаткуванням*

Критерії	Країни зі сприятливим оподаткуванням			
	Кіпр	Великобританія	Сінгапур	Люксембург
Загальна інформація				
Тип компанії (найбільш популярний)	LTD, PLC	LTD, LLP	PLC	SA, SARL
Щорічний податок	Так	Так	Так	Так
Податок на прибуток	10%	21 – 28% (залежить від прибутку)	18%	20-26%
Вимоги до структури компанії				
Мінімальна кількість акціонерів	1	1 (LTD) / 2 партнери (LLP)	1	1
Мінімальна кількість директорів	1	1 (LTD) / Ні (LLP)	1	1
Необхідність секретаря	Так	Так	Так	Ні
Директор – юр. особа	Так	Так	Ні	Так
Оголошений статутний капітал	1000 €	GBP 1,000	Відсутні вимоги	31,000 € / 12,500 €
Оплачений статутний капітал	Мінімум: 1 акція вартістю 1EUR	Мінімум: 1 акція вартістю 1GBP	Мінімум: 1 акція вартістю 1SGD	25% СК / 100% СК
Місцеві вимоги				
Зареєстрований офіс / реєстраційний агент	Так	Так	Так	Так
Місцевий секретар	Так	Ні	Так	Ні
Проведення місцевих зборів	Так	Ні	Ні	Ні
Вимоги до резидентності директорів/акціонерів	Так	Так	Так	Так
Проведення аудиту та звітності				
Проведення щорічних зборів	Так	Так	Так	Так
Щорічна звітність	Так	Так	Так	Так
Аудит	Так	Так (LTD) / Так, якщо обіг більше 5,6 млн. GBP (LLP)	Так, якщо обіг вище 50,000.000 SGD/ рік	Так

*складено на основі [7]

Особливості функціонування компаній у країнах зі сприятливим оподаткуванням розглянуті у табл. 1. Для порівняльного аналізу ведення офшорного бізнесу були обрані країни (Великобританія, Сінгапур, Люксембург та Кіпр), що займають важливе місце у світових валютно-фінансових відносинах. Згідно з даними табл. 1 видно, що найменший податок на прибуток серед цих країн на Кіпрі (10%), а найвищий – у Великобританії (21-28%). Тільки у Великобританії не має вимог щодо

мінімальної кількості директорів (для компаній типу LLP), а також є обов'язковим наявність двох партнерів для компаній LLP. Лише у Сінгапурі відсутні умови щодо показника мінімального статутного капіталу. Надання щорічної звітності та аудит є обов'язковим у всіх цих країнах, але у Великобританії і Сінгапурі проведення обов'язкового аудиту залежить від обігу та типу компанії.

Офшорні центри в залежності від різноманітних вигод і переваг для різних категорій платників податків поділяються на країни та території: які не обкладають резидентів ніякими податками (Андорра); які обкладають податками тільки прибуток, одержаний у даній країні, але, у той же час, звільняють від податків доходи, які надходять з-за кордону (Коста-Ріка, Гонконг); у яких прибуток одержаний там не обкладається податком, однак обкладається прибуток, одержаний з-за кордону (Монако); де обкладається податком прибуток, одержаний за кордоном, але податкові ставки дуже низькі – нижче 1% (о-ви Гернси, Джерсі Шарк); які оподатковують накопичені багатства, а не поточний прибуток (Уругвай); у яких застосовуються різні комбінації з пільгових податкових правил, які створюють особливо вигідні умови для фізичних осіб (Ірландія, Французька Полінезія) [4, с. 38-39].

Зараз виділяють п'ять досить компактних дислокацій офшорних зон: Африканська (Сейшельські о-ви, Ліберія, Маврикій); Азіатсько-Тихоокеанська (Вануату, о-ви Кука, Науру, Самоа, Тонга тощо); Карибська (Ангілья, Антигуа і Барбуда, Аруба, Багамські о-ви, Барбадос, Беліз, Бермудські о-ви, Віргінські о-ви (США), Домініка, Монтсеррат, Кайманові о-ви, Гренада, Сент-Кітс і Невіс та ін.); Європейська (Андорра, Кіпр, Гібралтар, Гернси, Ліхтенштейн, Мальта, Монако та ін.); Близький Схід (Бахрейн, Дубай, Ліван тощо) [1, с. 2].

Дослідження Джеймса Хенрі (екс-працівника компанії McKinsey) показало, що за останній час 21 трлн. дол. США було втрачено у світових офшорах. Податків з цих грошей вистачило б для вирішення кризи євро. Дослідження Дж. Хенрі для організації Tax Justice Network Campaign Group базувалося на даних з Банку міжнародних розрахунків, МВФ та даних від приватних компаній. У дослідженні показано, яким чином найбагатші гравці виводять гроші через тріщини міжнародної фінансової системи. Один з результатів дослідження: група 139 найбідніших країн, що традиційно вважаються найбільшими боржниками (сума їх агрегованого боргу – 4,1 трлн. дол. США). Однак, якщо врахувати дані з офшорів, картина зміниться на протилежну – ці країни насправді позичили (офшорними грошима) від 10 до 13 трлн. дол. США [6].

За підрахунками Дж. Хенрі з України було виведено 167 млрд. дол. США. Слід зазначити, що у Переліку офшорних зон України немає Панами, яка досі перебуває, наприклад, у списках офшорних зон для Росії і Казахстану [5]. Тому українці можуть вільно та цілком законно використовувати Панаму, як одну із найбільш поширених офшорних зон. Аналіз сучасних тенденцій свідчить про ускладнення схем відмивання злочинних капіталів. Для України класичним прикладом використання іноземних офшорних структур є процедура самофінансування. Фінансові ресурси, виведені за кордон і оформлені на офшорні структури, повертаються в країну у вигляді кредитів та інвестицій [3, с 17]. Біля 75% інвестицій в Україну здійснено українцями через офшорні компанії. У 2012 р. в Україну було інвестовано майже 4 млрд. дол. з Кіпру.

Таким чином, до специфічних ознак сучасних офшорних фінансових центрів можна віднести: ліберальне валютно-кредитне законодавство; здійснення валютно-

кредитних операцій в основному в євровалютах; законодавчий допуск продажу валюти за офіційною ціною, коли офіційний обмінний курс нижчий від ринкового, і купівлі валюти, коли офіційний курс валюти вищий за ринковий; гарантія дотримання фінансової і банківської таємниці; немає обмежень на вивіз валюти; від фірм, розташованих в офшорних зонах, не потрібно представлення бухгалтерських звітів і податкових декларацій (єдиною формою звітності є щорічний фінансовий звіт) тощо.

Список використаних джерел:

1. Баула О.В., Сачук А.В. Офшорні банківські зони як невід'ємний елемент сучасної глобальної економіки [Текст] / О.В. Баула, А.В. Сачук // Економічний форум. Світове господарство і міжнародні економічні відносини. – 2012. – №2. – С. 65-72.
2. Власова В.П., Кушнір Д.В. Офшорні зони як спосіб збереження капіталу в нестабільній економічній ситуації [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://archive.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vodt/2009_10/19_Ofshorni_zony_ak_.pdf>
3. Кахович О.О., Натюшин О.К., Шуліка О.О. Функціонування офшорного бізнесу та необхідність його законодавчого регулювання [Текст] / О.О. Кахович, О.К. Натюшин, О.О. Шуліка // Економічний простір. – 2011. – №46. – С. 13-19.
4. Козак Ю.Г., Логвінова Н.С., Ковалевський В.В. Міжнародні фінанси [Текст]: Навч. посібник. Видання 3-тє, перероб. та доп. – Київ: ЦУЛ, 2007. – С. 31-39.
5. Особливості створення і діяльності офшорних підприємств та їх значення для держави та бізнесу [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <<http://justicekiyiv.gov.ua/show/2238>>.
6. В офшорні зони у світі виведено 21 трильйон доларів США (Інфографіка) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://texty.org.ua/pg/news/movchun/read/38430/V_ofshorni_zony_u_sviti_vyvedeno_21>.
7. Низконалоговые зоны [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://vizusconsult.com/info/jurisdictions/low_tax_zones/>.

ПРИМЕНЕНИЕ ТЕОРИИ ВРЕМЕННЫХ ГРАФОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

Ключевые слова: финансовый процесс/ financial process, кредитный риск/ credit risk, кредитоспособность/creditworthiness, временной граф/time graph, процент/percent.

Всякий финансовый процесс, который протекает во времени по принципу постепенного наращения, можно представить в графическом виде, с помощью специального временного графа.

Данный вид моделирования впервые предложил отечественный математик, академик В.И. Арнольд, который создал теорию монад. Под монадой подразумевается отображение конечного числового множества само в себя. Геометрический смысл монады представляется соответствующим графом, в котором выделяются циклы, аттракторы и деревья.

В данной работе используется аналогичный подход для оценки сложности протекания во времени финансовых процессов. Он позволяет решать многие важные задачи, такие как моделирование случаев невозврата кредита и средств защиты от них, оценка кредитоспособности заемщика и другие задачи, связанные с оценкой кредитных рисков.

Рассмотрим следующий пример решения задачи с применением метода оценки влияния кратного и степенного эффекта на функцию наращения: заемщик – физическое лицо – взял кредит сроком на 3 года, размер кредита составляет 10 000 ден. ед., ставка 11% годовых. Погашение кредита планируется осуществить шаровым платежом. Начисление процентов по кредиту производится раз в полугодие, от накопленной к тому времени суммы. Вместе с тем существуют подозрения в возможности невозврата кредита заемщиком либо того, что условия кредитования будут пересмотрены кредитором.

Для решения данной задачи были использованы формулы, полученные в работе [1].

Чтобы моделировать подобные сценарии развития событий, допускаем неизвестные параметры a и b , обозначив их для удобства как x и y соответственно. В итоге получаем следующее уравнение наращения кредита с учетом возможных незапланированных заранее событий, ведущих к пересмотру исхода кредитования:

$$Z = 10000 * \left(1 + \frac{0,11}{x+2y} \right)^{x+2+3} \quad (\text{Формула 1})$$

где Z – сумма кредита к концу срока с процентами.

Для того чтобы оценить сложность протекания процесса кредитования физического лица во времени в случае отсутствия кредитных рисков, вычисляем меру

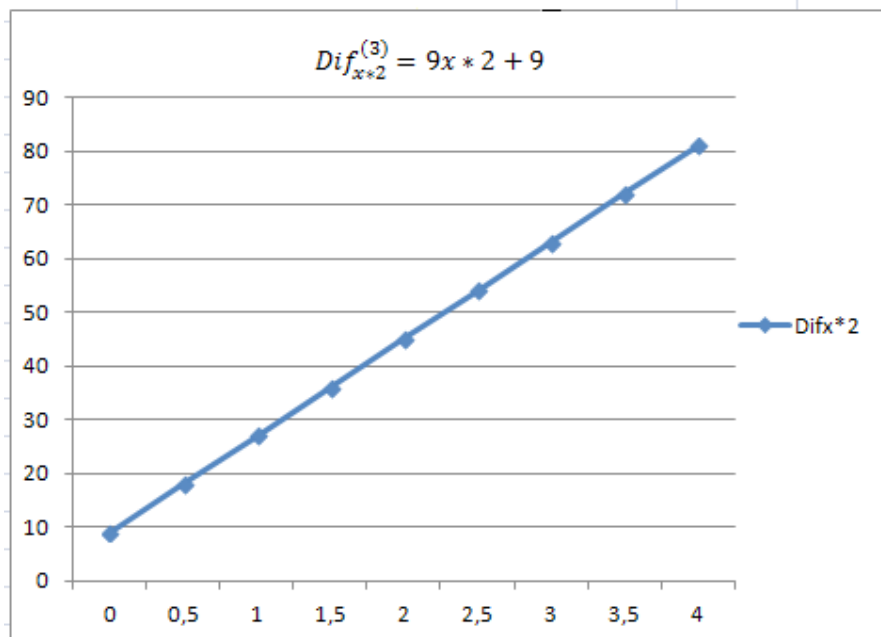


Рис.1. Раздельное влияние кратного эффекта x на сложность процесса кредитования физического лица.

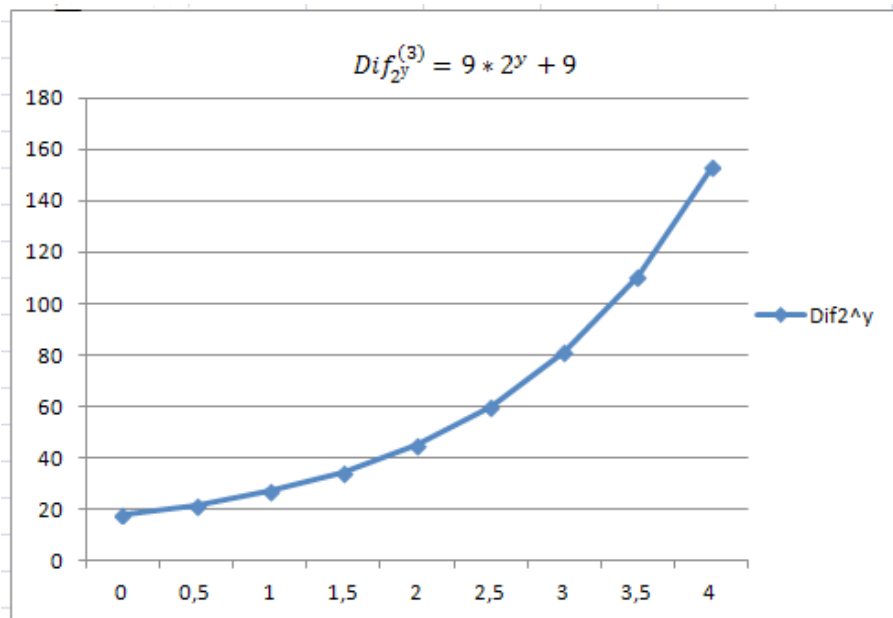


Рис. 2. Раздельное влияние степенного эффекта y на сложность процесса кредитования физического лица

сложности:

$$Dif_2^{(3)} = 3(2 + 1)t = 9 * t = 9 * 3 = 27 \quad (\text{Формула 2})$$

Так как в условии задачи сказано, что существуют опасения в возникновении ситуации невозврата кредита заемщиком либо того, что условия кредитования будут пересмотрены со стороны кредитора, то необходимо добавить в анализ факторы кредитных рисков – кратный и степенной эффекты. Тогда получаем:

$$Dif_{x*2}^{(3)} = 3 * (x * 2^y + 1) * 3 = 9x * 2^y + 9 \quad (\text{Формула 3})$$

где $Dif_{x*2}^{(3)}$ – размерность во времени процесса кредитования физического лица с учетом факторов кредитных рисков.

Для того чтобы выяснить, какой из эффектов оказывает наибольшее влияние на сложность кредитного процесса – кратный или степенной, рассмотрели раздельное влияние эффектов – сначала полагая в выражении (ф.3) $y=1$ (рис. 1), затем полагая $x=1$ (рис. 2).

Проанализировав полученные графики можно сказать, что влияние степенного эффекта на сложность кредитного процесса описывается экспоненциальной функцией, в то время как аналогичное влияние кратного эффекта задается линейной функцией. Следовательно, степенной эффект влияет на сложность процесса кредитования в разы сильнее по сравнению с кратным эффектом. Отсюда следует также вывод о том, что степенной эффект должен оказать более сильное влияние по сравнению с кратным эффектом и на итоговую сумму кредита. Чтобы убедиться в этом, исследовано их раздельное влияние – сначала полагая в выражении (ф.1) $y=1$ (рис.3), а затем полагая $x=1$ (рис. 4).

Полученные графики полностью подтверждают предположения, полученные на основе анализа сложности данного кредитного процесса, отраженные на (рис. 1, рис.2).

Очевидно, что кратный и степенной эффекты оказывают различное влияние на функцию наращивания (ф.1), что иллюстрируется соответствующими графиками. Однако, в конечном счете, влияния и кратного, и степенного эффектов стабилизируются на определенном уровне суммы кредита.

ЛИТЕРАТУРА

1. Пошибякин Д.В. Временные графы финансовых процессов как инструмент асимптотической оценки кредитных рисков и их страхования: электр.науч.журн./учредитель ООО «Д-Медиа». – 2013, апрель –. –К.: Управление экономическими системами, 2013 –. – Ежемес. – ISSN 1999-4516 2013, № 52.

Сафонова Н.С.

Студент Донецького національного Університету економіки та торгівлі
ім. М. Туган-Барановського

Хістева О.В.

Кандидат економічних наук., доцент кафедри фінансів
Донецького національного Університету економіки та торгівлі
ім. М. Туган-Барановського

ОСОБЛИВОСТИ ВАЛЮТНОГО РИНКУ УКРАЇНИ

Ключові слова/Keywords: валютний ринок/ Foreign Exchange Market, суб'єкти валютного ринку/subjects of the foreign exchange market, фінансові інструменти валютного ринку/financial instruments are foreign exchange market.

Сучасні процеси, що відбуваються у світовому господарстві, знаходять своє відображення у фінансовому секторі економічних відносин. Найдинамічнішим сектором міжнародних економічних відносин стали валютні ринки, які на сьогоднішній день за обсягами оборотів, кількістю операцій та колом учасників не мають аналогів у світі.

Валютний ринок забезпечує своєчасне здійснення міжнародних розрахунків, страхування від валютних ризиків, диверсифікацію валютних резервів, валютні інтервенції та отримання прибутків його учасниками у вигляді різниці курсів валют.

Отже, питання, пов'язані з валютою та фінансово-валютною системою, є дуже актуальними й важливими, бо на сучасному етапі валютний ринок займає провідне місце в економічній політиці майже кожної держави.

Вивченню теоретичних та методологічних засад, розробці практичних аспектів функціонування валютних ринків присвячено наукові праці відомих зарубіжних учених: Дж. Вільямсона, Дж. М. Кейнса, Р. Манделла, П. Самуельсона та ін. У вітчизняній економічній літературі ці проблеми відображені у працях А. Демківського, Б. Івасіва, С. Боринця, В. Козюка, О. Барановського, О. Дзюблюка, О. Береславської та ін.

Метою роботи є дослідження теоретичних основ та стану функціонування валютного ринку в Україні.

Відповідно до поставленої мети у роботі передбачено вирішення таких основних завдань:

- з'ясувати економічний зміст валютних ринків та їх атрибути;
- визначити механізм функціонування суб'єктів на валютному ринку України, дослідити, які фінансові інструменти вони використовують;
- проаналізувати стан валютного ринку.

Для ведення міжнародної торгівлі в умовах існування різних валют людство створило механізм взаємних розрахунків між громадянами і фірмами різних країн. Зазвичай його називають валютним ринком.

Валютний ринок – система економічних відносин, пов'язаних з операціями купівлі-продажу іноземної валюти та інших валютних цінностей [3, с. 483]. З інституційної точки зору валютний ринок є безліччю крупних небанківських уста-

нов, пов'язаних один з іншим мережею комунікаційних засобів зв'язку, за допомогою яких йде торгівля валютами.

Валютний ринок має атрибути звичайного ринку: об'єкти і суб'єкти, та функціонування ринкового механізму з його елементами: попитом, пропозицією та ціною. Він характеризується особливою інфраструктурою та комунікаціями [4, с. 259].

Об'єктам валютного ринку служать іноземна валюта, платіжні документи та інші цінні папери.

Суб'єктами валютного ринку можуть виступати фізичні і юридичні особи, посередники — банки, брокерські контори, валютні біржі, які «зводять» продавців і покупців валюти та забезпечують організацію купівлі-продажу валюти. Основна мета діяльності всіх суб'єктів валютного ринку є отримання прибутку від своїх операцій. Для досягнення основної мети суб'єкти валютного ринку використовують певні фінансові інструменти (табл. 1).

Фінансові інструменти валютного ринку – різноманітні фінансові активи, які обертаються на валютному ринку, є законними вимогами власників цих активів на отримання певного (як правило, грошового) доходу в майбутньому і за допомогою яких реалізуються операції на валютному ринку.

До фінансових інструментів валютного ринку відносять: іноземну валюту, розрахункові документи (банківські чеки, векселі, акредитиви), операції на валютному ринку (інкасо, свот, своп, форварди, опціони, ф'ючерси).

Таким чином, ми бачимо, що в структурі валютного ринку взаємодіє розгалужена мережа фінансово-кредитних інститутів і механізмів, за допомогою яких забезпечується купівля і продаж валютних цінностей.

Згідно з Декретом Кабінету Міністрів України «Про систему валютного регулювання і валютного контролю» [1] в здійсненні валютної роботи бере участь широке коло державних органів загальної та спеціальної компетенції.

Верховна Рада України, крім законодавчих функцій, затверджує визначений Кабінетом Міністрів України ліміт зовнішнього державного боргу.

Кабінет Міністрів України спільно з Національним банком України складає платіжний баланс України, забезпечує виконання бюджетної і податкової політики в частині, що стосується руху валютних цінностей, забезпечує формування і розпоряджається Державним валютним фондом.

В сфері валютного регулювання Національний банк України наділений широкими повноваженнями, а саме:

- здійснення валютної політики;
- контроль за дотриманням ліміту зовнішнього державного боргу;
- накопичення, зберігання і використання резервів валютних цінностей для здійснення державної валютної політики;
- встановлення способів визначення і використання валютних курсів іноземних валют, виражених у валюті України, курсів валютних цінностей, виражених в іноземній валюті або розрахункових одиницях;
- контроль за своєчасним наданням звітів і документації про валютні операції і публікація звітів про власні операції уповноважених банків.

Згідно зі статтею 68 Закону України «Про місцеве самоврядування в Україні»

[2] органи місцевого самоврядування можуть мати позабюджетні цільові валютні кошти, які перебувають на спеціальних рахунках в банку.

За обсягами міжнародний валютний ринок став найбільшим ринком. Його середньоденний оборот у квітні 2013 року становив 4,72 трлн дол. США. Обсяги міжнародного валютного ринку постійно зростають: у 2011 році середньоденний оборот становив 4,620 трлн дол. США, що на 6,5% вище, ніж у 2010 році. У 2012 році середньоденний оборот міжнародного валютного ринку зростає до 4,520 трлн дол. США (на 6,1% більше, ніж у 2011 році. У 2013 році середньоденний оборот міжнародного валютного ринку становив 4,72 трлн дол. США, що на 4,4% більше, ніж у 2012 році. В Україні щоденний оборот світового валютного ринку за останні п'ять років подвоївся і становить понад 3 трлн дол. США. Такий оборот є результатом валютних операцій п'яти основних видів: угод спот, форвардних угод «аутрайт», валютних свопів, опціонів та біржових похідних (табл.2).

Аналіз ситуації на міжнародному валютному ринку свідчить, що структурна перебудова охопила всі його сегменти. Відбувається зміщення центру ваги з одних видів фінансових інструментів на інші, зменшується частка долара США і поступово збільшуються частки валют країн, що розвиваються, трансформуються механізми ведення торгівлі на ринку, розширюється коло його учасників.

Оборот спот-угод зростає з 1,5 трлн. дол. США у 2011 році до 1,85 трлн. дол. США у 2013 році. Розмір форвардних угод збільшується з 0,49 трлн. дол. США у 2011 році до 0,56 трлн. дол. США у 2013 році. Обсяг валютних свопів зменшується з 1,81 трлн. дол. США у 2011 році до 1,69 трлн. дол. США у 2013 році. Розмір опціонів збільшився з 0,26 трлн. дол. США у 2011 році до 0,28 трлн. дол. США у 2012 році, та зменшився до 0,25 трлн. дол. США у 2013 році. Біржові похідні на міжнародному валютному ринку зростають з 0,22 трлн. дол. США у 2011 році до 0,37 трлн. дол. США у 2013 році (рис. 1).

Аналізуючи основні риси розвитку валютного ринку України за 2013 рік, можна відзначити наступні тенденції. У серпні спостерігалось сезонне зменшення як надходжень іноземної валюти від нерезидентів, так і переказів на їхню користь. Більш значне скорочення переказів сприяло формуванню чистого припливу валюти в країну. Це забезпечило перевищення пропозиції іноземної валюти над попитом на неї на міжбанківському валютному ринку, а також призвело до зменшення чистого попиту на іноземну валюту на готівковому ринку [7, 8].

Купівля долара за середньозваженим курсом гривні у порівнянні з минулим роком зросла на 2,61168 грн. за 100 одиниць, а продаж на 2,9745 грн. за 100 одиниць. Що стосується євро, то купівля зросла на 47,1 грн за 100 одиниць, а продаж – на 45,4328 грн за 100 одиниць (табл. 3).

Обсяг операцій із готівковою іноземною валютою у 2013 році на міжбанківському валютному ринку України становив 3502.5 млн. доларів США, у тому числі: обсяг валюти, купленої банками в населення, – 1 411.9 млн. доларів США; обсяг валюти, проданої населенню, – 2 090.6 млн. доларів США.

У серпні 2013 року реальний ефективний обмінний курс гривні знизився на 1,1 % порівняно з липнем. Здебільшого це було зумовлено змінами в динаміці номінального ефективного обмінного курсу, який знизився на 0,2 % у зв'язку зі знеціненням долара США відносно основних світових валют [8].

Таблиця 1

Учасники валютного ринку, їх функції та інструменти.

Суб'єкти	Функція	Інструменти
	Професійні учасники	
1. Небанківські установи	Здійснюють основний обсяг валютних операцій. Банки акумулюють (через операції з клієнтами) сукупні потреби ринку у валютних конверсіях, а також у залученні (розміщенні) коштів та виходять з ними на інші банки. Крім задоволення заявок клієнтів банки можуть проводити операції і самостійно за рахунок власних коштів.	Іноземна валюта, валютні банківські чеки, векселі, акре-дитиви, операції інкасо, спот, своп, форварди.
2. Центральні банки	Керування валютними резервами, проведення валютних інтервенцій, які впливають на рівень обмінного курсу, регулювання рівня відсоткових ставок по вкладеннях на світові валютні ринки.	Іноземна валюта, операції спот, своп, форварди.
3. Великі міжнародні банки	Є провідними споживачами валютного ринку і здійснюють найбільший вплив (Deutsche Bank, Barclays Bank, Union Bank, Switzerland, Manhattan Bank та ін.).	Іноземна валюта, операції спот, своп, форварди.
4. Компанії, що здійснюють закордонні вкладення активів	Міжнародні інвестиційні фонди; здійснюють політику диверсифікованого управління портфелем активів, вкладаючи кошти в цінні папери держави й корпорацій будь-яких країн.	Іноземна валюта, валютні банківські чеки, векселі, акре-дитиви, операція інкасо, форварди.
5. Валютні біржі	Здійснення обміну валют для юридичних і фізичних осіб та формування ринкового валютного курсу.	Іноземна валюта, ф'ючерси, форварди, опціони.
6. Валютні брокерські фірми	Зводять покупців та продавців іноземної валюти і здійснюють між ними конверсійні або депозитно-кредитні операції. За посередництво стягують брокерську комісію у вигляді відсотка від суми угоди.	Іноземна валюта, операції спот, своп, опціони.
Непрофесійні учасники		
7. Фірми, що здійснюють зовнішньоторговельні операції	Мають стабільний попит на іноземну валюту (імпортери) і пропозицію іноземної валюти (експортери), а також розміщують і залучають вільні валютні залишки у короткострокові депозити. Прямого доступу на ринок не мають.	Іноземна валюта, валютні банківські чеки, векселі, акре-дитиви, операції інкасо, спот, своп, форварди.
8. Фізичні особи, що здійснюють валютні операції	Здійснюють перекази валют, купують валюту з метою нагромадження (заощадження) та здійснюють інші неторговельні угоди.	Іноземна валюта, валютні банківські чеки, векселі, акре-дитиви, операції інкасо, своп, опціони.

Таблиця 2

Види валютних угод

Вид угоди	Характеристика
Угоди спот	Обмін грошових потоків з одними характеристиками на грошовий потік з іншими характеристиками згідно з умовами контракту.
Форвардні угоди «аутрайт»	Валютна операція між двома сторонами, що припускає покупку однієї валюти за іншу з поставкою в майбутньому за курсом, встановленим в момент укладання угоди.
Валютні свопи	Комбінація двох протилежних конверсійних угод на однакову суму з різними датами валютування.
Опціони	Угода, яка надає покупцеві опціону право (але не зобов'язання) на купівлю чи продаж базових фінансових інструментів за фіксованою ціною протягом деякого періоду або на визначену наперед дату в майбутньому в обмін на опціонну премію.
Біржові похідні	Фінансові інструменти, що походять із інших фінансових інструментів, які називають базовими інструментами.

Таблиця 3

Середньозважений курс гривні за операціями з готівковою іноземною валютою за 2012 – 2013 рр.

	Назва валюти			
	долари США (за 100 одиниць)		євро (за 100 одиниць)	
	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж
2012	811.7836	815.0763	1033.5334	1051.7842
2013	814.3952	818.0508	1 080.6334	1 097.2170

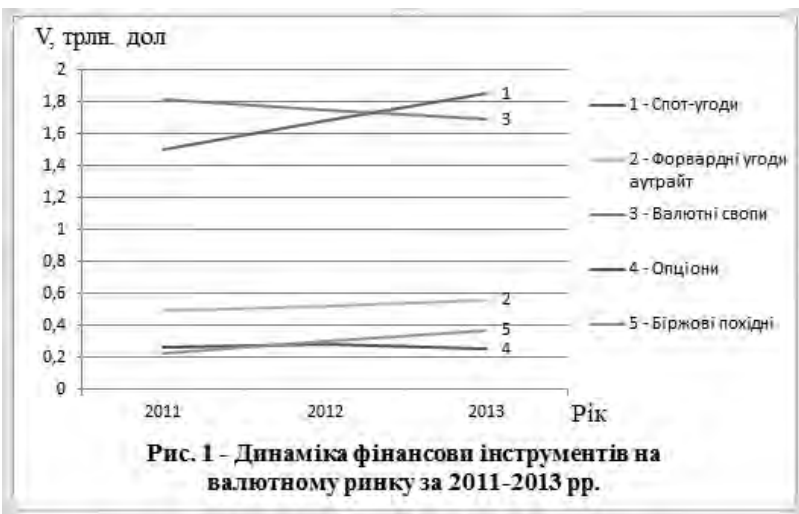


Рис. 1 – Динаміка фінансових інструментів на валютному ринку за 2011-2013 рр.

Висновки. Валютний ринок – це система економічних відносин, пов’язаних з операціями купівлі-продажу іноземної валюти та інших валютних цінностей. Атрибутами валютного ринку є об’єкти, суб’єкти та ринковий механізм. Суб’єкти валют-

ного ринку використовують розгалужену систему фінансово-кредитних інститутів і механізмів. Стан валютного ринку України характеризується зростанням щоденного обороту світового валютного ринку, зростанням обороту операцій на валютному ринку (окрім валютних свопів), зростанням курсу гривні за операціям з іноземною валютою.

Література.

1. Декрет Кабінету Міністрів України «Про систему валютного регулювання і валютного контролю» від 19.02.1993 № 15-93. – [Електронний ресурс]. – <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/15-93>.
2. Закон України «Про місцеве самоврядування в Україні» від 21.05.1997 № 280/97-ВР. – [Електронний ресурс]. – <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/280/97-вр>.
3. Дяконова І.І. Міжнародні фінанси – Київ: ЦУЛ, 2013.
4. Колодізев О.М., Колесніченко В.Ф. Гроші і кредит: Підручник – К., 2010.
5. Бюлетень Національного банку України №09/2013.
6. Бюлетень Національного банку України №09/2012.

ПРОЕКТ БЮДЖЕТУ 2013: КРИТИЧНИЙ ОГЛЯД

Одним з найбільш важливих механізмів, що дозволяють державі здійснювати економічне і соціальне регулювання, є фінансова система суспільства, головним ланкою якої є державний бюджет. Він визначає форми і методи освіти державних фінансових ресурсів і спрямування їх використання в інтересах суспільства і особливо соціально слабо захищених категорій населення.

Важлива роль у розвитку бюджетної системи належить регулювання бюджету. Це пов'язано з тим, що кожен з бюджетів повинен мати достатньо фінансових ресурсів з метою забезпечення функцій відповідних органів державного управління. В Україні на даний момент розподіл коштів між бюджетами не відповідає потребам цих бюджетів. Тому основною проблемою міжбюджетного федералізму було і залишається раціональне планування напрямів і сум трансфертів. [4]

Федеральні бюджетні системи вибудовуються на основі надання великої самостійності, автономії територіальних органів державної влади у використанні бюджетних коштів при дотриманні принципів єдності загальнодержавних інтересів. Принципи, на яких будуються ці бюджетні системи, є принципами бюджетного федералізму, вони закріплені в законодавстві і різною мірою реалізуються державами. Відносини, що формуються в бюджетній системі з урахуванням принципів федералізму, називаються міжбюджетними федералізмом. [3]

Актуальність обраної для дослідження теми полягає в першорядній важливості бюджетної політики для функціонування національної економіки, в її формуванні та виконанні.

У даній роботі розглянемо проблеми виконання та регулювання законів, показники проекту бюджету, економічні тенденції та прогнози розвитку економіки України.

Важливим кроком у реформуванні бюджетних відносин стало казначейське обслуговування касового виконання місцевих бюджетів. Впровадження казначейської системи виконання місцевих бюджетів (з 1.01.2002 року – за доходами, а з 1.01.2003 року і за видатками) забезпечить чітку процедуру проходження бюджетних коштів, а саме: бюджетне призначення – бюджетний розпис – бюджетне асигнування – взяття бюджетного зобов'язання – виконання робіт і послуг – оплата бюджетного зобов'язання. [2]

У переліку документів, на основі яких буде здійснюється реалізація пріоритетних бюджетних програм, на першому місці знаходиться послання Президента до парламенту «Про внутрішнє і зовнішнє становище України», потім слідує «Національний план дій щодо здійснення програми економічних реформ на 2010-2014 роки та держпрограма економічного і соціального розвитку на 2013 рік.

За інформацією Міністерства фінансів України, при розробці показників проекту бюджету були враховані поточні економічні тенденції та прогнози розвитку економіки України. «Бюджетна політика 2013 спрямована на зниження податково-

го навантаження, підтримку галузей економіки, виконання задекларованого рівня соціальних зобов'язань, утримання на економічно безпечному рівні бюджетного дефіциту і рівня державного боргу. При цьому важливою складовою залишається робота уряду щодо фінансового забезпечення виконання соціальних ініціатив Президента України, яка буде продовжена в 2013 році, – заявляють у відомстві.

За даними Мінфіну, доходи зведеного бюджету заплановані в сумі 499,4 млрд. грн., що на 37,2 млрд. грн. або 8,0% більше плану на 2012 рік зі змінами, (перерозподіл ВВП через зведений бюджет – 29,6 %) , у тому числі: доходи державного бюджету – 392,6 млрд. грн., місцевих бюджетів – 106,8 млрд. грн.

З цих показників видно, що уряді серйозно відзначено значне зростання субвенцій на програми соціального захисту. Однак виникають питання за джерелами фінансування. Вже зараз критики бюджету будуть говорити, що уряд «проїдає» державні кошти, займаючись популізмом. При цьому в головному економічному документі на наступний рік очікується скорочення пільг для незахищених верств населення. Критики цього документа не уникнути. Наприклад, КПУ вже заявила, що голосувати за цей бюджет не буде. Те ж зробить і опозиція, яка вже розкритикувала документ.

З метою подальшої реалізації соціальних ініціатив Президента України в проекті Державного бюджету на 2013 рік передбачені видатки на здешевлення вартості іпотечних кредитів для забезпечення доступним житлом громадян, які потребують поліпшення житлових умов у сумі 1 млрд. гривень. [5]

Таким чином, сучасна система бюджету України є надзвичайно централізованою, негнучкою і не сприяє соціально – економічному розвитку як окремих територій, так і держави в цілому.

Таким чином, можна сказати, що чекає тривалий шлях до вдосконалення української системи міжбюджетних відносин. Але якщо не ігнорувати проблеми, а цілеспрямовано їх вирішувати, то вже незабаром ми отримаємо злагоджену і ефективно діючу систему, яка буде стояти на одному рівні з системами розвинених країн світу.

Список літератури:

Нормативные документы

1. Бюджетного кодекса Украины от 21062001 г
2. Закон України
Про Державний бюджет України на 2013 рік
Научні учебники и пособия
3. Добропольская ЛІМ Социальные расходы бюджета Украины // Финансы Украины – 2002 – 2 – С 13-18
Интернет ресурсы
4. <http://mignews.com.ua/>

ПОДАТКОВА ПОЛІТИКА ЯК ЕЛЕМЕНТ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ЕКОНОМІКИ

Ключові слова: податкові надходження, фіскальна політика, державні фінансові ресурси, податкова політика.

Keywords: tax revenues, fiscal policy, public financial resources, tax policy.

Податки є інструментами фіскальної політики держави. Розрізняють два види фіскальної політики: – стримуюча – спрямовується на отримання зростання суспільного виробництва, зокрема через збільшення податків; – стимулююча – спрямовується на стимулювання суспільного виробництва через зменшення податків і збільшення державних видатків, зокрема на збільшення державних закупівель [1].

Формуючи податкову політику, держава шляхом збільшення або зменшення державного обсягу податкових надходжень, може сприяти умовам для розвитку пріоритетних галузей економіки. Перш за все, податкова політика – це діяльність держави у сфері встановлення, правового регламентування та організації справляння податків і податкових платежів у централізовані фонди грошових ресурсів держави [2].

В кожній країні, сутність податкової політики визначається різними факторами: політичний лад, загальнонаціональна ціль держави, співвідношення між різними формами власності. Державні органи влади і управління розробляють концепцію побудови національної економіки і податкову політику. Податкова політика відображає мету, ступінь та тип державного втручання в економіку і змінюється лише від ситуації, яка сформувалася в ній [3].

Розглядаючи оподаткування в системі державного регулювання, можна відзначити деякі його особливості, а саме тісний зв'язок податків з державною владою – для неї вони є найважливішим джерелом доходів; примусовий, законодавчо встановлений характер платежів; вплив податків на економічні процеси. Отже, податки є головним джерелом надходження коштів та формування фінансових ресурсів держави.

Податкова політика є системою державних заходів в області регулювання оподаткування. Її зміст і мета зумовлені соціально-економічним ладом суспільства, стратегічними цілями, що визначають розвиток національної економіки, соціальними групами, які стоять при владі, та міжнародними зобов'язаннями в сфері державних фінансів.

Виділяють три основні групи завдань податкової політики: – фіскальна – мобілізує кошти до бюджету усіх рівнів щоб забезпечити держави фінансовими ресурсами, які є необхідними для виконання її функцій; – економічна або регулююча спрямовується на підвищенні рівня економічного розвитку держави, сприяє

вирішенню соціальних проблем; – контролююча – виконує контроль за діяльністю суб'єктів економічних відносин [4].

Виділяють три можливі типи податкової політики. Для першого типу характерним є високий рівень оподаткування, тобто політика, що характеризується максимальним збільшенням податкового тягаря. Другий тип відрізняється низьким податковим тягарем, коли держава враховує не тільки власні фіскальні інтереси, а й інтереси платників податків. І до третього типу відносять податкову політику з досить істотним рівнем оподаткування як для корпорацій, так і для фізичних осіб, що компенсується для громадян країни високим рівнем соціального захисту.

Характерні риси податкової політики: чітке визначення проблем, що стоять перед економікою країни; ранжирування цілей за ступенем їх важливості і концентрація зусиль на досягненні головних з них; оцінка ефективності реалізації подібних програм у минулому; аналіз наявних у розпорядженні інструментів; – аналіз вихідних умов [5].

Розглядаючи податкову політику, можна умовно поділити на прямі і непрямі методи державного регулювання. Переважання прямих методів є ознакою адміністративно-централізованої економіки. Пряме втручання може відбуватись за рахунок встановлення державних цін. Непрямі методи застосовуються в умовах ринкових відносин, і включають в себе досить багато інструментів.

Таким чином, при розробці податкової політики необхідно враховувати інтереси всіх сторін податкових відносин. З одного боку, це прагнення суб'єктів економіки до мінімізації податкових платежів, а з іншого боку – інтереси держави, що виходять з необхідності повної реалізації своїх функцій. Одним із найважливіших моментів є правильне визначення оптимального розміру податкового тягаря, що забезпечує зацікавленість суб'єктів господарювання у підвищенні ефективності виробництва. Для цього необхідно постійно здійснювати аналітичну роботу для досягнення компромісу між державою і платниками податків.

Список використаних джерел

1. Калетнік, Г. М. Державне регулювання економіки: навч. посіб. / Г. М. Калетнік, А. Г. Мазур, О. Г. Кубай. – К. : Хай-Тек Прес, 2011. – 428 с.
2. Юрій С. І. Фінанси: Підручник / За ред. С. І. Юрія, В. М. Федосова. К.: Знання, 2008. – 611с.
3. Панасюк В.М. Податковий облік: [навч. посібн.] / В.М. Панасик, Є.К. Ковальчук, С.В. Бобрівець. – Тернопіль: Карт-бланш, 2002. – 260 с.
4. Білик М. Д. Податкова система України: [навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц.] / М.Л. Білик, І.А. Золотко. – К.: КНЕУ, 2000. — 192 с.
5. Довгалюк В.І. Податкова система: [навч. посібн.] / В.І. Довга люк, Ю.Ю. Єрмоленко. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 360 с.

ОЦЕНКА ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА НА ОСНОВЕ НЕЧЕТКОЙ ЛОГИКИ

Ключевые слова/Keywords: денежный поток/cash flow, нечеткая логика/fuzzy logic, инвестиционный проект/investment project.

Экономическая деятельность коммерческой организации может быть представлена как денежный поток, включающий доходы и расходы, полученные в результате ее производственной деятельности. Для эффективного использования денежных средств, как собственных, так и привлеченных, и получения максимальной прибыли от вложения капитала предприятию требуется провести тщательный анализ предстоящих денежных потоков, связанных с реализацией различных операций или проектов.

Цель данной работы – применение нечеткой логики для оценки денежного потока инвестиционного проекта.

Для анализа используется вся совокупность предполагаемых поступлений и выплат денежных средств, имеющих прямое отношение к данному проекту. В таком случае отрицательные показатели в потоке платежей являются вложениями инвестора, положительные — доходами.

Денежный поток инвестиционного проекта всегда делится по временным периодам, при этом все доходы и убытки от деятельности суммируются в совокупный платёж того периода, когда они были зачислены на счета организации или списаны с них.

Для принятия решения об инвестировании капитала в тот или иной проект следует провести предварительный анализ ожидаемого результата от его реализации. Другими словами, необходимо дать оценку, насколько денежный поток разработанного инвестиционного проекта удовлетворяет потребностям инвестора.

Исследование эффективности проекта проводится по результатам расчетов таких показателей, как чистая современная ценность инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости, интегральный экономический эффект, финансовые риски и т.д.

Анализ информации является не менее важным условием для принятия рационального решения относительно инвестиционного проекта, так как информационная неопределенность чаще всего оказывает отрицательное влияние на прогнозируемые показатели.

Решить проблему наличия ограниченности и неточности информации в исследовании, а также составить полный сценарий развития проекта стало возможным благодаря применению математического аппарата нечеткой логики, которая является обобщением классической теории множеств и классической формальной логики. Понятие нечеткого множества – это прием математической формализации нечеткой информации для построения математических моделей.

Предположим, что параметры денежного потока представлены в виде трапециевидного числа по периодам:

Таблица 1

Параметры денежного потока проекта

t	0				1				2				3				4			
Ct	-1500	-1400	-1000	-900	-800	-600	-500	-400	250	300	320	400	700	1300	2000	2400	2800	2900	3000	4000

Ставка дисконтирования также является нечетким числом и имеет следующие значения $\gamma=(0,1; 0,2; 0,3; 0,4)$.

Тогда дисконтированные чистые денежные потоки будут равны: $PV(0)=(-1500; -1400; -1000; -900)$, $PV(1)=(-727,27; -500; -384,61; -285,71)$, $PV(2)=(206,61; 208,33; 189,34; 204,08)$, $PV(3)=(525,92; 752,315; 910,33; 874,63)$, $PV(4)=(1912,43; 1398,53; 1050,38; 1041,23)$. С помощью полученных значений была рассчитана чистая текущая стоимость, которая представлена в виде трапециевидного числа: $NPV=(417,69; 459,182; 765,44; 934,23)$.

В данной работе была найдена внутренняя норма доходности, представленная в виде нечеткого числа $IRR=(16\%; 30\%; 52\%; 69\%)$. Внутренняя норма доходности определяется эндогенными свойствами проекта, без использования экзогенных параметров, таких, как заданная ставка дисконтирования. Норма доходности указывает на верхнюю границу доходности инвестиционного проекта, и, соответственно, максимальные удельные затраты по нему. Исходя из полученных значений можно сделать вывод о принятии данного инвестиционного проекта.

В работе был рассчитан срок окупаемости инвестиционного проекта, который показывает, в течение какого периода времени капитальные вложения компенсируются обеспечиваемым ими эффектом (ростом прибыли, снижением себестоимости). В исследуемом проекте он равен $PP=1,90$.

Следует принять во внимание правило, где $NPV>0$. Данное неравенство говорит о возможности денежного потока покрыть при установленной ставке дисконтирования своими поступлениями инвестиции и текущие затраты. В данном проекте показатель $NPV>0$, то есть проект может быть принят, но прежде чем делать выводы об эффективности рассматриваемого проекта инвесторам следует рассчитать остальные показатели и рассматривать полученные результаты в совокупности.

Таким образом, применение экономико-математического аппарата для исследования хозяйственной деятельности предприятия является отличным вспомогательным инструментом в финансовом анализе и принятии на его основе рациональных решений об инвестировании капитала в какой-либо проект.

Список использованных источников:

1. Недосекин А.О. Нечетко-множественный анализ риска фондовых инвестиций. СПб: Изд-во Сезам, 2002. – 181 с.
2. Теплова Т.В. Инвестиции. М.: Издательство Юрайт, 2011. — 724 с.

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ ПО НОВОМУ ФЕДЕРАЛЬНОМУ ЗАКОНУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ «О ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ КРЕДИТЕ (ЗАЙМЕ)»

Ключевые слова/Keywords: кредит/credit , процентная ставка/ interest rate, заемщик/ borrower, кредитный договор/ loan agreement.

Объяснять, что такое потребительский кредит просто не имеет смысла, ведь на сегодняшний день каждый гражданин Российской Федерации знает о нем практически все. Это только практически, но ведь кредитование населения имеет много «подводных камней». Мало кто задумывается о том, как же он может повлиять на экономику страны в целом, как вообще рассчитываются процентные ставки, и, придя в банк, мало кто полностью читает договор о кредитовании. Вот в этом и состоит главная проблема потребительского кредитования – в экономической безграмотности большей части населения Российской Федерации.

Решив взять потребительский кредит необходимо полностью прочитать кредитный договор и особое внимание уделить именно реальной эффективной процентной ставке, которая может отличаться от эффективной процентной ставки. И из-за того что заемщик не может оценить свою полную долговую нагрузку, возникают большие суммы не возврата кредитов, в особенности необеспеченных.

Многих граждан Российской Федерации просто «затягивает» в кредиты, очень большая часть населения имеют по пять и более кредитов. Часто заемщики прибегают к тому, что берут следующий кредит для погашения предыдущего.

Большое количество таких кредитов в особенности необеспеченных, может стать угрозой финансовой стабильности Российской Федерации. Банки в погони за прибылью перестали замечать, как выросло количество просрочек по потребительским кредитам, которые отрицательно влияют на финансовые показатели. В связи со сложившейся ситуацией Банк России разработал закон «О потребительской кредите (займе)». Данный закон был принят Государственной Думой 13 декабря 2013 года, одобрен Советом Федерации 18 декабря 2013 года, подписан Президентом РФ и вступает в силу с 1 июля 2014 года. Видимо, этим законом государство намерено установить определенные рамки по потребительскому кредитованию и снизить количество необеспеченных ссуд, которые несут в себе большие риски.

Самый важный момент, который прописан в данном законе это то, что среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) будет определять Банк России, как средневзвешенное значение не менее чем по 100 крупнейшим кредиторам по соответствующему потребительскому кредиту, либо не менее 1/3 общего количества кредиторов. Данная стоимость теперь будет размещаться не в середине и не в конце договора, а в квадратной рамке в правом верхнем углу первой страницы договора и площадь квадратной рамки должна составлять не менее чем 5% площади данной страницы. Также важно отметить, что расчет среднерыночной полной стоимости потребительского кредита будет определяться ЦБ РФ ежеквартально.

Еще один не мало важный момент касается того, что заемщик имеет право досрочно вернуть всю сумму потребительского кредита без предварительного уведомления банка с уплатой процентов за фактический срок кредитования – для нецелевых кредитов в течение 14 календарных дней, с даты получения кредита (займа), для целевых в течение 30 календарных дней.

Также теперь заемщики после предоставления потребительского кредита имеют право по запросу 1 раз в месяц бесплатно получать полную информацию, указанную в договоре потребительского кредита (займа).

Как уже было сказано выше Федеральный закон Российской Федерации от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» вступит в силу 1 июля 2014 года и будет применяться к договорам потребительского кредитования, заключенным только после дня его вступления в силу. И еще один интересный момент тот, что Банк России начнет опубликовывать среднерыночные значения полной стоимости потребительского кредита (займа) не позднее 14 ноября 2014 года значит, у кредитных организаций есть еще время.

Так что же ждет заемщиков в новом году? Многие эксперты считают, что до вступления в силу нового закона банки могут резко поднять процентные ставки по кредитам.

А как будет работать закон «О потребительском кредите (займе)» и какие плюсы и минусы проявятся на практике для заемщиков, кредиторов и экономики страны в целом покажет время.

Германович Н.Е.

ассистент

Макалюк С.С.

Студентка 3 курса

Полесский государственный университет

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Экономика Республики Беларусь современного периода находится в состоянии поиска модели дальнейшего развития, придавшей бы ей импульс динамичного роста. При этом за базу, на основе которой предполагается достижение поставленной задачи, берется система рыночных отношений. Финансовые отношения являются важнейшим элементом, связывающим систему общеэкономических отношений в единое целое, особенно в условиях становления и развития рыночных отношений.

Рыночные отношения требуют использования и дальнейшего развития инфраструктуры рынка на базе единой финансовой политики, соответствующей избранным стратегиям и тактике поведения государства в сфере регулирования рынка. В этой связи, с учетом новых условий и реальной ситуации в экономике, проблемы финансового рынка, закономерности его государственного регулирования, поиск оптимальной для данного этапа модели рыночных отношений в Республике Беларусь нуждаются в новых исследованиях и выработке научно-обоснованных рекомендаций, их развития и совершенствования в процессе реализации.

Финансовый рынок является составной частью рыночной системы. Он имеет сложную структуру со множеством участников, обслуживается соответствующими элементами инфраструктуры-банками, финансовыми учреждениями, фондовыми биржами и т.д.

Основные участники финансовых рынков:

- инвесторы, в роли которых могут выступать государство, юридические и физические лица, располагающие свободными финансовыми ресурсами, направляемыми на соответствующие рынки в целях последующего извлечения прибыли;
- распорядители, в роли которых могут выступать специализированные финансовые структуры (банки, страховые компании, посредники на фондовом рынке), осуществляющие мобилизацию финансовых ресурсов инвесторов и обеспечивающие их распределение среди пользователей за соответствующую плату, часть из которых составляет их собственное комиссионное вознаграждение;
- пользователи – государство, юридические, физические лица, приобретающие на различных основаниях необходимые им финансовые ресурсы, на соответствующем финансовом рынке и оплачивающие право на их использование.

Переход к рыночным отношениям невозможен без развития финансового рынка. Объективными предпосылками его необходимости являются:

- наличие конкуренции, требующей постоянного совершенствования производственного и интеллектуального потенциала субъектов хозяйствования;
- несовпадение потребности в финансовых ресурсах с наличием источников удовлетворения этой потребности.

Несмотря на длительный период формирования и функционирования финансовых рынков в странах с рыночной экономикой, и экономической литературе отсутствует однозначное определение как сущности финансового рынка, так и его состава. Задачей финансовых институтов является обеспечение наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам, то задача финансовых рынков состоит в организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов.

Функции финансовых рынков:

- активная мобилизация временно свободных средств из многих источников;
- эффективное распределение свободных ресурсов между потребителями ресурсов;
- определение наиболее эффективных направлений использования финансовых ресурсов (связано с ценообразованием);
- формирование рыночных цен на отдельные финансовые инструменты, что определяет спрос и предложение на финансовом рынке;
- осуществление квалифицированного посредничества между продавцом и покупателем финансовых инструментов (брокеры, дилеры);
- ускорение оборота средств, способствующее активизации экономических процессов.

В Республике Беларусь можно отметить тенденцию активного совершенствования финансового рынка. Проявляется это, прежде всего, в реформировании использования финансовых рычагов и методов, развитии правового, нормативного и информационного обеспечения.

Как показывает мировой опыт, эффективное функционирование финансового рынка невозможно без регулирующей и контролирующей деятельности государственных органов. В условиях становления финансового рынка функционирование подобных структур приобретает исключительное значение. Таким образом, финансовый рынок представляется как эффективный механизм функционирования рыночной экономики, инструмент мобилизации финансовых ресурсов и сбережений населения, оптимального перераспределения средств, повышения активности человека как реального собственника.

Литература

1. Евстигнеев, В.Р. Финансовый рынок в переходной экономике / В.Р. Евстигнеев. – М.: Эдиториал УРСС, 2000. – 238 с.
2. Долговечный Л. Финансовые институты в Республике Беларусь // ЭКО. – 2011 –№9 – 59 с.

Неверо Д.В.

студентка

Павлович М.М.

Студентка

Полесский государственный университет

РЕФОРМИРОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Налоговая система является важнейшим элементом рыночных отношений. Механизм налогообложения должен способствовать качественному прогрессу в отраслях национальной экономики, установлению оптимальных пропорций между ними, побуждать предприятия активно использовать фонды экономического стимулирования [1, с. 77].

Как известно, Республика Беларусь в 2012 году занимала 64 место в рейтинге Всемирного Банка «Doing Business» по налогообложению, а в 2013 г. повысила свой рейтинг до 63 места среди стран мира. Белорусские власти планируют с 2014 года повысить ставку налога на добавленную стоимость с нынешних 20% до 22%, снизив при этом ставку налога на прибыль с 18% до 12%

Налоговая система Беларуси за последние двадцать лет существенно изменилась. Тем не менее, по своим основным характеристикам она значительно отличается от применяемой в экономически развитых странах. Эти отличия носят как системный, так и методологический характер. К системным, в частности, можно отнести:

1. Количество применяемых в Беларуси налогов, сборов, различных отчислений и платежей, имеющих налоговый характер, более чем в 3 раза превышает стандартный минимум. Это приводит к избыточному налоговому давлению на реальный сектор экономики, инвестиции и экспорт.

2. Вторым важным системным отличием являются существенные расходы в налоговой структуре. Если в экономически развитых странах основная доля доходов бюджета (от 50 до 70%) приходится на прямые налоги (индивидуальный подоходный налог, налог на прибыль корпораций, взносы на социальное страхование и имущественные налоги), то в Республике Беларусь, как и в других странах с переходной экономикой, основную долю доходов бюджета (60-65%) составляют косвенные налоги (НДС, акцизы, оборотные налоги, налог с продажи и т.д.) [2].

В качестве первоочередных реформ можно выделить: преобразование налога на недвижимость в налог на имущество с соответствующим пересмотром субъектов и объектов налогообложения, уточнением налоговой базы и ставок; существенное повышение ставок и модернизацию применяемого порядка взимания земельного налога и налогов с пользователей природных ресурсов.

Изменения в отношении уплаты земельного налога (в частности, изменение размеров ставок земельного налога), как известно, произошли с 1 сентября 2010 года в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 13 августа 2010 г. N 420 “Об отдельных вопросах взимания земельного налога и арендной платы за земельные участки, находящиеся в государственной собственности”.

Указ Президента РБ от 07.10.2013 № 455 «О некоторых вопросах налогообложения, переоценки имущества и взимания арендной платы за земельные участки, находящиеся в государственной собственности» урегулировал проблему, связанную с применением плательщиками льготы.

Теперь налоговым агентам не требуется исчислять, удерживать и перечислять в бюджет подоходный налог с доходов, выплачиваемых физическим лицам, признаваемым налоговыми резидентами РБ от возмездного отчуждения. Подоходный налог при втором и более возмездном отчуждении имущества обязаны уплачивать физические лица. Так, например, при возникновении в 2013 г. подлежащего налогообложению дохода от возмездного отчуждения такого имущества физические лица обязаны будут не позднее 1 марта 2014 г. подать в налоговый орган налоговую декларацию (расчет) и при необходимости до 15 мая 2014 г. уплатить подоходный налог [3].

С 1 января 2013 года увеличился размер стандартных налоговых вычетов по сравнению с размерами, действующими в 2012 году, примерно на 25%. Так при определении размера налоговой базы плательщик имеет право применить следующие стандартные налоговые вычеты:

1. в размере 550000 белорусских рублей в месяц при получении дохода в сумме, не превышающей 3350000 белорусских рублей в месяц;

2. в размере 155000 белорусских рублей в месяц на ребенка до восемнадцати лет и (или) каждого иждивенца;

3. вдове (вдовцу), одинокому родителю, приемному родителю, опекуну или попечителю налоговый вычет предоставляется в размере 310000 бел. рублей в месяц на каждого ребенка до восемнадцати лет и (или) каждого иждивенца;

4. родителям, имеющим двух и более детей в возрасте до восемнадцати лет или детей-инвалидов в возрасте до восемнадцати лет, стандартный налоговый вычет предоставляется в размере 310000 белорусских рублей на каждого ребенка в месяц;

5. в размере 780000 белорусских рублей в месяц для следующих категорий плательщиков: физических лиц, заболевших и перенесших лучевую болезнь, физических лиц, принимавших участие в работах по ликвидации последствий катастрофы на Чернобыльской АЭС, физических лиц – инвалидов I и II группы независимо от причин инвалидности и др. [3].

Также с 2009 года в стране работает система электронного декларирования. Это сводит к минимуму посещения инспекций и значительно сокращает временные и материальные издержки плательщиков.

Важным фактором в развитии налоговой системы государства является и то, что Беларусь является активным участником в сфере международного сотрудничества и региональной интеграции. Так, 6 октября 2007 года сформировался таможенный союз Беларуси, Казахстана и России. В рамках этого альянса приняты ряд соглашений (например: Соглашение о принципах взимания косвенных налогов при экспорте и импорте товаров, выполнении работ, оказании услуг в таможенном союзе), а также Единый Таможенный Тариф таможенного союза Республики Беларусь, Республики Казахстан и Российской Федерации (ЕТТ). Сотрудничество в сфере налогообложения позволяет использовать опыт более развитых стран и тем самым преобразовать налоговую систему Республики Беларусь в сторону улучшения и упрощения [4].

Не стоит забывать, что налоги – очень важный и весьма тонкий рычаг государственного регулирования, поскольку при их реформировании затрагиваются интересы широких слоев общества и предпринимательских структур. Поэтому внесение тех или иных изменений в систему налогообложения требует очень взвешенного подхода и должно сочетаться с комплексом других мер, направленных на оздоровление экономики.

Литература:

1. Заяц Н.Е., Фисенко М.К. Теория финансов: Учеб. пособие. – Мн.: БГЭУ, 2005. – 351 с.
2. Ханкевич Л.А. Налогообложение: тексты лекций для студентов экономических специальностей. – Минск: БГТУ, 2008. – 158с.
3. Официальный сайт Национального правового интернет-портала Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=P31300455&p1=1>.
4. Барулин С.В. Налоговый менеджмент: Учебное пособие. – М. Изд-во Библиотека Высшей Школы, 2009. – 256с.

Орлянський А.Г.

студент 3 курсу

науковий керівник Ткаченко І.В.

ст. викл. кафедри обліку, аналізу і аудиту

Кременчуцький національний університет ім. Михайла Остроградського

БАНКІВСЬКИЙ ДЕПОЗИТ ТА НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ПОЛІС: ПОРІВНЯЛЬНИЙ АСПЕКТ

Ключові слова фінансовий ринок, банківський депозит, недержавне пенсійне забезпечення

Keywords: financial market, bank deposit, private pensions.

В усьому світі існують фінансові ринки, учасниками яких є як фізичні так і юридичні особи. На сьогодні в Україні існує чимала кількість інструментів і способів вкладення грошей, а саме: відкриття депозитного рахунку в банку; купівля цінних паперів; придбання нерухомості з подальшою здачею в оренду; вкладання коштів у пайові інвестиційні фонди (ПІФ), участь у недержавному пенсійному страхуванні тощо.

Фінансова стабільність дуже мінлива і тому питання збереження, накопичення і вкладання грошових коштів завжди залишається актуальним.

Розглянемо з метою визначення вигідності вкладання грошових коштів: банківський депозит; недержавне пенсійне забезпечення.

Банківський депозит – це грошові вклади в банки. Депозитом є цінні папери і гроші, передані на зберігання у кредитну установу.

Позитивні риси банківського депозиту: вкладник отримує високий відсоток прибутку за короткий термін часу; має можливість зняти кошти в більшості випадків, у будь-який час; гнучкі можливості вкладу капіталу; гарантоване повернення грошей, якщо сума менше 150 тис.грн.

Основні ризики використання банківського депозиту: – можливе зниження процентної ставки; – високий рівень інфляції.

Недержавний пенсійний фонд – юридична особа, створена відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», що має статус неприбуткової організації, яка функціонує й здійснює діяльність винятково з метою накопичення пенсійних внесків на користь учасників пенсійного фонду з подальшим управлінням пенсійними активами і здійсненням пенсійних виплат.

На сьогодні у системі недержавного пенсійного забезпечення активними учасниками є страхові компанії, які пропонують поліси пенсійного страхування. Пенсійне страхування передбачає, що основні виплати страхового забезпечення здійснюються при досягненні застрахованою особою пенсійного віку, встановленого законодавством. Якщо договором страхування визначено, що страхова компанія (страховик) зобов'язана виплачувати страхове забезпечення після досягнення застрахованою особою пенсійного віку, такі виплати набувають значення пенсії (ануїтету, ренти).

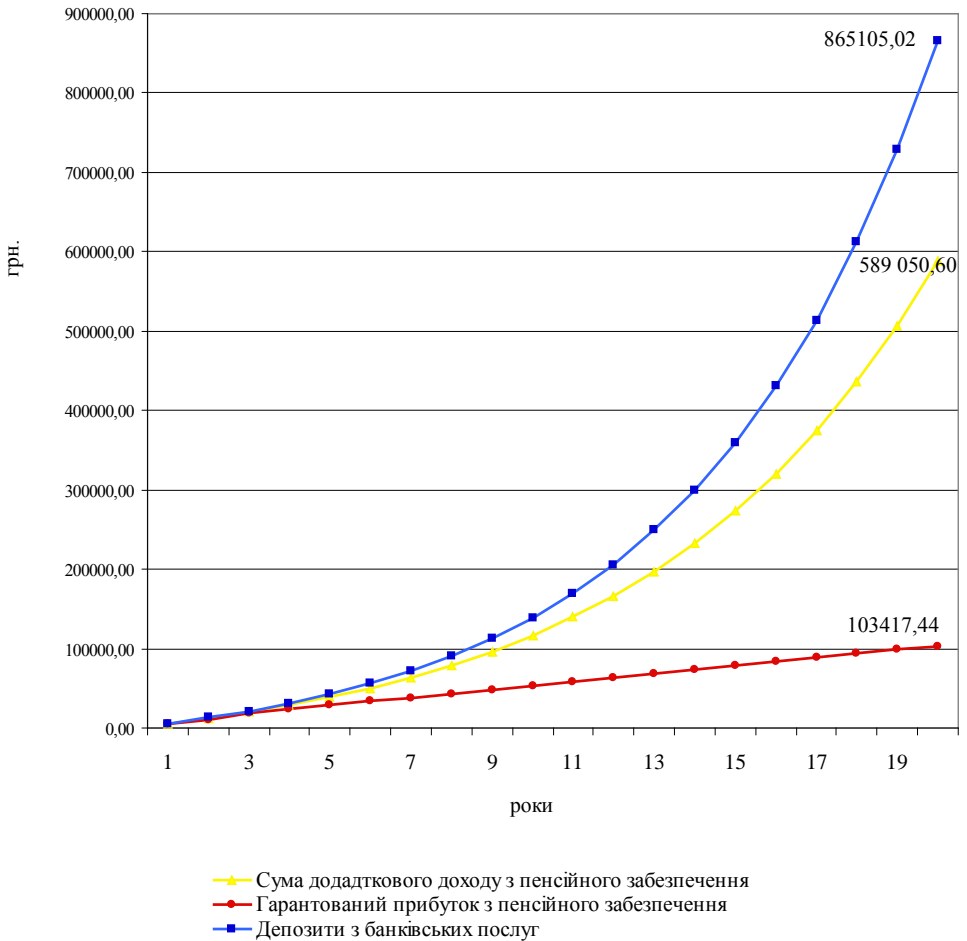


Рис.1 Результати здійснення внесків

Позитивні риси недержавного пенсійного полісу: – включає в себе не тільки накопичення, а й страховий захист; – надає страхувальнику право отримати завчасно обговорену суму в разі нещасного випадку; – отримає можливість мати податкові пільги.

Ризики вкладення коштів в недержавний пенсійний поліс: – високий рівень інфляції; – нещасний випадок, який не віднесено у договір полісу; – низький відсоток гарантованого прибутку; – немає можливості зняти кошти без втрати відсотків.

Ознайомившись з двома фінансовими ринками, треба зазначити, що саме банківський депозит розрахований на високий короткостроковий прибуток, але не забезпечує нам як клієнтам захист від нещасних випадків, а програма недержавного пенсійного полісу розрахована на довгостроковий період й покриває більшість з витрат при критичних ситуаціях, пов'язаних із здоров'ям застрахованих осіб.

Розглянемо на графічному прикладі результати вкладання певної суми коштів (щорічно 5 тис. грн.) у вигляді банківського депозиту (18%) і страхового полісу (гарантовані 4% і додатковий інвестиційний дохід 15%).

Отже, результати зображення показують, що найбільшої суми прибутку надають вкладання грошей у вигляді банківського депозиту – 865105,02 грн. За недержавним пенсійним полісом наприкінці терміну отримаємо лише – 692468,04 грн. (в тому числі гарантований прибуток – 103417,44 грн., додатковий інвестиційний дохід – 589050,60 грн.).

Але, незважаючи на це, банківський депозит обмежений у сфері послуг, які учасники фінансового ринку можуть отримати з вигіднішою пропозицією, користуючись недержавним пенсійним забезпеченням.

Паталета А.А.

студентка группы Фин-12В

Донецкого национального университета
экономики и торговли им. М. И. Туган-Барановского

Научный руководитель Хистева Е.В., к.э.н., доцент

НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ – ОСНОВА БЮДЖЕТООБРАЗОВАНИЯ

Широкая спектр налогообложения, что включает не только товары, но и работы и услуги, обеспечивает надежность и стабильность поступлений в бюджет. В современных условиях рыночной экономики эффективное управление предприятием зависит не только как от внутренней, так и от внешней среды. Одним из самых важных факторов, которые влияют на функционирование хозяйствующих субъектов, являются налоги. Именно их влияние в итоговой деятельности предприятия, а значит и дальнейшее развитие предприятия, и осуществление экономической деятельности. Налог на добавленную стоимость является главным источником поступлений в бюджет. Его доля составляет 45%.

Влияние НДС на благосостояние общества исследовали Б.Карпинский, А.Сигаев, А.Соколов, В.Рябошлык, К.Шмельов, М.Боутус, Л.Ербил, В.Саммерс и другие, но механизм НДС требует усовершенствования.

НДС – косвенный налог, который уплачивается конечным потребителем, т.е. населением, государством и некоммерческими неправительственными организациями, которые обслуживают население. Однако с каждой покупки населения необходимо взимать НДС, а некоторые производственные предприятия (т.е. не конечные потребители) могут оказаться конечными плательщиками НДС.

Больше половины первичного НДС создается расходами населения на товары и услуги; десятой долей поступлений обеспечиваются государственные закупки; более четверти – расходами физических лиц-предприятий и других субъектов малого предпринимательства, отвечает значительным масштабам распространения этого вида экономической деятельности. Например, физические лица, арендующие площади в торговых центрах, которые реализуют свои товары населению без НДС, но так же покупка этих товаров или у производителя, или у оптовика может совершаться с НДС [1,с.24].

В 2012 году конечные плательщики оплатили 95 млрд.грн НДС, тогда как в бюджета дошло 82,6 млрд. грн. С учетом того, что 0,6 млрд.грн получено за счет прироста задолженности по возмещению НДС. Таким образом, невыполнение составило 12,4 млрд., а в казну попало менее 92% первоначальной уплаты НДС [2,с.476].

Нестабильность фактических поступлений НДС можно объяснить исключительно непредвзятыми факторами – фиктивным возмещением и другими мошенничествами. Прогнозирование и динамика поступлений от НДС зависит от механизма его администрирования, который призывает к пересмотру и улучшению.

Вопросы усовершенствования администрирования НДС, увеличение степени его прозрачности, погашение задолженности по компенсированию и предотвра-

щение ее появления в будущем – приоритеты в разработках практической деятельности органов государственной налоговой службы Украины.

Следовательно, НДС – это пропорциональный налог, который взимается как процент от цены, а значит, является прозрачным на каждом этапе производства и распространения. Он собирается частями, через систему отчислений, когда субъекты налогообложения (зарегистрированные как плательщики НДСа) могут снижать свои обязательства на величину налога, которую они оплатили другим плательщикам НДС, приобретая ресурсы для своей производственной деятельности. Этот механизм обеспечивает нейтральность налога, независимо от того, сколько сделок задействовано в экономической цепочке.

Список литературы:

1. Сига́йов А. Эффективное администрирование НДС: проблемы и перспективы / А. Сига́йов // Экономика Украины. – 2010. – № 7. – С.24.
2. Харитонов С.А. Практический годовой отчет за 2013 год / С.А. Харитонов // 1С-Пабблишинг. – 2013. – С.476.

Прилуцкая А.Ю.

Костышина Е.Я.

старший преподаватель кафедры финансов
ДонНУЭТ им. Михаила Туган-Барановского

ОСНОВНЫЕ ПОЗИЦИИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ВЕДУЩИХ МИРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ ЦЕНТРОВ

Мировые финансовые центры (МФЦ) играют важнейшую роль в мировой торговле, способствуют управлению потоками капитала в стране и за ее пределами, осуществляют валютные, кредитные, страховые и другие операции, но при этом находятся под влиянием политических, экономических, социальных, географических, культурных и технологических факторов. Исследование показало, что только немногие МФЦ занимают лидирующие позиции и эффективно развиваются, поэтому изучению особенностей их функционирования посвящены труды выдающихся ученых, среди которых Артюхин А., Бацунова С., Булатов А., Ключников И.К., Коваленко В.Н., Кокшаров А., Матюхин Г.Г., Михайлова Ю.А., Пирс Т., Сахаров А.А., Урусова Э.А., Шумилова Т.Э. и многие другие.

Целью исследования является определение позиций ведущих МФЦ в современных условиях и группировка критериев их функционирования.

Проведенное исследование свидетельствует о том, что мировые финансовые центры — это центры сосредоточения банков и специализированных кредитно-финансовых институтов, осуществляющих международные валютные, кредитные и финансовые операции, сделки с ценными бумагами, драгоценными металлами, деривативами [1].

Анализ данных британской аналитической компании Zuen Group показал, что в настоящее время ведущими МФЦ являются Лондон, Нью-Йорк и Гонконг. Группировка их позиций по основным критериям представлена в таблице 1 [4].

Следует отметить, что разрывы между МФЦ колеблются и в будущем возможно перераспределение позиций.

Таблица 1

Позиции ведущих мировых финансовых центров по основным критериям в 2012 году

Критерии	Лондон	Нью-Йорк	Гонконг
Инвестиционный менеджмент	2	1	4
Банковское дело	3	1	2
Правительство и нормативы	1	2	3
Страхование	1	3	2
Профессиональные услуги	1	2	3
Человеческие ресурсы	1	2	3
Бизнес среда	1	2	3
Развитость финансового сектора	1	2	3
Инфраструктура	1	2	3
Факторы, влияющие на репутацию	1	2	3

Однако, видим, что Лондон занимает лидирующую позицию в рейтинге МФЦ почти по всем критериям и является крупнейшим в мире рынком деривативов (46% всего оборота в мире), рынком по обмену валют (40% мирового объема), по количеству иностранных банков (251), трансграничных сделок по банковскому кредитованию (18%) и доступу к капиталу всего мира [2]. Литературные источники подтверждают, что такие кредитные учреждения, как Barclays, RBS и Lloyds, суммарно имеют более 550 дочерних компаний в офшорах, при этом финансовый сектор формирует около 9% ВВП Великобритании [3].

Из таблицы видим, что Нью-Йорк остается одним из ведущих МФЦ, является городом с самыми большими и ликвидными фондовыми рынками мира, с высоким доверием инвесторов. По данным Управления экономики и статистики США за период 2000-2010 гг. иностранные инвестиции в США составили 1,7 трлн. долл., что является рекордным показателем среди всех государств мира. Нью-Йорк и Лондон с целью занять более высокую позицию в рейтинге мировых финансовых центров разрабатывают национальные стратегии создания МФЦ, мероприятия по улучшению инвестиционного климата и привлечению инвестиционного капитала в экономику, создают благоприятные условия для участников глобального рынка, формируют широкие сети представительств, филиалов и дочерних структур финансовых организаций за рубежом.

Третью позицию в рейтинге МФЦ занимает Гонконг, который является девятой по величине экономикой мира, одиннадцатым наиболее крупным экспортером услуг, пятым по объему внешних активов банковского сектора, шестым по объему обмена валют. ВВП на душу населения превышает показатели Великобритании, Канады и Австралии. Фондовый рынок страны признан самым крупным в Азии по степени капитализации после Японии. Гонконг является привлекательным для иностранных инвесторов благодаря благоприятной системе налогообложения и условиям ведения бизнеса. Налог на корпорации составляет 16,5%, отсутствуют налоги на капитал, НДС и налог с продаж. Налог на индивидуальный доход составляет 15% и взимается по плоской шкале [3].

Для создания финансового рынка международного уровня Лондону потребовалось несколько столетий, Нью-Йорку и Токио – около 100 лет. При проведении целенаправленной и скоординированной государственной политики можно достичь более быстрого формирования МФЦ. Фондовые рынки таких развивающихся стран, как Китай, Россия, Бразилия, Турция, Индия, ЮАР растут более стремительными темпами и по своим индикаторам опережают развитые страны, составляя в капитализации мирового фондового рынка 30%.

Вывод. Исследование показало, что ведущими МФЦ являются Лондон, Нью-Йорк и Гонконг. На современном этапе наблюдается повышение роли на мировом рынке капитала развивающихся стран, усиление борьбы за лидерство между Нью-Йорком и Лондоном, улучшение показателей Сингапура и Шанхая, снижение конкурентоспособности на таких европейских центрах, как Франкфурт-на-Майне, Париж и Мадрид вследствие долгового кризиса еврозоны. При этом следует отметить, что критерии, влияющие на распределение позиций лидирующих МФЦ носят дискуссионный характер и находятся под воздействием многочисленных факторов как государственной, так и международной политики в целом.

Литература:

1. Сахаров, А.А. Международные финансовые центры //Методический журнал. Регламентация банковских операций. Документы и комментарии. – 2009. – № 2.
2. Кокшаров, А. Опасная игра //Эксперт. – 2012. – № 3 (786). – С. 34-37
3. Попкова А. Особенности функционирования мировых финансовых центров // Банкаўскі веснік. – 2012. – № 25 – 72 с.
4. The Global Financial Centeres Index 13. – http://www.geneve-finance.ch/sites/default/files/pdf/2013_gfci_25march.pdf

ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ФОНДОВОГО РИНКУ В УКРАЇНІ

Найпотужнішим інструментом залучення та перерозподілу інвестиційних ресурсів між всіма суб'єктами економічної діяльності є фондовий ринок. Сьогодні в Україні фінансовий ринок знаходиться в незадовільному стані, що обумовлено як фінансовими та політичними факторами, так і низькою активністю суб'єктів ринку. При цьому, враховуючи обмежені можливості суб'єктів господарювання щодо самофінансування та недостатній розвиток інфраструктури дослідження даної проблематики залишається актуальним.

Питання розвитку фондового ринку України вивчаються широким колом науковців, зокрема: Безус Р. В., Гвардін С. О., Гончарова Н. А., Денисенко М. О., Загорський В. В., Румянцев С. А., Шевченко О. М. та інші.

Метою статі є оцінка стану та визначення проблем формування фондового ринку України, а також виявлення шляхів їх вирішення.

Основою фондового ринку є фондові біржі, організації, які надають можливість здійснювати торгові операції та зводять разом покупців і продавців цінних паперів. Фондові біржі функціонують майже на всіх континентах.

Фондовий ринок в Україні поступово розвивається, про що свідчать позитивні тенденції збільшення обсягів біржових контрактів на організаторах торгівлі. Так, в Україні протягом 2010-2012 років спостерігалась досить висока активність біржового ринку, про це свідчать показники обсягу біржової торгівлі цінними паперами. Значне зростання обсягів торгів на фондовому ринку пояснюється збільшенням обсягів фінансових ресурсів, що інвестуються в цінні папери, а також зростанням вартості цінних паперів.

Сьогодні в Україні діє десять фондових бірж, а саме: УФБ, КМФБ, Іннекс, ПФБ, УМВБ, УМФБ, СЕФБ, ПФТС, Перспектива та УБ. Характеристика функціонування найбільших з них представлено у табл.1.

Проаналізувавши дані наведені в табл. 1, видно що темп зростання первинного ринку у 2012 р. склав 158,17 %, що значно більше ніж аналогічний показник загального обсягу торгів, що становить 111,92 %. Загальне збільшення обсягів торгів становило в 2012 році на 11,92 % відносно 2011 року.

На основі проведеного аналізу сучасного стану функціонування фондового ринку України можливо визначити основні проблеми його розвитку, а саме: недосконала законодавча база регулювання відносин суб'єктів господарювання, що взаємодіють на фондовій біржі; відсутня розвинута мережа фондових бірж; відсутність єдиної налагодженої моделі діяльності фондових бірж; низький ступінь використання похідних цінних паперів. Таким чином основними напрямками покращення функціонування фондового ринку України є: забезпечення функціонування ефективного ринку цінних паперів; перехід вітчизняних підприємств до міжнародних

Таблиця 1.

Обсяг торгів на найбільших фондових біржах України в 2011-2012р., млрд грн.*

№	Біржа	2011		2012	
		Первинний ринок	Загальний обсяг торгів	Первинний ринок	Загальний обсяг торгів
1	Перспектива	3,15	79,07	11,90	146,01
2	ПФТС	8,22	88,86	9,95	89,52
3	КМФБ	1,62	2,08	1,17	2,13
4	УФБ	2,19	63,87	0,98	24,10
5	Всього	15,17	233,88	23,99	261,76

* За даними [3]

стандартів фінансової звітності (МСФЗ); вдосконалення механізму набуття права власності на цінні папери; подальший розвиток технологій інтернет-трейдингу[2].

Отже, в останні роки український фондовий ринок цінних паперів демонструє суперечливу динаміку розвитку: із однієї сторони спостерігається збільшення загальних обсягів торгівлі цінними паперами; а із іншої – згортається емісійна діяльність. На сьогодні існує безліч проблем на шляху розвитку на фондовому ринку України. Для вирішення проблемних питань потрібно: збільшення прозорості фондового ринку; удосконалення ринкової інфраструктури т; удосконалення механізмів державного регулювання та стимулювання подальшого розвитку фондового ринку України.

Література:

1. Офіційний сайт науково-економічного журналу «Ефективне антикризове управління» [Електронний ресурс] – Режим доступу: http://www.e-c-m.ru/magazine/68/eau_68_113.htm
2. Державна служба статистики [Електронний ресурс] – Режим доступу – www.ukrstat.gov.ua
3. Інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку – «Україна фінансова» [Електронний ресурс] – Режим доступу: http://www.ufin.com.ua/analit_mat/rzp/206.htm

ДИНАМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ПЛАНИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ С УЧЕТОМ РИСКОВ

Ключевые слова/keywords: инвестиции/investment, повышение эффективности/increasing effectiveness, риск инвестирования/investment risk, планирование инвестиций/investment planning.

Залогом успешного управления инвестиционной деятельностью является планирование инвестиций предприятия.

Любая [инвестиционная деятельность](#) организации, будь это реализация реального инвестиционного проекта, запуск нового производства, вложения в финансовые активы, все эти аспекты деятельности напрямую взаимосвязаны и подчиняются инвестиционному планированию.

На сегодняшний день роль инвестиционного планирования возрастает, так как его результатом является выработка и постановка конкретных задач и ориентиров для инвестиционной деятельности предприятия, что в свою очередь позволяет определить способы достижения этих целей и способствует более легкой и точной оценке инвестиционной деятельности предприятия в целом.

Инвестиционное планирование определяет направление развития организации, отбирает перечень необходимых исследований для совершенствования производства. **Инвестиционное планирование** – это механизм, позволяющий предприятию развиваться и улучшать эффективность собственной инвестиционной деятельности за счет разработки системы планов и способов осуществления инвестиций и выделения наиболее значимых показателей и контроля над ними.

Рассмотрим динамическую модель планирования на основе предприятия консервирования продуктов питания. Оборудование для запуска производства стоит 750 тыс. ден.ед. и в соответствии с условиями контракта 150 тыс. ден.ед. необходимо уплатить через два месяца, а остальное – через шесть месяцев, когда оборудование будет поставлено. Руководителю предприятия необходимо минимизировать наличную сумму, которую он должен иметь в самом начале выплаты всех денег по заключенному контракту при данных возможностях инвестирования и требуемого графика выплат (**табл. 1**).

При разработке стратегии планирования он должен быть уверен, что в течение каждого месяца средний индекс риска инвестированных фондов не должен превышать 6, а так же в начале каждого месяца (после того, как сделаны новые инвестиции) средняя продолжительность погашения инвестированных фондов не должна превышать 2,5 месяца.

Таблица 1.

График выплат.

Возможные инвестиции	Наличие на начало	На сколько месяцев	Процент за кредит	Индекс риска
A	Месяца 1, 2, 3, 4, 5 и 6	1	1,5	1
B	Месяца 1, 3 и 5	2	3,5	4
C	Месяца 1 и 4	3	6	9
D	Месяца 1	6	11	7

Необходимо минимизировать целевую функцию, для этого с помощью редактора Microsoft Excel, учитывая все ограничения, найдены значения переменных модели (ф. 1):

$$X_1(A) + X_1(B) + X_1(C) + X_1(D) \rightarrow \min \quad (\text{формула 1})$$

Первая группа ограничений связана с динамикой вложений и отдачи от них по месяцам, начиная со второго (вложения первого месяца образуют критерий) (ф. 2-7):

$$(1 + r(A))X_1(A) - X_2(A) = 0; \quad (\text{формула 2})$$

$$(1 + r(A))X_2(A) + (1 + r(B))X_1(B) - X_3(A) - X_2(B) = 150; \quad (\text{формула 3})$$

$$(1 + r(A))X_3(A) + (1 + r(C))X_1(C) - X_4(A) - X_4(C) = 0; \quad (\text{формула 4})$$

$$(1 + r(A))X_4(A) + (1 + r(B))X_3(B) - X_5(A) - X_5(B) = 0; \quad (\text{формула 5})$$

$$(1 + r(A))X_5(A) - X_6(A) = 0; \quad (\text{формула 6})$$

$$(1 + r(A))X_6(A) + (1 + r(B))X_5(B) + (1 + r(C))X_4(C) + (1 + r(D))X_1(D) = 600 \quad (\text{формула 7})$$

Вторая группа ограничений связана с понятием среднего риска.

Если A и B – вложения с рисками R(A) и R(B) соответственно, то средний риск R равен средневзвешенному (ф.8):

$$R = \frac{A \cdot R(A) + B \cdot R(B)}{A + B} \quad (\text{формула 8})$$

Теперь можно сформулировать вторую группу ограничений для каждого периода времени в отдельности (ф. 9-14):

$$-5X_1(A) - 2X_1(B) + 3X_1(C) + X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 9})$$

$$-5X_2(A) - 2X_1(B) + 3X_1(C) + X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 10})$$

$$-5X_3(A) - 2X_3(B) + 3X_1(C) + X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 11})$$

$$-5X_4(A) - 2X_4(B) + 3X_4(C) + X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 12})$$

$$-5X_5(A) - 2X_5(B) + 3X_5(C) + X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 13})$$

$$-5X_6(A) - 2X_6(B) + 3X_6(C) + X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 14})$$

Третья группа ограничений связана с понятием средней продолжительности инвестирования. Если А и В – вложения на периоды длительностью T_A и T_B соответственно, то средняя продолжительность инвестированных средств составляет:

$$T = \frac{A \cdot T_A + B \cdot T_B}{A + B} \quad (\text{формула 15})$$

Тогда для первого месяца:

$$-1,5X_1(A) - 0,5X_1(B) + 0,5X_1(C) + 3,5X_1(D) \leq 0 \quad (\text{формула 16})$$

Для второго месяца:

$$-1,5X_2(A) - 1,5X_2(B) - 0,5X_2(C) + 2,5X_2(D) \leq 0 \quad (\text{формула 17})$$

Для третьего месяца

$$-1,5X_3(A) - 0,5X_3(B) - 1,5X_3(C) + 1,5X_3(D) \leq 0 \quad (\text{формула 18})$$

Для четвертого месяца:

$$-1,5X_4(A) - 1,5X_4(B) + 0,5X_4(C) + 0,5X_4(D) \leq 0 \quad (\text{формула 19})$$

Для пятого месяца:

$$-1,5X_5(A) - 0,5X_5(B) - 0,5X_5(C) - 0,5X_5(D) \leq 0 \quad (\text{формула 20})$$

Добавим условия неотрицательности:

$$X_1(A) \geq 0, \dots, X_6(A) \geq 0; \quad (\text{формула 21})$$

$$X_1(B) \geq 0, \dots, X_5(B) \geq 0; \quad (\text{формула 22})$$

$$X_1(C) \geq 0, X_4(C) \geq 0; \quad (\text{формула 23})$$

$$X_1(D) \geq 0; \quad (\text{формула 24})$$

Получим, что выражения (1)-(24) образуют задачу линейного программирования, которую можно решить с помощью прикладной программы MS Excel.

В итоге, минимальный стартовый капитал, который должен иметь руководитель предприятия, составляет 682 тыс. ден.ед.

Список использованной литературы:

1. Бочаров В. В. Инвестиции: Учебник /В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2009. – 384 с.
2. Деева, А.И. Инвестиции: учебное пособие / А.И. Деева. – М.: Изд-во «Экзамен», 2009. – 436 с.
3. Ивашковский С.Н. Экономика: микро и макроанализ: учеб.-практ. пособие / С.Н. Ивашковский. – М.: Дело, 2009. – 360 с.

ОЦЕНКА РИСКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ С ПОМОЩЬЮ МЕТОДА НЕЧЕТКИХ МНОЖЕСТВ (FUZZY LOGIC).

Ключевые слова/ Keywords: инвестиционный проект, теория нечетких множеств, треугольное число. Investment project, the theory of fuzzy sets, triangular number.

Развитие общества в целом и отдельных хозяйствующих субъектов основывается на максимизации воспроизводства финансовых ресурсов, которые обеспечивают увеличение национального имущества и дохода. Одним из существенных факторов обеспечения такого роста есть инвестиционная деятельность, которая включает процессы инвестирования. Производительная деятельность фирм в долгосрочной перспективе, обеспечение высоких темпов развития и роста конкурентоспособности в большей степени определяются мастерством их инвестиционной деятельности. Сочетание вопросов, которые связаны с реализацией инвестиционной деятельности компаний, основывается на глубоких знаниях теории и практики осуществления инвестиционных решений. На данном этапе развития в России от эффективности инвестиционной политики подчиняется состояние производства, положение и уровень технической снабженности основных фондов фирм, вероятность структурных перемен в экономике. [3,с.163].

В финансовом анализе инвестиций существует проблема неопределенности затрат, измерения риска и его влияние на итоговые инвестиции.

Для определения размера риска проекта использовался метод нечеткой логики. Преимуществами данного метода является то, что расчеты можно производить в условиях неопределенности, с использованием лингвистических переменных, на основе теории нечетких множеств формируется полный спектр возможных сценариев инвестиционного процесса, решение принимается не на основе двух оценок эффективности проекта, а по всей совокупности оценок.

Самый часто используемый в практике анализа инвестиционных проектов – треугольный вид функции принадлежности. Треугольное число задается при помощи трех параметров: минимальное (а), модальное (b) и максимальное (с) значения, что соответствует пессимистическому, базовому и оптимистическому сценариям[2,с.69].

В работе был рассмотрен инвестиционный проект сроком на 3 года, размер стартовых инвестиций составляет 7,34 млн. ден.ед., ставка дисконтирования может колебаться в пределах от 10% до 15% годовых, чистый денежный поток планируется в диапазоне от $CF_{min}=0$ до $CF_{max}=7,34$ млн. ден.ед., остаточная (ликвидационная) стоимость проекта равна нулю.

Согласно предпринятым расчетам получили, что минимальное значение NPV составляет: – 7,34 млн. ден.ед, максимальное: 10,91 млн. ден.ед. и модальное: 1,39млн. ден.ед. Таким образом треугольное число будет иметь вид в числовой форме $NPV=(-7.34; 10.91; 1.39)$. (рис.1)

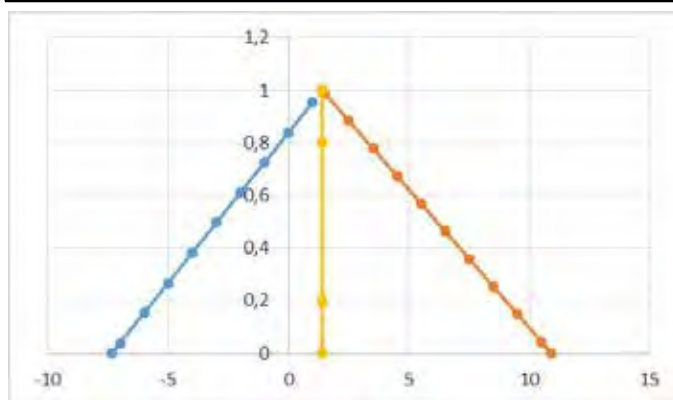


Рисунок 1. Графический вид треугольного числа

Также нужно определить уровень дискретизации α и вспомогательный коэффициент R . Проведя расчеты и подставив данные в формулы получены значения α равное 0,839, коэффициент R составляет 0,402.

Для определения степени риска был использован метод оценки риска на основе интегральной оценки V&M. Аналогичным образом с использованием формул найдено значение степени риска равный 0,26.

Исходя из приведенных выше расчетных значений можно сделать вывод, что риск предложенного инвестиционного проекта является средним, следовательно, его можно принять с некоторыми ограничениями. В ряде таковых случаев инвестор должен произвести какие-либо дополнительные меры по борьбе с неопределенностью, либо вовсе отказаться от данного проекта.

Список литературы

1. Алтунин А.Е., Семухин М.В. Модели и алгоритмы принятия решений в нечетких условиях: Монография. Тюмень: Издательство Тюменского государственного университета, 2005. 352 с.
2. Недосекин А.О. Применение теории нечетких множеств к задачам управления финансами. Журнал «Аудит и финансовый анализ», №2,2000, [Электронный ресурс]: <http://www.cfin.ru/press/afa/2000-2/08-2.shtml>
3. Теплова Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями: Учебник для вузов. – М.: ГУ ВШЭ, 2008 – 504 с.

АНАЛИЗ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ НЕЧЕТКОЙ ЛОГИКИ

Ключевые слова/Keywords: нечеткая логика/fuzzy logic, чистая современная ценность инвестиций/net present value, риск/risk.

Достижение основной цели предпринимательской деятельности, а именно стабильное получение прибыли в течение продолжительного периода времени, возможно благодаря активному внедрению инноваций.

Инновация представляет собой создаваемые новые или усовершенствованные технологии, виды продукции или услуги, а также решения производственного, административного, финансового, юридического, коммерческого или иного характера, имеющие результатом их внедрения и последующего практического применения положительный эффект для задействовавших их хозяйствующих субъектов [3].

Цель работы – определение роли инвестиций в инновационном развитии и оценка эффективности и уровня риска инновационно-инвестиционного проекта предприятия на основе нечеткой логики.

Инновация представляет собой востребованное на рынке внедренное новшество, которое является результатом вложения капитала в разработку нового продукта или услуги, усовершенствованной технологии или процесса. В связи с этим следует отметить, что при всем разнообразии рыночных новшеств важным условием для их практической реализации в бизнесе является привлечение инновационных инвестиций в достаточном объеме [2].

Таким образом, необходимость значительных объемов финансовых ресурсов для внедрения новшеств порождает тесную связь между инновационной и инвестиционной деятельностью.

Размер инвестиций зависит от особенностей как инновационного, так и инвестиционного проекта, таких, как эффективность и уровень риска.

Понятия экономической эффективности инвестиционного и инновационного процесса являются близкими по смыслу категориями. Данный показатель характеризует соотношение результата (прибыли или убытка предприятия) проекта и затраченных средств на его осуществление за определенный период времени.

Инвестиционный риск, как и инновационный, представляет собой вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь, возникающих при вложении предприятием капитала в реализацию проекта.

Для анализа эффективности и степени риска инновационно-инвестиционного проекта был применен метод нечеткой логики. Этот подход позволяет исследовать объекты и процессы в условиях информационной неопределенности. Использование данного метода актуально в рыночной экономике, для которой характерны такие черты, как нестабильность и динамичность.

Предполагается, что предприятие приняло решение об осуществлении инновационного проекта – перехода на безотходное производство. Инвестиционный проект будет осуществляться в течение четырех лет. Размер стартовых вложений известен точно и составляет 175 тыс. ден. ед. Ставка дисконтирования может изменяться в пределах от 15% до 25% годовых. Обратное сальдо поступлений и платежей планируется в диапазоне от 0 до 200 тыс. ден. ед. Остаточная стоимость проекта равна нулю.

В процессе работы была рассчитана чистая современная ценность инвестиций. Данный показатель демонстрирует чистые доходы или чистые убытки инвестора от вложения капитала в инновационно-инвестиционный проект по сравнению с результатом размещения денежных средств в банке.

Минимальное значение чистой современной ценности инвестиций составило -175 тыс. ден. ед. При оптимистичном варианте развития чистый денежный доход – 297 тыс. ден. ед. Среднее значение современной ценности инвестиций составило 84 тыс. ден. ед.. Таким образом, треугольное число для данного проекта приняло вид (-175; 84; 297).

Инвестиционный проект признается прибыльным, когда чистый денежный доход больше определенного инвесторами критерия G (в распространенном случае $G=0$) [1].

Инвестор определяет шкалу значений степени риска в зависимости от своих инвестиционных целей, интересов и предпочтений, выделяя интервал неприемлемых значений риска. В ходе работы было выявлено, что параметр степени риска составил 0,17. Исходя из вышеприведенной градации можно сделать вывод, что риск данного инновационно-инвестиционного проекта относительно низкий. Необходимы уточнения и дополнительный мониторинг.

Таким образом, инновационно-инвестиционная деятельность предприятия является залогом его успешного функционирования и экономического роста, а тщательные предварительные исследования позволяют предупредить негативные последствия от вложения инвестором капитала.

Список литературы:

1. Недосекин А.О. Нечетко-множественный анализ риска фондовых инвестиций. СПб: Изд-во Сезам, 2002. – 181 с.
2. Организация и финансирование инноваций : учебное пособие / В.В. Быковский, Л.В. Минько, О.В. Коробова, Е.В. Быковская, Г.М. Золотарева. – Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2006. – 116 с.
3. Степаненко Д.М. Классификация инноваций и ее стандартизация // Инновации, 2004. №7. с.77.

СУЩНОСТЬ ФРАНЧАЙЗИНГА И ЕГО РОЛЬ В РАЗВИТИИ КОМПАНИИ

С развитием международных экономических отношений и увеличением роли ТНК в мировом хозяйстве все большее распространение получает явление франчайзинга. [1, с.11]

Франчайзинг (от англ. franchise, «лицензия», «привилегия») – форма отношений между рыночными субъектами, при котором одна сторона (франчайзер) передает другой стороне (франчайзи) за плату (роялти) право на какой-либо вид бизнеса, используя уже функционирующую бизнес-модель его ведения. Франчайзинг, в сущности, представляет собой развитую форму лицензирования, при которой франчайзер предоставляет франчайзи возмездное право функционировать от своего имени, при использовании товарных знаков (брендов) франчайзера. Таким образом, франчайзинг представляет нечто иное, как своеобразную аренду товарного знака или бренда.

С исторической точки зрения первой моделью франчайзинга можно считать компанию Зингера, специализирующуюся на производстве, реализации и обслуживании швейных машин. Начиная с 1851 года, фирма Зингера заключала с распространителями товара письменный договор на передачу франшизы, договором передавалось право на продажу и ремонт швейных машинок на определённой территории США.

Ведущие экономисты, например Филип Котлер, выделяют следующие черты франчайзинга:

– франчайзи уплачивает входящий взнос за предоставление права стать частью системы;

– франчайзер получает отчисления (прибыль) за использование своего бренда;

– франчайзи получает от франчайзера модель ведения бизнеса. [2, с. 573]

Ярким примером франшиз могут служить такие ТНК, как сети быстрого общественного питания как McDonald's Corporation и Subway. По состоянию на середину 2013 г. ресторанов McDonald's Corporation было около 35 тысяч более чем в 120 странах мира. Из них внушительная часть (более 25 тысяч) управлялась по системе франчайзинга, ввиду чего меню ресторанов, размер и состав порций может в различных странах существенно различаться. Что касается сети Subway, то по состоянию на конец 2013 г. она насчитывала более 40 тысяч ресторанов быстрого питания более чем в 100 странах. Таким образом, Subway с 2010 года является лидером по количеству ресторанов в мире, тем самым отодвинув McDonald's Corporation на второе место.

Несмотря на широкое международное распространение, франчайзинг имеет свои преимущества и недостатки. Положительные и отрицательные стороны стоит рассматривать как для франчайзера, так и для франчайзи.

Для франчайзера преимущества состоят в следующем:

– франчайзер получает определенный, пусть и небольшой гарантированный объем продаж своей продукции, ввиду того, что франчайзи обязаны покупать у него товары, материалы и т.д.;

– франчайзер свободен от трудностей, связанных с определенными расходами, которые несет франчайзи, связанных с поиском, обучением, повышением квалификации своих сотрудников, контролем качества продукции;

– использование франчайзинга является превосходной рекламой бренда или товарного знака, при том, что франчайзер не несет практически никаких маркетинговых расходов.

Преимущества для франчайзи заключаются в:

– предприниматель, как правило, покупает уже проверенную и прибыльную бизнес-модель, так как прежде чем, предложить франшизу, франчайзер должен создать эффективную бизнес-систему, которая будет конкурентна и сможет приносить доход;

– франчайзи может ознакомиться с бизнесом франчайзера прежде чем решит инвестировать средства. Таким образом, можно выбрать отрасль, куда следует вкладывать деньги;

– возможность снижения и управления риском. Предприятия, не использующие систему франчайзинга больше подвержены риску, связанному с неопределенностью рыночной среды, в то время как франчайзинговые компании никогда не оставляют партнеров в одиноком противостоянии риску;

– ввиду того что, франчайзи начинает осуществлять свою деятельность, являясь частью известной сети, его маркетинговые затраты минимальны и сводятся лишь к рекламным акциям на локальном рынке или региональном уровне;

– франчайзер обеспечивает франчайзи не только эффективной бизнес-моделью, но и полезной информацией, например, как правильно поостороить бизнес;

– система поставки товаров от франчайзера к франчайзи является приоритетным направлением деятельности и следовательно франчайзи получают качественные товары на лучших условиях;

– изначально успешный выход франчайзи на рынок гарантирован, ввиду того, что покупателям уже известны потребительские свойства товаров, а также потребность в них.

К недостаткам франчайзинга чаще всего относят следующие:

– франчайзер диктует франчайзи правила и ограничения, которые должны неукоснительно соблюдаться, даже если они не приносят максимальной пользы бизнесу;

– франчайзи зачастую должны покупать материалы и товары у тех продавцов, которые назначены франчайзером, следовательно, они имеют ограниченный доступ к свободному рынку и вынуждены переплачивать, в случае завышенных цен у данного поставщика;

– наличие строгих ограничений, связанных с выходом франчайзи из бизнеса.

В России явление франчайзинга находится в развитии. Франчайзинговыми компаниями являются: 1С, X5 Retail Group (сеть магазинов «Пятерочка», «Копейка», «Карусель», «Перекресток).

Развитие франчайзинга длится уже более 150 лет, начиная с компании всемирно известных швейных машин Зингер и заканчивая такими гигантами как McDonald's Corporation и Subway. Но его развитие еще не является окончанным. Наряду с большим количеством преимуществ франчайзинга имеется немалое количество весомых недостатков, от которых еще только предстоит избавиться, или по крайней мере их минимизировать. Одно понятно совершенно точно, развитие компании, бренда, товарного знака посредством франчайзинга чрезвычайно эффективно и прибыльно. Хочется надеяться, что большинство крупных отечественных компаний изберет для себя именно такой путь развития и выхода на международные рынки.

Литература

1. Галиб Р.Х. Влияние транснациональных корпораций на экономику стран мира// Сборник научных докладов «Наука сегодня: теория, методология, практика» (28.09.2013-30.09.2013) – Вроцлав, 2013.- С. 11-13
2. Котлер Ф., Келлер К.Л. Маркетинг менеджмент. — СПб.: Питер, 2011. —816с.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ АГРАРНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

***Аннотация.** Исследована конкурентоспособность аграрных предприятий. Выявлены факторы, влияющие на конкурентоспособность аграрных предприятий в зависимости от процесса воспроизводства.*

Ключевые слова. Конкурентоспособность / competitiveness, конкурентное преимущество / competitiveness advantages, фактор конкурентоспособности / factor of competitiveness, воспроизводство / reproduction.

Проблемы повышения конкурентоспособности аграрных предприятий, идентификация факторов, влияющих на уровень конкурентоспособности, всегда занимали ведущее место в системе научных исследований практически всех экономических школ и течений. Анализируя взгляды ученых на определение понятия «конкурентоспособность предприятия», можно сделать следующие выводы. Во-первых, большинство авторов считают, что конкурентоспособность предприятий – это понятие, которое определяется и зависит от уровня конкурентоспособности товаров. Во-вторых, конкурентоспособность предприятий – результат эффективной хозяйственной деятельности в условиях конкурентного рынка. В-третьих, конкурентоспособность предприятия исследуется как комплексная сравнительная характеристика предприятия, которая отражает конкурентные преимущества перед другими предприятиями-конкурентами. В-четвертых, авторы рассматривают конкурентоспособность предприятий с позиции маркетинговых составляющих. Зарубежные экономисты рассматривают конкурентоспособность предприятия как постоянное увеличение его стоимости (капитала).

Исходя из этого, по нашему мнению, конкурентоспособность аграрного предприятия, – это совокупность качественных и количественных параметров, характеризующих составляющие предприятие факторы производства (труд, земля, капитал, информация и предпринимательские способности), взаимодействие которых может приносить определённое количество экономических благ их собственнику.

Разные подходы ученых к определению сущности конкурентоспособности предполагают совокупность определенных факторов, которые влияют на уровень конкурентоспособности. Фактором конкурентоспособности предприятия является любая переменная, влияющая на ее рост или снижение. Однако, чтобы факторами конкурентоспособности можно было управлять, необходимо выявить их оптимальное количество, взаимосвязь, соподчинённость, определить, какой из них оказывает наибольшее влияние [2, с.133; 3, с.245-255]. Исследуя и систематизируя различные точки зрения ученых по определению факторов, влияющих на конкурентоспособность аграрных предприятий, нами осуществлена классификация факторов в зависимости от процесса воспроизводства:

1. в сфере организации процесса производства:

А) в растениеводческих отраслях:

- специализация, размеры производства;
- система севооборотов;
- структура посевных площадей;
- система семеноводства;
- система обработки почвы, уход за растениями;
- система мелиоративных мероприятий;
- обеспеченность русарсами, машинами, оборудованием;
- организация труда, производственных процессов;
- мотивация труда;
- внутривладельческие отношения.

Б) в животноводческих отраслях:

- специализация, размеры производства;
- воспроизводство стада;
- кормопроизводство;
- зооветеринарное обслуживание животных;
- условия содержания животных;
- средства механизации производственных процессов;
- обеспеченность кадрами, уровень их использования;
- организация труда, производственных процессов;
- мотивация труда;
- внутривладельческие отношения.

2. В сфере организации процесса распределения:

- баланс продукции;
- ассортимент конечной продукции;
- качество продукции;
- распределение ресурсов;
- распределение доходов.

3. В сфере организации процесса обращения:

- учет ресурсов;
- система хранения, переработки;
- сбыт продукции, каналы реализации;
- материально-техническое обслуживание;
- сервисное обслуживание.

4. В сфере организации воспроизводства кадров:

- обеспеченность и использование кадров;
- квалификация кадров;
- условия труда;
- качество труда;
- нравственность.

Воспроизводство – непрерывный процесс производства, результатом которого является продукт. Производство является одним из основных процессов воспроизводства и важнейшим фактором, определяющим конкурентоспособность предприятия [1, с. 87].

На аграрном предприятии целесообразно разрабатывать механизм реализации факторов должен включать маркетинг, планирование, анализ, контроль, систему взаимоотношений с партнерами по сбыту и материально-техническому обеспечению, отношения собственности (владение, пользование, распоряжение) относительно земельных ресурсов, средств производства, готовой продукции, доходов (фонд потребления, фонд накопления), государственная политика регулирования деятельности аграрных предприятий.

Таким образом, конкурентоспособность – одна из главных составляющих успеха любого предприятия. Конкурентоспособность не является имманентным качеством предприятия, может возникать и быть оцененной только при наличии конкурентов, зависит от уровня конкурентоспособности отрасли, страны, а также от уровня конкурентных преимуществ и факторов, влияющих на нее.

Литература.

1. Андрійчук В. Г. Економіка підприємств агропромислового підкомплексу: підручник / В. Г. Андрійчук. — К.: КНЕУ, 2013. – 779 с.
2. Балабанова Л.В., Кривенко Г.В., Балабанова І.В. Управління конкурентоспроможністю підприємств. Навчальний посібник / Л.В. Балабанова, Г.В. Кривенко, І.В. Балабанова. – К.: «Видавничий дім «Професіонал», 2009. – 256с.
3. Портер М. Основы конкурентной борьбы / Портер М. – Спб. ; М.; Киев: Вильямс, 2000. – 602 с.

SMALL-SCALE PRODUCTION AS A FACTOR IN ECONOMIC STABILIZATION DEVELOPMENT OF AGRICULTURE CHECHEN REPUBLIC

Keywords: agriculture , economy , agriculture , livestock, organization , efficiency, economic factor, maximization .

Ключевые слова: агропромышленный комплекс, экономика, аграрный сектор, сельскохозяйственные организации, эффективность, экономический фактор, максимизация.

Production, consumption, quality and availability of foods together constitute one of the fundamental pillars of human life , defining food sovereignty of the state and the welfare of society . The greatest role in this task given to agribusiness . Agribusiness – a functional subsystem diversified expressing the relationship , the interaction of agriculture and its associated industries for the production of agricultural machinery, agricultural production, processing and trading .

In Chechnya, the agroindustrial complex is the most important sector of the economy. It produces lots of food , the presence of which is the first condition of human life. Food should be of high quality to sustain the fight in the market. Lack of competitiveness of many food products due to the lack of proper control over the quality of agricultural raw materials , its inconsistency with standards , specifications, breach of production technology . As a result, many types of food expelled from the domestic market with imported goods . [1]

In connection with this strategic priority for regional consumers with quality products of own production and improve the competitiveness of the agro-industrial complex in the Chechen Republic is its future development . In this expansion of economic methods of public funds to ensure agricultural enterprises can become a real source of support for their resource potential as the most economical and effective way to develop the industry.

Agro-industrial complex of the Chechen Republic is a major interdisciplinary complex. It is designed to provide the population with food and is one of the main priorities of the economy. Agribusiness is a difficult economic production system . The central unit – agricultural production, which is the main resources along with tools and labor resources are land , climate , weather, up to a total geographical potential. Therefore, the prediction and development planning should be based on the interaction of economic and geographical processes .

Chechen Republic has favorable climatic and soil conditions in much of which determined the emergence in the region developed agricultural production base . Prevailing steppe soils contributed to the development of the agricultural potential of the country and effectively allow a wide range of agricultural activities to develop grain production (food and feed grains) , grow grapes , oilseeds, potatoes , sugar beets and other vegetables . In the mountainous part of the country , especially in the highlands , where the climate is charac-

terized by cool summers and fairly long winter , developed mining and grazing .

In the Soviet period for the development of agriculture of the republic had been set up economic conditions . The main specialization of crops was the production of crops, sunflower, sugar beet . In addition, the leading sectors were gardening, horticulture and viticulture . Cultivation of crops paid very close attention , because having the necessary material – technical base contributed to a permanent increase in agricultural production in the desired range. This was done through the introduction of science-based crop rotation, saturation industry the necessary set of agricultural equipment, ensuring its full needs of organic fertilizers , plant protection products , as well as creating the database seed , and more than 40 % of crops was taken on irrigated land . [2]

Currently, the country is one of the most rural regions of Russia. In rural areas, now home to about 450 000 persons of working age . A significant part of the population is employed in the private farms . Processes in agriculture Chechen Republic , stacked in national trends. Almost all the subjects of the federation role of private farming has grown both in terms of land ownership, as well as in production, although some items value (peasant) farms also high. Currently, agricultural production in the country farms produce three categories : agricultural organizations , in our understanding of the past – state and collective farms , owning 68% of acreage ; peasant farmers 23% of all cultivated land and family farms population 9 % of acreage , the contribution whose production varies greatly. Already there has been a division of labor between state agricultural producers , peasant farmers and tenants.

So , agricultural companies are major producers of grain and leguminous crops , the production of potatoes and vegetables is almost exclusively responsible for peasant farmers and tenants .

The main field crops Chechen republic – winter wheat (average yield for years 20-24 quintals per hectare), maize, winter barley, oats. Until recently, it's rice, sunflower and sugar beet . In the mountains, the main crop has long been a tobacco production, which is now discontinued.

Climatic conditions allow the Chechen Republic also successfully develop gardening . In the early 90s , the total area allocated for gardens and berries, was more than 22 thousand hectares. Currently, the area occupied by these crops declined significantly . Now increases the value of public authorities in the process of production, processing , storage and transportation of fruit production [1,2].

The main objective of the development of the agro-industrial complex in the Chechen Republic is to maximize the volume of the final product and the approach of the volume and structure of production to the volume and structure of demand for it. The composition of the final agricultural products include products used for private household consumption , industrial consumption in sectors not included in the agro-industrial complex , the growth of reserves and reserves . Products to the consumer primarily through the sphere of circulation : state and cooperative trade, public catering system , Farmers Market . Part of the output , bypassing the sphere of circulation , is consumed directly by families , leading private farming . Among the most important economic factors and organize agricultural specialization of the Chechen Republic are:

1. Mestopolozhenie farms in relation to markets and the availability of processing plants , storage tanks, raw materials and finished products, the presence and condition of

vehicles and routes. Agricultural products differ in their transportability . This is the basis of creation and raw suburban areas around major cities and processing enterprises . The presence of large settlements creates a high population density, defines the specialization of agricultural enterprises in the production of fresh milk , dietary eggs , potatoes, vegetables , etc. , ie malotransportabelnoy products [3].

The nature and condition of Railways also have a direct impact . Production , which is easy to transport , can be concentrated in areas where it is most effective . Possibility to transport products in large volumes also causes cheaper transport .

2 . Already created productive capacity of agriculture : the prospect of recovery of reclaimed land , the number of productive livestock , buildings for agricultural purposes , industrial buildings , etc.

3 . Area of agricultural land , their structure : the size of arable land and farmland per capita.

4 . Economic efficiency of agricultural production , determined by the system parameters , the main ones are : the output of agricultural products and the gross income per unit of land and per unit of material and labor costs , the profitability of production.

5 . Features and stability of interregional relations for agricultural products. Possibility of purchasing agricultural products , their warranty provide the basis for development in certain regions only those sectors of agriculture , which has the most favorable conditions. Certainly, the costs are taken into account for the purchase of essential agricultural products, transport it in comparison to the cost of its production in the region.

6 . Provision of agricultural means of production supplied by industry. Match price level for this level of industrial production prices of agricultural commodities and processed products .

7. Razmery agricultural enterprises. For example, small farms limit the possibilities of specialization [1,4] .

There are other economic factors , the most significant of which is the scientific and technological progress . Advances in science and technology to dramatically improve the effectiveness of any agricultural production, expand the areas of production, remove the severe restrictions on the contribution of certain crops in the rotation. In Russia, a number of measures at national level to support agricultural enterprises. For this was created and adopted to implement the national project “ Development of agriculture .” The project decided to allocate huge funds for modernization and rebuilding businesses , reducing interest rates, increase in terms of money back to banks and investment subsidies . In the highly competitive and rapidly changing situation of each company should not only focus on the internal state of affairs , but also to develop a long-term strategy of behavior that would allow him to keep up with the changes taking place in its environment.

Extremely important is the development of strategies that allow private enterprises to adapt agricultural production changing conditions. Accelerating the change in the environment, the emergence of new demands and changing position of the consumer , increased competition , the emergence of new and unexpected business opportunities offered by advances in science and technology , the development of information networks that make possible the lightning spread and receive information, the widespread availability of modern technology can be of great help in the development of agriculture.

Literature :

1. Soltahmadova LT, Shuvaev NV . Problems of development of farming in the Czech Republic . South Russian Gazette geology, geography and global energy , № 2 (26), 2007 . Publishing house «Astrakhan University », 2007 .
2. Lipina SA Chechen Republic . Economic potential and strategic development . LCI Publisher , Moscow, 2007 .
3. Demishkevich GM, Future direction of farming systems : studies. manual for schools. – 2nd ed . – М.: Torch 2009 . – P.47- 50
4. Coons , AH Formation of an effective mechanism for the operation of the domestic food market in Russia / AS Huazheva , AK Coons / / Bulletin of the South Ural State University. – 2008 – № 30.

Неверо Д.В.

студентка

Павлович М.М.

Студентка

Филитович А.В.

ассистент кафедры экономической теории

Полесский государственный университет

АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Беларусь остается одним из ведущих производителей сельскохозяйственной продукции среди стран СНГ. Основу агропромышленного комплекса составляют растениеводство и животноводство, причем обе отрасли переживают этап реконструкции, внедрения новых технологий и привлечения инвестиционных средств [1].

В республике по состоянию на начало 2013 года функционирует 1305 сельскохозяйственных организаций, 2016 крестьянских (фермерских) хозяйств, 1100 тыс. личных подсобных хозяйств, занято 438,4 тыс. человек (9,5 % от общей численности занятых в народном хозяйстве). Предприятия АПК работают как на внутренний, так и на внешний рынки. При этом отдельные виды продукции имеют значительный экспортный потенциал. Беларусь поставляет сельхозпродукцию в 35 стран мира, около 70% из которой экспортируется в Россию, около 13% — в другие страны СНГ, 14% — в страны вне СНГ.

Продукция животноводства в текущих ценах на протяжении 2010 – 2011 года уступала растениеводству, но в 2012 году это положение изменилось. Рассматривая структуру посевов белорусского АПК, необходимо отметить, что основой растениеводства являются зерновые, зернобобовые, а также кормовые культуры (Таблица 2). Особое место занимают картофель и лен.

Таблица 1 – Продукция сельского хозяйства (в хозяйствах все категорий)

Показатели	2010	2011	2012
В текущих ценах; млрд. руб.			
Продукция сельского хозяйства – всего	36131	55642	100785
В том числе:			
Растениеводство	20248	29270	47232
Животноводство	15883	26372	53553

Примечание – Источник: [2]

Таблица 2 – Структура посевов

Показатели	2000 г.	2012 г.
Зерновые и зернобобовые	41,2	46,7
Технические	4,2	11,2
Культуры кормовые	42,3	35,2
Овощи	1,6	1,1
Картофель	10,7	5,8

Примечание – Источник: [2]

Таблица 4 – Урожайность сельскохозяйственных культур (центнеров с одного гектара)

Показатели	2010	2011	2012
Зерновые и зернобобовые (в весе после доработки)	27,7	32,2	34,4
В том числе:			
Рожь	21,4	24,5	27,6
Пшеница	28,9	33,1	35,8
Тритикале	28,8	32,0	37,2
Ячмень	28,9	29,5	34,4
Овес	24,7	28,5	32,2
зернобобовые	20,5	25,8	26,1
Картофель	214	210	208
Овощи	247	249	236
Льноволокно	7,7	7,5	9,0
Сахарная свекла	395	454	485
Плоды и ягоды	86,3	33,2	70,5

Примечание – Источник: [2]

Таблица 3 – Валовой сбор сельскохозяйственных культур (тыс. тонн)

Показатели	2010	2011	2012
Зерновые и зернобобовые (в весе после доработки)	6988	8273	9227
В том числе:			
Рожь	735	801	1082
Пшеница	1739	2132	2554
Тритикале	1254	1312	1819
Ячмень	1966	1979	1918
Овес	442	448	422
Зернобобовые	262	292	398
Прочие	590	1309	1034
Картофель	7831	7148	6911
Овощи	2335	1816	1581
Льноволокно	46	46	52
Сахарная свекла	3773	4487	4774
Плоды и ягоды	799	302	630

Примечание – Источник: [2]

По данным Министерства сельского хозяйства и продовольствия Беларуси, в стране на середину ноября 2013 года собрано около 1,1 млн. тонн картофеля, что на 26% меньше, чем в 2012 году. В то же время производство капусты снизилось на 23% по сравнению с 2012 г. – до 45,7 тыс. тонн, свеклы – на 5%, до 37,4 тыс. тонн, лука – на 19%, до 31 тыс. тонн. Снижение валового сбора можно объяснить, прежде всего, неблагоприятной погодой. Наблюдалась резкая смена погоды летом – сразу в стране сохранялась жара, а затем начались дожди, которые и нанесли основной ущерб урожаю. Увеличение урожайности тритикале (в 2012 году на 5,2 ц с гектара больше, чем в 2011 году) и пшеницы (на 2,7 ц с га) связано с тем, что стали использовать лучшие новые сорта отечественной и зарубежной селекции, устойчивые к полеганию. Также

Таблица 5 – Производство основных видов продукции животноводства (в хозяйствах всех категорий)

Показатели	2010	2011	2012
Реализация скота и птицы, тыс. т			
В живом весе	1400	1464	1557
В убойном весе	971	1020	1092
Производство молока, тыс. т	6624	6500	6767
Производство яиц, млн. шт.	3536	3656	3846

Примечание – Источник: [2]

Таблица 6 – поголовье скота и птицы (в хозяйствах всех категорий; тыс. голов)

Показатели	2010	2011	2012
Крупный рогатый скот	4151	4247	4367
В том числе:			
коровы	1478	1477	1521
Свиньи	3887	3989	4243
Овцы и козы	124	125	133
Лошади	113	100	92
Птица, млн. голов	37	40	42

Примечание – Источник: [2]

высокий урожай получен за счет внесения повышенных доз минеральных удобрений, более полного и качественного проведения защитных мероприятий от вредителей и болезней. Также значительно выросла урожайность плодов и ягод (более, чем в 2 раза) в 2012 году по сравнению с 2011 годом, но все же не достигла уровня 2010 года (на 15,8 ц с га больше по сравнению с 2012 годом)

Животноводство ориентировано на производство мясной и молочной продукции. Причем на данный момент в сегменте животноводства идет освоение новых видов продукции и создание новых предприятий. Так, в 2013 году планировалось ввести в строй новые свинокомплексы при ОАО «Борисовский мясокомбинат» и ОАО «Слуцкий мясокомбинат». Также к числу достижений отрасли также относится прирост продукции животноводства и увеличение объемов производства молока (в 2012 году на 143 тыс. т больше, чем в 2010 году). Это связано с наращиванием объемов производства. Отрицательная динамика на протяжении 2010 – 2011 года наблюдается у поголовья лошадей (в 2012 г. на 21 тыс. голов меньше, чем в 2010 г.)

Интерес к сфере белорусского АПК также проявляют итальянские инвесторы, которые предлагают услуги в возведении кролиководческих, молочно-товарных ферм и свинокомплексов с технологиями углубленной переработки молока и производства мясо-молочной продукции.

По мере снижения урожайности картофеля и овощей, снижается и их производство на душу населения. Основным источником роста валовых сборов зерновых и технических культур, картофеля и овощей, кормов для животноводства является повышение урожайности на основе интенсификации производства. Достаточное увлажнение почвы обеспечивает в Беларуси высокую эффективность использования минеральных удобрений в сочетании с органическими. Переход к интенсивному производству на наиболее плодородных почвах позволил бы при сокращении посев-

Таблица 7 – Производство основных продуктов сельского хозяйства на душу населения (килограммов)

Показатели	2010	2011	2012
Зерно	736	873	975
Картофель	825	755	730
овощи	246	192	167
Мясо (в убойном весе)	102	108	115
Молоко	698	686	715
Яйца, шт.	373	386	406

Примечание – Источник: [2]

ных площадей повысить урожайность в 2,5 – 3 раза, а затраты топлива и потребность в технике снизить в 1,5 – 2 раза. Также необходимо строгое соблюдение технологии обработки почв. Для развития интенсивного кормопроизводства, обеспечивающего производство высококачественных травяных кормов разработана «Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011—2015 годы»

Основными направления повышения эффективности агропромышленного комплекса являются:

- переход на интенсивный путь развития и внедрение передовых технологий.
- формирование высокорентабельного и устойчивого сельскохозяйственного производства и переработки сельскохозяйственной продукции с высоким уровнем механизации и автоматизации, соответствующим мировым аналогам.

Необходимо завершить модернизацию сельскохозяйственного производства и сделать его прибыльным.

Следует расширить возможности для ведения бизнеса в агросекторе.

Таким образом, результатом должно стать обеспечение продовольственной безопасности страны, наращивание объемов экспорта продовольствия.

Литература:

1. Национальная экономика Беларуси: Учебник. Под ред. В.Н. Шимова. Минск: БГЭУ. 2009.
2. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://belstat.gov.by/homep/ru/indicators/agriculture.php>
3. Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=P31100136&p2=%7BНРРА%7D>



Цыбульская Л.А.

к.э.н., доцент,

доцент Севастопольского

экономико – гуманитарного института

Таврического Национального Университета

им.В.И. Вернадского

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЪЕКТАМИ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ В УКРАИНЕ

Ключевые слова/ Keywords: интеллектуальная собственность/intellectual property, инновационное развитие/innovation development, трансфер технологий/technology transfer, экономико-правовые проблемы/economic and legal issues, коммерциализация/commercialization, оценка/valuation.

Активизация научно – инновационной деятельности на современном этапе является важным фактором экономического роста Украины. Процессы трансформационных изменений, в отличие от трансформационных превращений, присущи экономике Украины, поскольку предусматривают наличие стратегии развития, в которой заложены внутрииманентные источники прогресса [1, с.4]. Поэтому, согласно этой точки зрения постоянный экономический рост возможен лишь при активизации процессов коммерциализации и внедрения современных научно – инновационных разработок. Это становится основанием для реализации продуктов интеллектуальной собственности за счет улучшения качества продукции, энергосберегающих технологий, повышения эффективности производства и конкурентоспособности на мировых и национальных рынках.

Но в Украине наблюдается наоборот падение всех показателей, которые связаны с финансированием и разработкой инновационной продукции, а именно: низкая наукоемкость промышленного производства, не превышающая 0,3% (в 10 -20 раз

меньше от общепринятого мирового уровня); свыше 90% продукции, производимой в Украине, не имеет соответствующего научно-технического обеспечения; наблюдается стойкая тенденция уменьшения количества предприятий, выделяющих средства на использование НИИКР; в отличие от предприятий развитых стран, в бухгалтерском учете и хозяйственном обороте украинских предприятий формально, а в некоторых случаях просто недооценивается, использование объектов права интеллектуальной собственности (изобретения, ноу-нау, торговые марки, гудвил и тому подобное)[2, с.4-5]. Поэтому актуальным вопросом становится процесс управления объектами интеллектуальной собственности на всех уровнях.

В Украине на сегодня существует ряд проблем, которые тормозят инновационные процессы и не позволяют получить дополнительный доход на мировых и отечественных рынках высокотехнологичных товаров и технологий за счет которых живут экономически развитые страны.

Управление объектами интеллектуальной собственности сильно зависит от инновационной политики государства- это подтверждает мировой опыт.

Существуют две модели инновационной политики, которые досказали свою жизнеспособность – это американская та японская. Для американской модели присуще предоставления наивысшей автономии предприятиям по принципам свободной конкуренции и за счет регуляции рынка большими предприятиями. При таких условиях технологическое развитие осуществляется за счет выделения приоритетной отрасли. Японская модель предусматривает стимулирование на государственном уровне не отраслей, а конкретных технологий.

Для Украины в современных экономических условиях необходимо внедрение такой модели инновационной политики, которая бы позволила стимулировать предприятия путем развития новых технологий и государственного инвестирования высокотехнологичных отраслей. Практический опыт показывает, что нужно делать ставку на предприятия и предпринимателей новаторов.

В Украине за годы независимости были созданы благоприятные условия, которые обеспечили закрепление и использование прав на частную собственность, включая и интеллектуальную, на законодательном уровне. Это предоставляет возможность стимулировать инновационное развитие за счет создания, использования и распоряжения объектов прав интеллектуальной собственности.

Можно выделить ряд проблем, которые сегодня остаются не решенными.

- Проблема создания «инвестиционного климата» для производства и использования интеллектуальной собственности.
- Проблема поддержания высокого уровня научно – технического потенциала способного создавать объекты прав интеллектуальной собственности.
- Проблема маркетинговых исследований, способствующих выбору отраслей для создания интеллектуальной собственности.
- Проблема трансфера технологий.
- Проблема выбора приоритетных отраслей и технологий в которых разрабатываются объекты интеллектуальной собственности.
- Проблема введения интеллектуальной собственности в хозяйственный оборот.
- Проблема привлечения финансов для разработки объектов интеллекту-

альной собственности.

В современных условиях уже назрела необходимость изменений той структуры управления интеллектуальной собственностью, которая существует уже много лет. Чтобы поднять ее эффективность недостаточно только Государственной службы интеллектуальной собственности а уже необходима новая служба или подразделение при существующей Государственной службе, который будет соответственно современным требованиям помогать решать вышеупомянутые проблемы и объединит государственные и коммерческие службы в сфере интеллектуальной собственности. В обязанности которых будет возложено управление всем циклом: мотивация – создание – внедрение – получение прав- оценка – введении в хозяйственный оборот – коммерциализация интеллектуальной собственности – получение прибыли.

Существует кроме указанных еще много проблем, которые надо также постепенно решать, но другого пути кроме инновационного развития государства нет, поэтому без эффективного управления интеллектуальной собственностью невозможно движение вперед.

Список использованных источников:

1. Гець В. Характер перехідних процесів до економіки знань// Економіка України. – № 4. – 2004. – С.4-14.
2. Данилишин Б., Чижова В. Науково – інноваційне забезпечення сталого економічного розвитку України//Економіка України. – № 3. – 2004. – С.4-11.

СИСТЕМНЫЕ АСПЕКТЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ВОДНЫХ РЕСУРСОВ В СИСТЕМАХ ВОДООТВЕДЕНИЯ

Ключевые слова / Keywords : водные ресурсы / water resources, устойчивое развитие / sustainable development, система водоотведения / sanitary sewer.

Комплексная оценка водных ресурсов состоит в определении их стоимости как одного из природных благ, определяющих жизненно необходимый элемент существования человека, источника энергии, средства производства, основы построения инфраструктуры городов и производственных комплексов, всю совокупность факторов, необходимых для существования и развития растительного и животного мира с целью перехода на экологически сбалансированное водопользование. В системах водоотведения содержание такой оценки трансформируется в комплексную оценку производства единицы продукта, поскольку в этих системах вода является товаром.

Современная парадигма устойчивого развития предусматривает бережливое отношение к воде ее охрану и воспроизведение в процессе хозяйственной деятельности. Именно поэтому необходимо такую компоненту включить в комплексную оценку водного ресурса в системах водоотведения (СВ).

Целью комплексной оценки является разработка и расчет показателей, которые показывают уровень рациональности сохранения, воспроизведения и охраны водного ресурса в СВ в определенном месте в заданное время. Важным этапом является разработка критериев комплексной оценки водных ресурсов в СВ, обеспечивающих достижение цели указанной выше. Выбор критерия комплексной оценки не может быть случайным, а должен быть научно обоснованный, учитывая отличия СВ необходимо применение индивидуального подхода к оценке водного ресурса принимая во внимание динамичность и скорость изменения качественных показателей, ни один природный ресурс не может сравниться с водой по скорости изменения свойств в зависимости от времени и территории. Нами предложены следующие критерии:

Критерий качественного состояния водного ресурса показывает весь спектр влияния качественных показателей на процесс привлечения воды в хозяйственное обращение предприятиями, эксплуатирующими СВ; уровень экономического ущерба от недостаточного очищения использованного ресурса; уровень влияния на состояние здоровья населения связанный с употреблением некачественной воды.

Критерий количественного состояния водного ресурса выражает зависимость эффективности привлечения водного ресурса к СВ от природного водообеспечения территории. Понимая, что в нашем государстве существует проблема распределения водного ресурса особенно в южных регионах где очень остро ощущается ее недостаток, а в восточных наблюдаем высокую концентрацию промышленного потенциала, мы принимаем за аксиому такое утверждение, что СВ должны обеспечить водой отрасли экономики и население в любом месте в любое время в необходимом количестве и заданного качества без вреда для окружающей среды.

Экономический критерий для многих субъектов хозяйствования является главным фактором, влияющим на принятие решения, определяющим поведение в той или иной производственной ситуации. Его господство безоговорочное, тем не менее, именно такой эксплуатационный подход к природным богатствам привел к истощению водных ресурсов и деградации водных источников. Стремление человека получить максимальную прибыль, не учитывая компоненту сохранения окружающей среды, отрицательно сказывается на здоровье будущих поколений, таким образом, очевидно, что прибыль должна быть идеально сбалансирована, так чтобы удовлетворить нужды настоящего и оставить часть потомкам. Функционирование СВ находится под постоянным контролем со стороны правительства и поэтому предприятия, эксплуатирующие эти системы постоянно пользуются субсидиями государственного или местного бюджетов.

Необходимость учета *социального критерия* в комплексной оценке водных ресурсов в СВ продиктована большой социальной значимостью воды в жизни нашей цивилизации, именно поэтому задекларированный принцип доступа к питьевой воде всех слоев населения независимо от имущественного статуса на планетарном уровне. Наше государство предоставляет субсидии наиболее социально незащищенным слоям населения для оплаты услуг предприятий, эксплуатирующих СВ с целью соблюдения этого принципа. Особенно остро эта проблема стоит в городах, где ограничены возможности доступа к питьевой воде в противоположность сельским поселениям.

Критерий экологизации СВ, наиболее важный в достижении цели нашей оценки, поскольку показывает уровень приближения к идеальной СВ (качественные параметры на выходе из системы должны быть равными установленным показателям качественного состава необходимого для обеспечения воспроизведения водного ресурса в поверхностном природном источнике), которая функционирует без ущерба для отраслей экономики нашего государства и без вреда для окружающей среды.

Таким образом, предложенные нами критерии комплексной оценки водных ресурсов в системах водоотведения в полной мере отвечают главному принципу устойчивого развития – учет экономического, социального и экологического факторов развития человечества.

Denisenko S.

Postgraduate student

The Institute of Agroecology and Environmental Management
of National Academy of Agrarian Sciences of Ukraine

ECOLOGICAL-ECONOMIC AGRARIAN ENTERPRISE MANAGEMENT MECHANISM

Agricultural reform in Ukraine has objectively required a transition of agricultural enterprises to intensive management methods with extensive use of chemicals and land melioration conducting. However, It was used unilaterally only for economic outcomes, leading to anthropogenic destructive consequences such as: soil degradation, fertility reducing and, consequently, affect the quality of agricultural production and environment state [1]. Under these circumstances, the contradiction between economic feasibility and environmental safety requires a revision of the economy agrarian sector concept that makes it necessary to develop conservation strategies aimed at the consistent solving of economic and environmental challenges in the agricultural enterprises. In this case the main focus of development should be a greening of all production processes.

The emergence at the domestic agricultural market large specialized enterprises, private small enterprises and foreign firms enables use for the development of eco-safe production the world's largest agricultural potential of our country.

A starting point for prioritizing environmental strategy is an agricultural enterprise efforts orientation on the four basic elements: product, production, staff, and management. A reduction of the load on the environment occurs in the center of a production analysis by reducing industrial emissions and saving of resources. In the product a consideration focuses on reducing the negative impact on the environment directly by the product throughout its life cycle. Behavior and motivation of employees as carriers of environmental action are the subject of the next field of actions. Enterprise can also use a variety of communication strategies by which communication and feedback on issues and actions in the field of environmental protection are performed [2].

Let's consider the option of the environmental management by an appropriate representation of local ecosystems 'production activity – the natural environment' in the form of double model. This means that additional costs for compensation of environmental degradation at a certain time interval are taken into account and environmental protection is expected. Environmentally safe activity is considered such a manufacturing activity which is resulted in the local ecosystem damage applied in an amount that does not exceed the assimilationist potential of the territory.

Formation of the economic mechanism of production of environmentally friendly agricultural products due to the quality improvement of its components, their relationships. While some elements of the economic mechanism in a market economy is quite difficult to adjust (prices, rates), while others (taxes, budget allocations) are the responsibility of the state, allowing it to exert economic mechanism greening.

With the improvement of the economic mechanism should be based on the premise that the transition to the market is not yet complete, and these conditions can not function

normal economic mechanism inherent in countries with developed market economies. It is therefore clear that the widespread take-kind economic mechanism by which market principles within the state is trying to encourage the intensive development farming. In lending such surrogate economic levers are leasing and trade credit, followed by rural producers in the spring receiving inputs and calculated the fall in agricultural products.

Analysis of current environmental and economic performance of industrial activity at this point is based on information available on the enterprise base. Environmental costs (regulatory and above-limit) are set for the enterprise as a result of an environmental investigation which remain constant for the term of next environmental audits that is environmental costs. The current manufacturing enterprise activity within certain limits is adjusted through the mechanism of the environmental management, and, to keep the mass of emissions in the environment that may be relevant to the Environmental Management Plan. In case the payment for environmental degradation is installed, the costs of degradation are analyzed, and when the maximum permissible value from the standpoint of economic viability of these costs is reached the environmental protection measures need to be provided in advance.

References:

1. Shkuratov O. The environmental management mechanism formation into the overall development strategy of agricultural enterprises / O. Shkuratov // *Materiály IX mezinárodní vědecko-praktická konference «Zprávy vědecké ideje – 2013»*. – Díl 6. *Ekonomické vědy: Praha. Publishing House «Education and Science» s.r.o – Str. 21–24.*
2. Косякова И.В. Организационно-экономические основы экологической деятельности промышленных предприятий [монография]: / И.В. Косякова. – М.: Компания СпутникПлюс, 2006. – 316 с.

Garashchenko T.

Research Associate of the Division
of Environmental Economics in the Agrosphere
The Institute of Agroecology and Environmental Management
of National Academy of Agrarian Sciences of Ukraine

METHODOLOGICAL BASES OF THE AGROLANDSCAPE ORGANIZATION OF AGRICULTURAL LAND MANAGEMENT

Ukraine is a huge country with an extraordinarily diverse climatic and soil conditions, with major already developed agriculturalists areas, as well as fertile land under cultivation. Therefore, the land management development should be carried out mainly by an intensive promoting – by production growth ensuring, the use of more efficient production means, more advanced forms of labor organization and technological processes. All the efforts should be aimed at the use efficiency improving of each land hectare.

One of the ways to develop the environmentally sound management of land use will be the implementation of land management projects, based on agrolandscape organization (unit) of the agricultural organizations territory, where all the natural and climatic features of farms are considered in detail, that will prevent adverse environmental impacts as well as to create optimal conditions for the agrolandscape ecological environment improvement.

To date, there are four main methodological approaches to the land management development that take into account environmental factors. These include: agro-ecological (adaptive); adaptive landscaped; agrolandscaped; ecological and economic factors [2].

According to the procedure provided for in agricultural landscapes management the mainly detailed organization of the territory of agricultural organizations is assumed, that is on a comparatively smaller territory. The organization of each landscape is aimed at maximum optimization of agricultural land, stability and sustainability. In this case, all possible forms and elements of the organization of the agrolandscape territory are applied.

The whole experience of listed above theories and directions of development is invaluable to modern science [1; 3]. Our objective is bringing together, structuring and differentiation of the most significant facts of this research as well as the creation of such a territory organization, that takes into account all of the adverse effects of agricultural production under the land management science, to create agrolandscape area organization.

The purpose of the agrolandscape territory organization should be the system organization of legal, social-economic, engineering-technical, organizational-economic, environmental, and many other activities, aimed at the preservation, reproduction, effective, as well as efficient land resources management for the population living in a given territory and society as a whole.

A characteristic feature of the natural landscape is stability. Anthropogenic landscape should also be stable – ability of an ecosystem to function without changing its own structure, being in equilibrium. Along with a stable, land management should ensure sustainable development of the area. The stability must be understood as the land management ability to maintain long-term qualitative and quantitative parameters of the land, and primarily, area, location as well as unchanging external borders.

Summarizing the given above, one can formulate the definition of agrolandscape organization of the territory as a following way. Agrolandscape organization of the territory – it is a combination of land management processes or actions leading to the formation or the land regulation and bring it into a certain system with the establishment of the lands use on it, ensuring the creation of a stable, sustainable, itself reproducing capable argolandscape with unique properties (optimal ratio of land, cropping pattern, etc.), corresponding with specific production, social and environmental objectives. The “organization” and “device” concepts are not considered in terms of view of the land management intrafarm project components, but with respect to the entire organization of the territory.

List of references:

1. Краснянская Е.В. Зонирование территории Воронежской области по экологическим параметрам для целей землеустройства / Е.В. Краснянская // *Землеустройство, кадастр и мониторинг земель*. – 2011. – № 8. – С. 33–39.
2. Третяк А.М. Земельний капітал: теоретико-методологічні основи формування та функціонування / Третяк А.М. – Львів: СПОЛОМ, 2011. – 520 с.
3. Bosch C. Bodenfruchtbarkeit und Bodenschutz im Konzept der ökologischen Landwirtschaft / C Bosch // *Bodennutzung Bodenfruchtbarkeit*. Hamburg, Berlin. – 1991. –Т. 1. – S. 59–63.

Golovina O.

Research Fellow at the Laboratory of Environmental Management
The Institute of Agroecology and Environmental Management
of National Academy of Agrarian Sciences of Ukraine

ENVIRONMENTAL-ECONOMIC EFFICIENCY IMPROVEMENT DIRECTIONS WITHIN THE AGROSPHERE LAND RESOURCES MANAGEMENT

Among the various categories of land resources, the agricultural land are characterized by specific attributes and the corresponding set of properties. An analysis of the theoretical foundations and practical approaches to the land resource potential management shows that its performance is determined by a set of organization-territorial and environment-economic conditions that ensure the soil fertility reproduction, productivity increase, the agricultural products environmental safety ensuring.

It is not enough now to have a trustworthy information about the land and its productive properties, natural quality and economic use, to efficiently and effectively utilize land resources in agricultural production [1]. It is necessary at least to have a systematization of ideas about the agricultural land management peculiarities, the ownership and economic activity forms, a set of measures on resource support and land protection, the land management effectiveness multifactorial assessment, administrative decisions justification and acceptance.

The intensification of production processes within the agricultural production, including land resources utilization, is assigned with an important role within the land management efficiency increasing. Thus it is found that many factors influence the land management, and it can be combined into the following groups:

organization-territorial, including the land resources planning and allocation, development and implementation of design and estimate documentation toward the land management improvement, science-based farming systems, an optimal structure of sown areas and crop rotation system, measures to improve the productivity of natural forage lands by complying with crop rotation, etc.;

industrial and technical (qualitative composition of the capital goods used at the land management, its compliance to the best international standards;

structural, characterizing the structure of agricultural production and its branches, proportion of intensive technologies in the total agricultural practices volume, an agriculture specialization degree [2];

investment, based on the reasonable funds distribution management of various funding sources to improve the land use, soil protection as well as the crop yield increase;

reclamative, that include irrigation and drainage measures of industrial crops, as well as measures to protect soil from erosion, to improve salt, sandy, wet lands, remediation implementation, etc. [1];

chemical, that include chemicalization of agriculture including the use of organic and mineral fertilizers, chemical plant protection from pests and diseases to provide nutrition of plants, soil fertility and crops protection improvement;

economic, that include land fund control improvement, the elimination of unnecessary structural subdivisions and apparatus units, economic thinking deepening

of the company professionals and executives, encouraging the implementation of the best practices and innovative forms of labor organization, more efficient material resources utilization, etc.;

social (the agricultural enterprise employees skills, increasing a land return per hectare, the agricultural labor overall culture improvement, work and leisure conditions creation, industrial relations improvement);

environmental, that enable effective utilization of the land potential taking into account specific landscape and climatic conditions while simultaneously maintaining a natural ecological environment of the soil cover.

Under these circumstances, the land management should at least depend on adverse effects of environmental conditions as well as provide conditions for the optimal development of agricultural producers and social infrastructure within rural municipal formations. The presented systematization of the main improving directions of the land management capacity efficiency allows one to get a directly access to its multifactorial assessment and decision-making in the area of agricultural land.

References:

1. Овчинникова Н.Г. Разработка социо-эколого-экономического механизма совершенствования методов использования земельных ресурсов. – М., Вузовская книга, 2011. – 175 с.
2. Shkuratov O. The environmental management mechanism formation into the overall development strategy of agricultural enterprises / O. Shkuratov // Materiály IX mezinárodní vědecko-praktická konference «Zprávy vědecké ideje – 2013». – Díl 6. Ekonomické vědy: Praha. Publishing House «Education and Science» s.r.o – Str. 21–24.

МЕХАНІЗМИ АНТИКРИЗОВОГО РОЗВИТКУ ПЕРЕРОБНИХ ПІДПРИЄМСТВ АПВ УКРАЇНИ

Структурні і міжгалузеві кризові явища в сфері АПВ доповнилися проблемами макроекономічної нестабільності в державі, втратами темпів економічного зростання, бракуванням джерел фінансування і зниженням інвестиційної привабливості. Внутрішні негативні явища загострились на фоні прояву світової фінансової кризи, наслідки якої найбільш гостро проявились у споживчому секторі населення, результатом чого стало скорочення сукупного попиту споживачів на ринку. Посилення інтеграційних процесів і перспективи відкриття національного ринку сільськогосподарської сировини і готових продуктів харчування призвели до зростання ступеня конкуренції і загрози ліквідації як окремих підприємств, так і цілих галузей вітчизняного агропромислового виробництва.

Як справедливо відмічають провідні економісти-аграрники, внаслідок розвитку ринкового механізму господарювання за останні роки значно знизилась роль держави у протидії кризовим явищам в усіх сферах національної економіки [ІСаблук, Демяненко]. За умов зниження ступеня державного втручання і скорочення обсягів державної підтримки АПВ вітчизняна галузь харчової промисловості виявилась досить чутливою до різких змін в сфері соціально-економічних відносин на внутрішньому і світовому ринку. Це призвело до скорочення обсягів виробництва продуктів харчування за останні десять років на 17,6%, зменшення обсягів споживання основних продуктів харчування населенням України, кількість господарюючих суб'єктів в галузі зменшилась практично вдвічі. Загострення внутрішньо економічної і світової фінансової кризи поставили перед всіма інститутами управління питання мінімізації наслідків кризових явищ, підвищення ступеня захищеності вразливого вітчизняного агропромислового виробництва та можливостей реалізації превентивних заходів з попередження наслідків потенційних загрозливих подій.

За таких умов надзвичайно актуальними постає проблема розробки ефективного механізму, дія якого спрямована на реалізацію потенціалу антикризового управління галузі харчової промисловості, підвищення ступеня адаптованості підприємств до умов зовнішнього і внутрішнього економічного середовища, зменшення втрат від негативних наслідків кризи та орієнтація сучасного менеджменту на передбачення і нівелювання наслідків вірогідних загрозливих подій.

Формування ефективного механізму антикризового управління розглядається нами як одна з головних функцій такого управління, що реалізується як на рівні окремого господарюючого суб'єкта, так і на рівні галузі в цілому. І.О. Щербань характеризує механізм антикризового управління з позицій системного методичного підходу як складну систему, орієнтовану на запобігання виникненню кризових явищ та усунення несприятливого впливу зовнішнього і внутрішнього середовища, що дозволяє зберегти і збільшити конкурентні переваги підприємства завдяки переважно власним

ресурсам [2] Поряд з цим, недосконалість науково-теоретичної і методологічної бази функціонування механізму антикризового управління значно стримує можливості забезпечення фінансової рівноваги і стабільності функціонування вітчизняних підприємств, підвищує ступінь вразливості галузей перед розвитком національних і економічних світових криз, уповільнює темпи стабілізації і економічного зростання. Особливо актуальним розробка дієвого механізму антикризового управління постає саме для підприємств харчової промисловості, оскільки специфічні особливості її функціонування і розвитку об'єктивно вимагають здійснення комплексу заходів з підвищення ступеня захищеності від фактичних і потенційних кризових явищ.

Стратегічний курс вітчизняної економіки на економічне зростання і відродження національного АПВ, перехід на інноваційну модель розвитку і каталізація інтеграційних процесів роблять актуалізувати проблему протистояння кризовим явищам і підвищення захищеності вітчизняних господарських структур від негативних наслідків фактичних і потенційних загроз. Розробка і впровадження ефективного механізму протидії і превентивного реагування на кризові явища в сфері харчової промисловості при цьому набуває принципово важливого значення.

Система кризових явищ в АПВ є динамічною, багатогранною і різнорівневою. Залежно від сфери охоплення і ураження параметрів життєдіяльності галузі економічні кризи носять локальний або системний характер. Незалежно від характеру прояву, часової ознаки і гостроти наслідків, дія механізму антикризового управління галузі має бути зосереджена на активізацію потенціалу протидії фактичним і потенційним загрозам її сталому розвитку.

Розробка ефективного механізму антикризового управління функціонування галузі вимагає аналізу і дослідження причин виникнення кризових явищ, які зумовлюють набір і специфіку дії інструментів механізму антикризового управління.

Література

1. Гришова І.Ю. Проблеми формування інноваційної системи України / І.Ю.Гришова, Т.М.Гнат'єва // Інноваційна економіка № 12, – 2012 – С.54-62
2. Щербань І.О. Формування механізму антикризового управління посередницьких туристичних підприємств / І.О. Щербань // Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. – 2010. – Вип. 2 (50) [Електронний ресурс] / Режим доступу: http://archive.nbu.gov.ua/portal/Chem_Biol/Vnuvgrp/ekon/2010_2/index.htm.

Rumyk I.I.

Candidate of economic sciences,
Associate professor of department of finances and bank business,
“KROK” University, Kyiv, Ukraine

FOOD SECURITY AND SUSTAINABLE RESOURCE USE

Annotation. *In the article it is considered that the notion of food security has expanded in recent years from a relatively static focus on food availability to one that recognizes longer-term concerns about access and resources. At the same time, economists and scientists have been working to incorporate changes in the quality and quantity of natural and other resources into measures of national income and wealth.*

Keywords. Food production, food security, sustainable resources, food consumption, food availability.

Relevance. Sustainable resource use refers to a pattern of resource use that meets the needs of the present without compromising the ability to meet the needs of the future. Food security is among the most basic of these needs, and agriculture is one of the most important of the activities by which resources are used to achieve food security. That's why the issue of sustainability must be considered in greater depth after a review of concepts and trends in resource use and food security.

The problem of research. Recognizing the tradeoff between consumption and investment in other resources is particularly important in poor countries and households, where small increases or decreases in the level of consumption can have large effects on health and nutritional status. Proximity to a minimum consumption threshold highlights the tradeoff between alternative forms of investment that poor households may face. Specifically, households with insufficient income may be forced to choose which forms of investment will be curtailed, and thus which types of resources will be degraded or depleted over time.

The aim of the work. The purpose of the article is research the continuing importance of the role that agriculture will play in the 21st century and to review of trends in food production and resource use which helps illustrate the relationship between sustainable resource use and food security.

The results of the study. Food security is generally defined in terms of “access by all people at all times to sufficient food for an active and healthy life” [1;2]. This understanding derives in large part from the work of 1998 Nobel Laureate Amartya Sen's work on entitlement and hunger [3]. Sen argued effectively that an individual's access to food may come from trade or from other means in addition to food production. As a result, shortfalls in production are neither necessary nor sufficient for hunger, which can result also from a variety of other factors, including changes in income, employment, food prices, or the provision of safety nets. This understanding represents a significant advance over earlier definitions that focused on global food availability, yet careful consideration of food security requires moving beyond even access to food, and recognizing the choices that households and regions face when incomes fall short [4]. Low incomes force tradeoffs between meeting

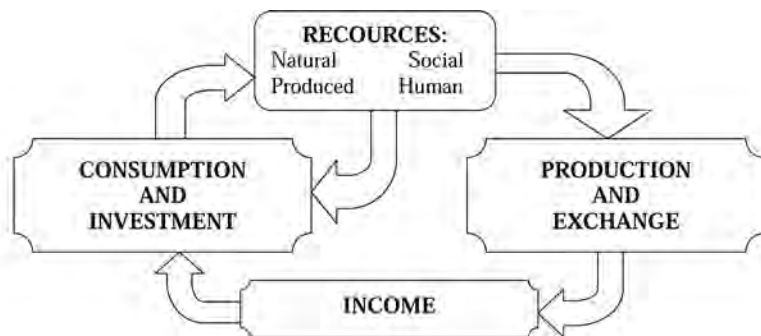


Figure 1. The impact and role of resources in food security current consumption needs and protecting the resources needed to meet consumption and other needs over the longer term. Food security policies should also be flexible, focusing on reducing risks, building capacity at different levels, and enhancing resilience [5].

Resources are critical to food security because they determine the ways in which individuals, households, and countries gain access to food through production and exchange. Resources can be classified in a variety of ways. Natural resources (e.g. land and water), produced resources (e.g. roads and factories), and human resources (e.g. skilled and unskilled labor) are generally recognized, if not always easy to measure. Social resources are comprised of the institutions and cultural patterns on which functioning societies are based [6].

Resources are also related to food security in a second significant way. Once individuals or groups have engaged in production and exchange, they can allocate the resulting income, along with their remaining stock of resources, to consumption and investment. Consumption and investment in turn affect the quality and quantity of the human and other resources that are available in subsequent periods. Consumption and investment can be viewed as alternative forms of expenditure on resources, where consumption in the form of food intake represents the most basic form of investment in human resources. These concepts are illustrated in figure 1.

In general, consumption that is maintained at sufficient levels only by irreversible degradation or depletion of natural, produced, and/or social resources will not be sustainable, and can hardly be described as part of a food-secure livelihood strategy in the long run. Likewise protection of natural and other resources that is achieved only at the expense of necessary consumption levels, and thus minimum standards of human health, will not be sustainable in the long run either. This is why it is necessary to consider resource use and food security together.

In general, resource priorities change as economies evolve. In low-income economies, priority is typically given to issues related to the management of natural resources for poverty alleviation and food security [7].

As economies grow, priority may shift to include resource problems associated with industrialization and urbanization, such as air and water quality and the treatment and disposal of waste. While analysis of local and national resource-use and food-security decisions requires disaggregated data, broader patterns are revealed in regional data reported by the World Bank and other sources.

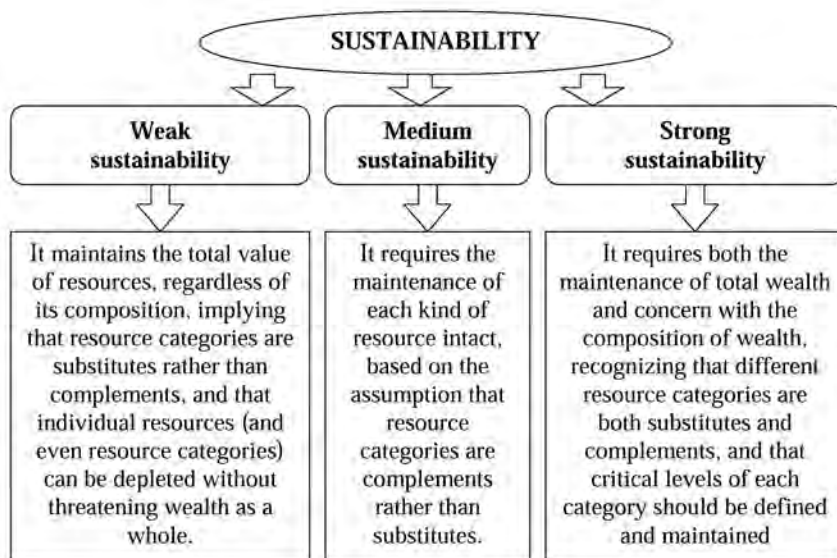


Figure 2. The types of sustainability

The data presented earlier provide only a general sense of the ways in which resource indicators supplement indicators of food availability and access to provide a longer-term perspective on global food security. Taken together, they suggest room for both optimism and concern about prospects for sustainable resource use and food security. Sustainability refers to a pattern of resource use that meets the needs of the present without compromising the ability to meet the needs of the future.

There are three types of sustainability (figure 2).

Because of the close and reciprocal links between access to resources and access to food, it is difficult to devise a uniquely satisfactory scheme for distinguishing resource categories, let alone comparing them. Likewise, just as measures of food availability and access are insufficient to capture the notion of food security, it is impossible to equate any one resource indicator (or even any one resource category) with the notion of food security as a whole. In fact, food security is indicated not just by the quality of human resources, but rather by the extent and composition of all resources to which individuals, households, and countries have access.

One promising approach in the search for more sophisticated measures of the relationship between resources and food security is to move beyond conventional quantity measures of individual resources, such as total land area (which is subject to wide variations in land quality), towards measures that reflect both the quality and quantity of multiple resources simultaneously. As noted previously, economists have begun trying to better incorporate changes in resource stocks into measures of national income and wealth.

Improving our understanding of the relationship between sustainable resource use and global food security requires recognition of the reality that global food and resource-related processes are driven ultimately by the choices made by individual decisionmakers who clear land, draw water, plant crops, and raise livestock to meet their own goals. These

choices are influenced in turn by the ways in which property rights and institutional systems structure markets to balance the interests of individual decisionmakers with those of the public, both locally and globally, and both in the short term as well as over the longer term.

Without stable institutions, markets are unlikely to offer sufficient incentives for investment in the productive and sustainable use of natural and other resources. It is notable that per capita food production has fallen most markedly in recent decades in two relatively land-abundant but institutionally turbulent regions: sub-Saharan Africa and the countries of the former Soviet Union.

Without the appropriate institutional setting, markets are also unlikely to offer incentives for the protection of resources for which property rights may be imperfectly defined or enforced — whether on a local scale, such as grazing lands traditionally managed under a common-property regime that has subsequently disintegrated, or on a global scale, such as the earth=s atmosphere [8].

Where tenure systems are absent or have ceased to function properly, development of well-defined and carefully enforced institutional arrangements will be necessary (but not sufficient) for sustainable resource use.

Conclusions. The efficiency with which resources are used to meet food security and environmental goals over the long term will depend not only on the performance of markets and other institutions but also on improvements in productivity, on the protection and appropriate use of genetic diversity, and on other dimensions of the global agricultural economy that are addressed elsewhere in this report.

Literature

1. World Bank. 1986. *Poverty and Hunger: Issues and Options for Food Security in Developing Countries*. Washington, DC: The World Bank.
2. World Food Summit. 1996. *Rome Declaration on World Food Security and World Food Summit Plan of Action*. Rome, 13-17 November.
3. Sen Amartya. 1981. *Poverty and Famines*. Oxford: Clarendon Press.
4. Dasgupta Partha. 1993. *An Inquiry into Well-Being and Destitution*. Oxford: Clarendon Press.
5. Rumyk I.I. Food security in today's climate changes / I.I. Rumyk // *Zbiór raportów naukowych. „Nauka dziś: teoria, metodologia, praktyka„*. (28.09.2013 – 30.09.2013) – Wrocław: Wydawca: Sp. z o.o. «Diamond trading tour», 2013. – Str. 58-61.
6. Serageldin Ismail. 1996. *Sustainability and the Wealth of Nations*. ESD Studies and Monographs Series No. 5. Washington, DC: The World Bank.
7. UNEP (United Nations Environment Programme). 1997. *Global Environment Outlook*. New York: Oxford University Press.
8. Dasgupta Partha and Karl-Göran Mäler. 1994. *Poverty, Institutions and the Environmental Resource Base*. Environment Paper No. 9. Washington, DC: The World Bank.