

Калужский экономический вестник 2025

3



Научные статьи публикуются по следующим направлениям:

- «финансы, денежное обращение и кредит»;
- «учет, анализ и аудит»;
- «экономика труда и социально-трудовые отношения»;
- «региональная и отраслевая экономика»;
- «экономика организации»;
- «маркетинг»;
- «менеджмент»;
- «математические методы в экономике»;
- «мировая экономика»;
- «экономическая теория»;
- «образовательные технологии».

Редакционная коллегия:

Матчинов В.А., главный редактор, директор Калужского филиала Финуниверситета, к.э.н., доцент
Моисеева И.Г., заместитель главного редактора, заместитель директора Калужского филиала Фину-
ниверситета по научной работе, к.п.с.н.
Авдеева В.И., министр финансов Калужской области, профессор кафедры «Экономика, финансы и
гуманитарные дисциплины» Калужского филиала Финуниверситета, к.э.н., доцент
Кокорев Н.А., декан экономического факультета Калужского филиала РГАУ-МСХА имени К.А. Ти-
миряева, к.э.н., доцент
Турчаева И.Н., профессор кафедры информационных технологий Калужского филиала РГАУ-МСХА
имени К.А. Тимирязева, к.э.н., доцент
Дробышева И.В., заведующий кафедрой «Бизнес-информатика и высшая математика» Калужского
филиала Финуниверситета, д.п.н., профессор
Орловцева О.М., заместитель директора по учебно-методической работе Калужского филиала Фину-
ниверситета, к.э.н., доцент
Губернаторова Н.Н., доцент кафедры «Учет и менеджмент» Калужского филиала Финуниверситета,
к.э.н., доцент
Акименко В.А., технический редактор, старший преподаватель кафедры «Учет и менеджмент» Ка-
лужского филиала Финуниверситета

Адрес редакции: 248016, г. Калуга, ул. Чижевского, д. 17
E-mail: vestnik.kaluga@fa.ru

Учредитель:

СОДЕРЖАНИЕ	
ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ	
Костина Ольга Ивановна, Жилкина Татьяна Николаевна «НДФЛ»: реформа 2025 года и её влияние на экономику страны	5
Костин Иван Васильевич Методологические подходы к оценке качества управления бюджетом субъекта Российской Федерации	8
Костина Ольга Ивановна, Богатырева Мария Сергеевна Влияние ключевой ставки ЦБ России на развитие среднего и малого бизнеса	14
Фатеева Татьяна Николаевна, Симашева Ольга Алексеевна Оценка финансовой устойчивости бизнеса и пути ее повышения в современных условиях	17
Фатеева Татьяна Николаевна, Симашева Ольга Алексеевна Совершенствование инструментария бизнес-анализа финансового развития предприятия	23
УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ	
Губернаторова Наталья Николаевна, Лизун Екатерина Ивановна Анализ управления финансовыми результатами деятельности организации как инструменты поиска направлений их оптимизации	29
Стукова Ксения Михайловна, Губернаторова Наталья Николаевна Финансовый анализ в контексте стратегического развития современной организации	36
РЕГИОНАЛЬНАЯ И ОТРАСЛЕВАЯ ЭКОНОМИКА	
Васюкова Ирина Денисовна, Костина Ольга Ивановна Финансовая политика как фактор обеспечения финансовой безопасности региона (на примере Калужской области)	39
Витюткина Татьяна Алексеевна, Лобковская Анастасия Дмитриевна Сравнительный анализ рынка зарубежных и российских производителей кормов для домашних животных	46
Костин Иван Васильевич Диагностика оценки финансовой безопасности региона	50
ЭКОНОМИКА ОРГАНИЗАЦИИ	
Давыдова Анастасия Михайловна PEST-анализ авиакомпании «Аэрофлот»: внешние факторы, влияющие на развитие крупнейшего авиаперевозчика России	58
Сибирякова Варвара Андреевна Анализ действующей практики оценки финансового состояния и финансовой устойчивости компании	63

МЕНЕДЖМЕНТ	
<i>Денисова Елена Владимировна, Петрова Галина Владимировна</i> Особенности выбора стратегий для технологических компаний	66
<i>Бочкин Егор Андреевич, Акименко Вера Анатольевна</i> Основные подходы и методы оценки качества свободного времени	69
<i>Денисова Елена Владимировна, Петрова Галина Владимировна</i> Стратегии управления взаимоотношениями с клиентами	72
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ	
<i>Витюткина Татьяна Алексеевна, Мухтаров Фирган Шахин оглы</i> Изменение климата и его влияние на мировую экономику	74
ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	
<i>Акимова Ирина Владимировна, Пономарева Александра Павловна, Рожнов Андрей Александрович</i> Роль тьюторов в адаптации студентов к учебному процессу в вузах	78
<i>Осиповский Кирилл Владимирович, Резакова Ольга Алексеевна, Белевский Владимир Николаевич</i> Тьюторство, как основа академической успеваемости студентов вузов	82
<i>Акимова Ирина Владимировна, Пономарева Александра Павловна, Рожнов Андрей Александрович</i> Наставничество как фактор эффективного профессионального развития молодых специалистов	86
<i>Осиповский Кирилл Владимирович, Резакова Ольга Алексеевна, Белевский Владимир Николаевич</i> Эффективность тьюторства в контексте повышения мотивации студентов вузов	90

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

УДК 374

«НДФЛ»: РЕФОРМА 2025 ГОДА И ЕЁ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ СТРАНЫ

Костина Ольга Ивановна¹, Жилкина Татьяна Николаевна²¹ Калужский филиал Финуниверситета, olgak861@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, Tanya.Zhilkina2701@yandex.ruPERSONAL INCOME TAX: THE REFORM OF 2025 AND ITS IMPACT
ON THE COUNTRY'S ECONOMYKostina Olga Ivanovna¹, Zhilkina Tatyana Nikolaevna²¹ Kaluga branch of the Financial University, olgak861@yandex.ru² Kaluga branch of the Financial University, Tanya.Zhilkina2701@yandex.ru

Аннотация: в статье анализируются предполагаемые изменения в налогообложении доходов физических лиц (НДФЛ), запланированные на 2025 год, и их потенциальное влияние на экономическую ситуацию в стране. Рассматриваются ключевые аспекты налоговой реформы, включая возможные корректировки ставок. Основное внимание уделяется оценке последствий этих изменений для наполнения государственного бюджета, динамики потребительского спроса и степени социального расслоения в обществе.

Ключевые слова: НДФЛ, налоги, прогрессивная шкала, налогообложение, процентная ставка, реформа, налоговая система, налоговая нагрузка, доход граждан, бюджетные поступления, налогоплательщик.

Abstract: The article analyzes the proposed changes in personal income taxation (personal income tax) planned for 2025 and their potential impact on the economic situation in the country. The key aspects of the tax reform, including possible rate adjustments, are considered. The main focus is on assessing the consequences of these changes for filling the state budget, dynamics of consumer demand and the degree of social stratification in society.

Keywords: Personal income tax, taxes, progressive scale, taxation, interest rate, reform, tax system, tax burden, income of citizens, budget revenues, the taxpayer.

Налог на доходы физических лиц (НДФЛ) является важнейшей частью налоговой системы, оказывающей значительное воздействие на распределение доходов, экономическую активность и социальное благополучие граждан. В последние годы в России наблюдается не только увеличение экономических вызовов, но и потребность в адаптации налоговой политики к изменяющимся условиям. С 2025 года страна планирует ввести ряд реформ, направленных на обновление НДФЛ, что может привести к серьезным последствиям для различных секторов экономики и системы социального обеспечения.

Налог на доходы физических лиц (НДФЛ) представляет собой ключевой вид прямого налогообложения, исчисляемый в виде процентной доли от совокупного дохода граждан или организаций за вычетом документально подтвержденных затрат.

Являясь важным элементом государственной налоговой системы, НДФЛ выполняет традиционные функции налогов. Этот налог занимает ведущее место в формировании доходов бюджета Российской Федерации, а также способствует реализации принципов справедливости, регулируя уровень потребления и сбережений населения. НДФЛ напрямую влияет на потребительскую активность, выступая инструментом для ее стимулирования или ограничения [2].

Федеральный налог на доходы физических лиц (НДФЛ) играет важную роль в формировании фискальной политики, поступая в консолидированные бюджеты регионов России и поддерживая выполнение задач органов власти субъектов РФ.

Введение системы налоговых льгот, применяемых к различным видам доходов и предназначенных для разных групп налогоплательщиков, позволяет НДФЛ выполнять регулируемую функцию.

Плательщиком НДФЛ признаются физические лица, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, а также физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами [3].

Объектом налогообложения по НДФЛ признается доход, который часто включает любые выплаты, получаемые физическим лицом за товары, услуги, работы или имущественные права, независимо от того, в чьих интересах они осуществляются. Более узким понятием является налоговая база, представляющая собой совокупность доходов, полученных физическим лицом за налоговый период. Ее определение учитывает новые правила признания доходов и налоговых вычетов, оформленных работником.

По общему правилу ставка НДФЛ составляет 13%, однако с 1 января 2025 года начнет действовать прогрессивная шкала налогообложения, которая состоит из пяти ставок: 13%, 15%, 18%, 20% и 22% (табл. 1) [1].

Таблица 1 – Прогрессивная шкала налога на доходы физических лиц

Ставка НДФЛ	Сумма налоговой базы
13%	К сумме дохода, не превышающей 2,4 млн. руб.
15%	К сумме дохода, превышающей 2,4 млн. руб., но не более 5 млн. руб.
18%	К сумме дохода, превышающей 5 млн. руб., но не более 20 млн. руб.
20%	К сумме дохода, превышающей 20 млн. руб., но не более 50 млн. руб.
22%	К сумме дохода, более 50 млн. руб.

Прогрессивное налогообложение предполагает увеличение налоговой ставки пропорционально росту дохода налогоплательщика. В рамках этой системы устанавливаются различные уровни доходов, для каждого из которых предусмотрена своя ставка НДФЛ. Основные цели такой реформы заключаются в следующем:

Во-первых, она направлена на снижение налоговой нагрузки на граждан с низкими доходами. В соответствии с существующими тарифами, личности, чьи годовые доходы не превышают 2,4 миллиона рублей, уплачивают НДФЛ по ставке 13%. Это позволяет значительно облегчить финансовое бремя для среднестатистических семей с доходами на уровне среднерыночных значений.

Во-вторых, реформа способствует увеличению бюджетных поступлений за счет более высоких налоговых ставок для лиц с высокими доходами. Граждане, чей годовой доход превышает 50 миллионов рублей, обязаны платить НДФЛ по ставке 22%, что существенно увеличивает бюджетные поступления.

Еще одной важной целью данной системы является снижение социального неравенства. Введение прогрессивного распределения налогового бремени позволяет лицам с низкими доходами уплачивать меньшие суммы налога, в то время как граждане с высокими доходами вносят больший вклад в налоговую систему.

Внесение новшеств на законодательном уровне неизбежно вызывает ряд последствий, как позитивного, так и негативного характера. Изменения в налоговом законодательстве, вступающие в силу с 1 января 2025 года, затронут не всех граждан. Согласно расчетам Министерства финансов, лишь 3% работников будут вынуждены уплачивать повышенный налог на доходы физических лиц (НДФЛ). Таким образом, данное повышение ставок НДФЛ не окажет значительного влияния на большинство граждан. Дополнительно, Министерство финансов сообщает, что введение прогрессивной шкалы НДФЛ позволит обеспечить поступление дополнительных 500 миллиардов рублей в бюджет страны. Важно отметить, что увеличение НДФЛ будет касаться исключительно доходов от заработной платы; доходы от дивидендов и начисленных процентов останутся вне рамок данной реформы.

Однако предполагаются и негативные последствия этой налоговой реформы. Одним из ключевых рисков является возможность роста теневой экономики. Другой потенциальной угрозой может стать перераспределение доходов в другие сектора, такие как страховые продукты и дивиденды. В организациях возможно разделение заработной платы на официальную и "неофициальную", что может привести к неблагоприятным последствиям как для работников, так и для предпринимателей. Кроме того, может наблюдаться снижение стимулов к труду: увеличение налоговой нагрузки на более высокодоходных граждан может привести к снижению мотивации и стремления к увеличению заработка. В

результате работники могут стремиться избегать уплаты более высоких налогов, что может негативно сказаться на экономической активности.

Система налогообложения также влияет на макроэкономические показатели через уровень налоговой собираемости. В прогрессивной системе уклонение от налогов может быть более распространенным, так как высокодоходные группы имеют больше возможностей и стимулов для этого. Однако исследования показывают, что прогрессивность налоговой системы положительно коррелирует с частотой уклонения.

Параметры реформы НДФЛ могут повлиять на региональное неравенство доходов бюджетов. НДФЛ составляет около четверти доходов региональных бюджетов. Если дополнительные средства от НДФЛ, собранные с состоятельных налогоплательщиков, будут направляться в региональные бюджеты, это может усилить неравенство. Однако, как заявлено, дополнительные поступления будут направляться в федеральный бюджет и целевые фонды, что минимизирует влияние на региональное неравенство.

В итоге, среди позитивных аспектов можно выделить: содействие экономическому развитию, снижение уровня социального неравенства и рациональное распределение бюджетных средств. В то же время, прогнозируется увеличение доли теневой экономики и ослабление стимулов к труду и предпринимательской деятельности, что представляет собой негативные тенденции. Изменения в НДФЛ предоставляют новые перспективы для всей налоговой системы, однако их успешность будет определяться умелым внедрением и отслеживанием влияния на экономические показатели. Важно регулярно оценивать результаты реформ, приспосабливаться к изменениям в экономической обстановке и возвращаться к обсуждению на общественном уровне. Лишь в этом случае можно обеспечить, что налоговые изменения действительно способствуют устойчивому развитию и улучшению уровня жизни населения.

Список литературы:

1. Федеральный закон от 12.07.2024 № 176-ФЗ
2. Бушинская Т.В. Налоги и налогообложение: учебное пособие. Москва: КНОРУС, 2022. 206 с.
3. Власова М.С., Суханов О.В. Налоги и налогообложение: учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: КНОРУС, 2023. 218 с.
4. Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.nalog.gov.ru/> (дата обращения: 01.12.2024)

УДК 336.14

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ БЮДЖЕТОМ СУБЪЕКТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**Костин Иван Васильевич****Калужский государственный университет им. К.Э. Циолковского, iv_kostin@mail.ru****METHODOLOGICAL APPROACHES TO ASSESSING THE QUALITY OF BUDGET MANAGEMENT IN A CONSTITUENT ENTITY OF THE RUSSIAN FEDERATION****Kostin Ivan Vasilyevich****Kaluga State University named after K.E. Tsiolkovsky, iv_kostin@mail.ru**

Аннотация: в данной статье рассматриваются методики оценки качества управления бюджетом субъекта Российской Федерации. Исследованы методики определения вида финансовой устойчивости регионального бюджета, обоснованы их значение, преимущества и недостатки.

Ключевые слова: методика оценки, региональный бюджет, финансовая устойчивость бюджета, вид устойчивости бюджета, доходы, расходы, долговые обязательства, профицит и дефицит бюджета.

Abstract: This article discusses methods for assessing the quality of budget management in a constituent entity of the Russian Federation. The methods of determining the type of financial stability of the regional budget are investigated, their significance, advantages and disadvantages are substantiated.

Keywords: assessment methodology, regional budget, financial stability of the budget, type of budget stability, revenues, expenses, debt obligations, budget surplus and deficit.

Одним из принципов построения бюджетной системы, является принцип самостоятельности, который позволяет регионам определять источники привлечения доходов, формы и направления расходования средств в соответствии со своими траекториями развития, реализовывать задачи долговой политики и т.д. [1].

Совершенствование качества управления государственными и муниципальными финансами является приоритетным направлением в проводимой Правительством бюджетной реформе.

В экономической теории финансовая устойчивость субъекта рассматривается в логической взаимосвязи с понятиями равновесия, сбалансированности. Самостоятельность и платежеспособность публично-правового образования, как правило, остаются за рамками исследования. Поэтому возникает необходимость проведения комплексной оценки финансовой устойчивости бюджета публично-правового образования.

Вопросы финансовой устойчивости регионального бюджета привлекают внимание государственных органов, рейтинговых агентств и ученых, стремящихся оценить риски экономической безопасности хозяйствующих субъектов. Финансовая устойчивость регионального бюджета во многом определяется эффективностью применяемых механизмов бюджетирования, расходования бюджетных средств, методов управления бюджетными процессами и долговыми обязательствами.

Финансовая устойчивость регионального бюджета - сбалансированное состояние бюджета региона, характеризующееся независимостью от внешних источников и обеспечивающее стабильные возможности для своевременного и полного исполнения расходных обязательств в условиях воздействия перманентно изменяющихся внешних и внутренних факторов [4].

Таким образом, сущность финансовой устойчивости регионального бюджета заключается в эффективном формировании и использовании финансовых ресурсов. На финансовую устойчивость регионального бюджета оказывает воздействие большое количество как внешних, так и внутренних факторов, которые непосредственно влияют на уровень экономической безопасности субъекта Российской Федерации [2].

Выделим ключевые аспекты финансовой устойчивости регионального бюджета.

Во-первых, финансовую устойчивость можно рассматривать с двух точек зрения: статической и динамической [3].

Статический подход акцентирует внимание на характеристиках бюджета, которые позволяют органам власти своевременно выполнять свои финансовые обязательства. К таким характеристикам относятся уровень дефицита, размер государственного долга, расходы на его обслуживание, структура доходов и их достаточность для выполнения обязательств. Оценка осуществляется путём сравнения этих показателей с аналогичными данными других регионов или с нормативными значениями.

Динамический подход, во – первых, позволяет оценить, как бюджет реагирует на изменения в экономике и насколько быстро он может вернуться к стабильному состоянию после кризиса. Этот подход также исследует, насколько эффективно органы власти могут использовать бюджетные средства для регулирования социально-экономических процессов в разных экономических условиях. В рамках этого подхода анализируется, как бюджет реагирует на внешние и внутренние факторы.

Во-вторых, согласно аналитическим материалам финансовых органов, финансовая устойчивость бюджета необходима для успешных преобразований в сфере общественных финансов и других областях. Она определяет ресурсное обеспечение проектов и гарантии их реализации в условиях изменяющейся макроэкономической ситуации.

В-третьих, последнее время научные исследования всё больше сосредотачиваются на финансовой устойчивости регионального бюджета как элементе экономической безопасности государства и регионов. Несмотря на то что подходы к оценке финансовой устойчивости взаимодополняют друг друга, результаты их применения могут значительно различаться.

Финансовая устойчивость регионального бюджета оценивается по нескольким ключевым критериям.

Во-первых, важным аспектом является бюджетный баланс, который представляет собой соотношение доходов и расходов.

Во-вторых, стоит обратить внимание на долговую нагрузку, то есть уровень долговых обязательств региона по сравнению с его доходами. Высокая долговая нагрузка может свидетельствовать о рисках неплатежеспособности.

Качество управления региональными финансами играет значительную роль в эффективности использования бюджетных средств, их прозрачности и подотчетности. Наличие резервных фондов для покрытия непредвиденных расходов бюджета является важным критерием, который помогает обеспечить финансовую устойчивость региона.

Так, обеспечение финансовой устойчивости бюджета является одной из главных задач для любого региона и требует применения различных методов и методик её оценки.

Отсутствие формализованного определения термина «устойчивость бюджета» в российском законодательстве стал причиной появления множества методов и подходов к его оценке.

По мнению Г.Б. Поляка «... уровень устойчивости территориального бюджета определяется объемом средств, необходимых для обеспечения минимальных бюджетных расходов. При этом под минимальными бюджетными расходами понимаются средства, предусмотренные в бюджете для финансирования конституционно гарантированных мероприятий по жизнеобеспечению населения» [6].

Методика определения финансовой устойчивости регионального бюджета, по мнению Г.Б. Поляка, отражает четыре вида состояния бюджета:

1. Абсолютно устойчивое состояние бюджета - характеризуется полным обеспечением всех обязательных социальных обязательств территории собственными доходами и отсутствием зависимости от внешних источников финансирования. Это состояние является наиболее желательным и свидетельствует о высокой эффективности управления финансовыми ресурсами;

2. Нормальное состояние бюджета – предполагает наличие достаточного объема собственных доходов для покрытия основных статей бюджета, однако требует частичного привлечения заимствований или межбюджетных трансфертов для реализации отдельных приоритетных проектов. Такое положение считается стабильным, хотя и предусматривает умеренную зависимость от внешней поддержки;

3. Неустойчивое состояние бюджета – возникает тогда, когда доходы существенно ниже текущих расходов, что ведет к увеличению долговых обязательств и дефициту бюджета. Этот этап обозначается необходимостью значительных объемов внешнего финансирования и созданием рисков возникновения долгового кризиса;

4. Кризисное состояние бюджета – проявляется острой нехваткой финансовых ресурсов для исполнения даже базовых функций государства, постоянным ростом задолженности и невозможностью своевременно исполнять обязательства перед населением и кредиторами. В такой ситуации необхо-

димы экстренные меры по восстановлению платежеспособности бюджета, включая реструктуризацию долга и привлечение дополнительной помощи извне [6].

Отметим, что каждый вид финансовой устойчивости регионального бюджета имеет критерии, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Критерии для определения типа финансовой устойчивости регионального бюджета [6]

Тип финансовой устойчивости	Характеристика	Дс/Д	Бп/Д	З/Р
Абсолютная устойчивость	минимальные бюджетные расходы должны быть меньше суммы собственных и регулирующих доходов бюджета или условию:	60-70%	30-40%	10-15%
Нормальная устойчивость	минимальные бюджетные расходы должны быть равны сумме собственных и регулирующих доходов бюджета или условию:	40-50%	50-60%	20-25%
Неустойчивое состояние	минимальные бюджетные расходы должны быть больше суммы собственных и регулирующих доходов бюджета за минусом бюджетной задолженности или условию:	20-30%	70-80%	30-35%
Кризисное состояние	минимальные бюджетные расходы должны быть больше суммы собственных и регулирующих доходов бюджета или условию:	5-10%	90-95%	40-45%

Обобщая данные таблицы 1, отметим что каждый вид финансовой устойчивости регионального бюджета включает в себя следующие показатели и их нормативные значения, в частности:

- Собственные доходы бюджета (Дс) – закрепленные на постоянной основе налоговые и неналоговые доходы;
- Безвозмездные поступления (Бп);
- Дополнительно привлеченные финансовые ресурсы (Дд) – свободные остатки бюджетных средств, средства целевых бюджетных фондов и др.;
- Задолженность бюджета (З).

С использованием указанных показателей достигается объективность в оценке состояния региональных бюджетов и выявляются факторы, влияющие на это состояние. Данные показатели могут быть использованы для сравнения бюджетных показателей за разные временные периоды, а также для сопоставления бюджета конкретного региона с аналогичными показателями других территорий. Коэффициенты могут служить нормативами (критериями) состояния бюджета, которые разрабатываются на основе наиболее успешно составленных и исполненных бюджетов, а также групп бюджетов, сформированных по территориальному признаку и другим критериям.

Однако методика Г.Б. Поляка, имеет определенный недостаток, в частности, коэффициенты, характеризующие вид финансовой устойчивости не сгруппированы по категориям, отражающим отдельные аспекты бюджета. Это затрудняет возможность быстро оценить степень зависимости бюджета субъекта РФ от федерального бюджета и выявить недостаток средств для его сбалансированности [6].

Иной подход к оценке финансовой устойчивости регионального бюджета предложен коллективом авторов, в состав которого входят Е.Н. Гладковская, И.М. Цало и Л.Б. Тетеркина.

Данный подход нацелен на более глубокое понимание и анализ финансовой устойчивости региональных бюджетов, учитывая не только традиционные финансовые показатели, но и более широкий набор факторов, влияющих на бюджетную стабильность [5].

Авторами было сформулирована следующая кумулятивная трактовка определения финансовой устойчивости регионального бюджета: «...финансовая устойчивость бюджета региона – это такое состояние бюджета, при котором органы власти способны осуществлять формирование и исполнение бюджетов без увеличения государственного долга». [5]. При этом акцент делается на налоговые и неналоговые доходы, повышение их доли в общей структуре доходов регионального бюджета, а также не менее значимым является возможность сокращения расходных обязательств бюджета.

Методика финансовой устойчивости регионального бюджета, предложенная Е.Н. Гладковской, И.М. Цало, Л.Б. Тетеркиной включает в себя три ключевых компонента:

1) «Результативность регионального бюджета» в контексте выполнения запланированных бюджетных обязательств как в части доходов, так и расходов;

2) «Финансовая независимость регионального бюджета» с точки зрения обеспечения его налоговыми и неналоговыми поступлениями, а также формирования и исполнения бюджета без увеличения государственного долга;

3) «Сбалансированность регионального бюджета», рассматриваемая как соотношение отдельных статей бюджета и наличие финансовых резервов для покрытия непредвиденных расходов, что способствует устойчивости финансовой системы региона к рискованным ситуациям [5].

Так, оценка «Результативности регионального бюджета» с позиции исполнения запланированных доходов и расходов включает несколько ключевых аспектов. Прежде всего, необходимо оценить исполнение утвержденных плановых назначений доходов бюджета, что позволяет определить полноту поступления в региональный бюджет запланированных доходов. Также важно проанализировать исполнение утвержденных плановых назначений расходов бюджета, чтобы установить полноту выполнения бюджетных обязательств перед получателями бюджетных средств. Важным показателем является коэффициент соотношения исполнения доходов и расходов бюджета, который помогает определить баланс между исполнением бюджета по доходам и расходам.

Оценка «Финансовой независимости регионального бюджета» предполагает, что ключевым показателем является коэффициент автономии регионального бюджета, который позволяет определить степень зависимости от безвозмездных поступлений из федерального бюджета. Также важно рассмотреть коэффициент соотношения расходов и собственных доходов бюджета, чтобы понять, в какой степени расходы покрываются собственными доходами без учета безвозмездных поступлений. Наконец, коэффициент покрытия бюджетной задолженности помогает оценить способность бюджета региона погашать свои обязательства за счет собственных доходов.

Оценка «Сбалансированности регионального бюджета» предполагает, что коэффициент сбалансированности бюджета определяет достаточность собственных доходов для финансирования утвержденных расходов. Важно также отслеживать коэффициент отношения дефицита бюджета к доходам регионального бюджета без учета безвозмездных поступлений, чтобы контролировать максимально допустимый размер дефицита. Наконец, коэффициент обеспеченности резервами позволяет оценить способность регионального бюджета покрывать непредвиденные расходы, что является важным аспектом финансового управления [5].

Вышеперечисленные показатели и методика их расчета представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Система показателей оценки финансовой устойчивости регионального бюджета [5]

Направление оценки	Виды показателей и их расчет	Норма
1. Оценка результативности бюджета региона с позиции исполнения запланированных доходов и расходов		
1.1. Оценка исполнения утвержденных плановых назначений доходов бюджета	$PP_R = \frac{R_1}{R_0} \times 100,$ где PP_R – процент исполнения доходов бюджета, %; R_1 – статья доходов бюджета по факту исполнения, руб; R_0 – статья доходов бюджета по плановым бюджетным назначениям, руб.	100%
1.2. Оценка исполнения утвержденных плановых назначений расходов бюджета	$PP_E = \frac{E_1}{E_0} \times 100,$ где PP_E – процент исполнения расходов бюджета, %; E_1 – статья расходов бюджета по факту исполнения, руб.; E_0 – статья расходов бюджета по плановым бюджетным назначениям, руб.	95-100%
1.3. Коэффициент соотношения исполнения доходов и расходов бюджета	$IRR_E = \frac{PP_R}{PP_E} \times 100,$ где IRR_E – коэффициент соотношения исполнения доходов и расходов бюджета	>1
2. Оценка финансовой независимости регионального бюджета		

2.1. Коэффициент автономии регионального бюджета	$IRBA = R - GR,$ где $IRBA$ – коэффициент автономии регионального бюджета; $\sum R$ – совокупные доходы регионального бюджета, исполненные в анализируемом периоде, руб.; GR – безвозмездные поступления исполненные в анализируемом периоде, руб.	$\geq 0,5$
2.2. Коэффициент соотношения расходов и собственных доходов бюджета	$I_{REOR} = \frac{\sum E}{\sum R - GR}$ где I_{REOR} – коэффициент отношения расходов и собственных доходов бюджета; $\sum E$ – совокупность всех расходов регионального бюджета, исполненные в анализируемом периоде, руб.	$\leq 0,5$
2.3. Коэффициент покрытия бюджетной задолженности	$ICBD = BDRT,$ где $ICBD$ – коэффициент покрытия бюджетной задолженности; R_T – налоговые доходы регионального бюджета исполненные в анализируемом периоде, руб.; R_{NT} – неналоговые доходы регионального бюджета исполненные в анализируемом периоде, руб.; BD – государственный долг субъекта РФ на первое число месяца следующего за периодом оценки, руб.	≤ 1
3. Оценка сбалансированности регионального бюджета		
3.1. Коэффициент сбалансированности регионального бюджета	$IBRB = RT + R_p$ где $IBRB$ – коэффициент финансовой устойчивости регионального бюджета	$\geq 0,85$
3.2. Коэффициент отношения дефицита к доходам регионального бюджета без учета безвозмездных поступлений	$IDIR = RB_d,$ где $IDIR$ – коэффициент отношения дефицита к доходам регионального бюджета без учета безвозмездных поступлений; RBD – дефицит регионального бюджета, руб.	≥ 0
3.3. Коэффициент обеспеченности резервами	$I_{PER} = \frac{FR}{\sum E},$ где I_{PER} – коэффициент обеспеченности резервами; FR – размер финансового резерва, руб; $\sum E$ – совокупность всех расходов регионального бюджета, руб.	0,03

После расчета показателей по трем направлениям определяется вид финансовой устойчивости регионального бюджета, зависящий от значений этих показателей в комплексе. Суммарное значение всех показателей по трем ключевым компонентам представляет диапазон суммарной балльной оценки для определения (ФУ б).

Согласно суммарной балльной оценки и ее диапазона определяется тип финансовой устойчивости регионального бюджета.

Модель определения типа финансовой устойчивости регионального бюджета представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Модель балльной оценки финансовой устойчивости регионального бюджета [5]

Тип устойчивости	Присвоение баллов за единичный показатель	Диапазон суммарной балльной оценки для определения ФУ б
Устойчивое финансовое положение региона	1	$6 < \text{ФУ}_6 \leq 9$
Неустойчивое финансовое положение региона	0,5	$3 < \text{ФУ}_6 \leq 6$

Кризисное финансовое положение региона	0	$FY_6 \leq 3$
--	---	---------------

Таким образом, сравнительный анализ показал, что методика, разработанная авторами Гладковской Е.Н., Цало И.М. и Тетеркиной Л.Б., обеспечивает объективность и точность результатов, а также позволяет классифицировать региональный бюджет по определенному типу финансовой устойчивости.

В заключении отметим, что финансовая устойчивость бюджетов субъектов Российской Федерации критически важна для определения социально-экономического развития регионов. Оценка финансовой устойчивости региона требует комплексного анализа финансовых показателей, таких как доходы, расходы и долговые обязательства. Важно помнить, что финансовая устойчивость динамична и зависит от множества факторов, включая экономическую ситуацию и законодательные изменения. Поэтому необходим регулярный мониторинг и адаптация методов ее оценки.

Список литературы:

1. «Бюджетный кодекс Российской Федерации» от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 26.12.2024) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2025).
2. Региональные и муниципальные финансы: учебник и практикум для вузов / под редакцией Л. Л. Игониной. 4-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2025. 551 с.
3. Рябова Е.В. Бюджетное устройство Российской Федерации: учебник для вузов / Е.В. Рябова. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2025. 249 с.
4. Гараева О.А., Вашуркина Д.В. Оценка долговой нагрузки субъектов РФ как угрозы их бюджетной безопасности / О.А. Гараева, Д.В. Вашуркина // Контентус. 2023. № 5. С. 34 – 42.
5. Гладковская Е.Н., Цало И.М., Тетеркина Л.Б. Оценка финансовой устойчивости региональных бюджетов в России: методика и алгоритм ее применения // Вопросы управления. 2017. №6 (49). С. 119-113.
6. Мишкина С.В. Сравнительный анализ методик оценки финансовой устойчивости регионального бюджета // Современные научные исследования и инновации. 2022. № 8 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2022/08/98702> (дата обращения: 31.05.2025).
7. Яшина Н.И., Поющева Е.В., Прончатова-Рубцова Н.Н. Совершенствование методологии определения бюджетной устойчивости субъектов РФ: два подхода к оценке в современных социально-экономических условиях // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2013. № 9. С. 81-94.

УДК 374

ВЛИЯНИЕ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ ЦБ РОССИИ НА РАЗВИТИЕ СРЕДНЕГО И МАЛОГО БИЗНЕСА**Костина Ольга Ивановна¹, Богатырева Мария Сергеевна²**¹ Калужский филиал Финуниверситета, olgak861@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, mashabogat15@mail.ru**INFLUENCE OF THE KEY RATE OF THE CENTRAL BANK OF RUSSIA ON THE DEVELOPMENT OF MEDIUM AND SMALL BUSINESSES****Kostina Olga Ivanovna¹, Bogatyreva Maria Sergeevna²**¹ Kaluga branch of the Financial University, olgak861@yandex.ru² Kaluga branch of the Financial University, mashabogat15@mail.ru

Аннотация: в статье исследуется влияние ключевой ставки Центрального банка на развитие бизнеса. Рассматриваются механизмы, через которые ключевая ставка воздействует на стоимость кредитов, инвестиционную активность, потребительский спрос и валютные курсы. Анализируются последствия изменения ключевой ставки, как в сторону повышения, так и снижения, с особым вниманием к малому и среднему бизнесу.

Ключевые слова: Ключевая ставка, Центральный банк, денежно-кредитная политика, развитие бизнеса, процентные ставки, кредитование.

Abstract: The article examines the impact of the Central Bank's key rate on business development. It examines the mechanisms through which the key rate affects the cost of loans, investment activity, consumer demand and exchange rates. It analyzes the consequences of changing the key rate, both upwards and downwards, with special attention to small and medium-sized businesses

Keywords: Key rate, Central Bank, monetary policy, business development, interest rates, lending.

Одним из основных источников ликвидности для российских банков выступают займы, выдаваемые Центробанком. Ключевая ставка устанавливает минимальный процент, под который регулятор готов предоставлять такие кредиты. Эти средства банки направляют на выдачу займов предприятиям и населению. Таким образом, стоимость денег для экономических субъектов зависит от уровня ставки. Например, если банк берет кредит у ЦБ под 10% годовых, он не сможет предложить заем клиенту под 8%, так как это приведет к убыткам.

Изменение стоимости кредитов также влияет на ставки по депозитам, которые обычно немного ниже ключевой ставки, поскольку банки стремятся привлекать средства от клиентов на более выгодных условиях, чем у регулятора. Чем дороже деньги в экономике, тем ниже спрос на товары и услуги, что помогает сдерживать инфляцию, и наоборот. Именно так ключевая ставка регулирует ценовую динамику. Если цены растут слишком быстро, ЦБ повышает ставку, а при замедлении инфляции – снижает. С 2015 года Банк России считает оптимальной инфляцию на уровне 4% в год и корректирует ставку для поддержания этого показателя. Слишком высокая инфляция может замедлить экономический рост, а слишком низкая – привести к накоплению долгов и снижению расходов.

Совет директоров ЦБ собирается восемь раз в год для определения ключевой ставки, основываясь на анализе экономической ситуации. В кризисные периоды регулятор может принимать внеплановые решения. Например, в феврале 2022 года ставка была резко повышена до 20%, а в августе 2023 года – снова скорректирована. Эти меры были направлены на стабилизацию рубля и сдерживание роста цен.

Сейчас ЦБ проводит жесткую денежно-кредитную политику, поддерживая высокие ставки. С сентября 2022 по июль 2023 года ставка оставалась на уровне 7,5%, но затем начался цикл повышения. За последний год ставка увеличивалась семь раз, достигнув 19% в сентябре 2023 года. Эксперты прогнозируют дальнейший рост ставки в октябре.

Ключевая ставка влияет на кредитные и депозитные ставки, доходность инвестиций и курс рубля. Например, при повышении ставки растет стоимость займов, а доходность облигаций и инструментов денежного рынка увеличивается. Укрепление рубля также связано с ростом ставки, так как спрос на валюту снижается. Напротив, снижение ставки ослабляет рубль и стимулирует потребительские расходы. Когда инфляция достигает критических уровней и возникает вероятность повышения процентной ставки, эксперты и Центральный банк, как правило, начинают предварительно обсуждать эту тему. Важно быть в курсе событий, чтобы вовремя адаптировать стратегию своего бизнеса и избежать неожиданных экономических потрясений. По словам главного экономиста «Т-Инвестиций» Софьи Донец, подготовка к возможному увеличению ставки включает два основных шага.

Сначала необходимо оценить, как изменение ставки повлияет на спрос в вашем сегменте. Если ваш продукт или услуга не относятся к категории всегда востребованных, и спрос может значительно сократиться в условиях экономического спада, стоит учесть это в своих планах.

Вторым шагом является оценка чувствительности финансового баланса вашей компании к колебаниям ставок. Если у вас есть значительный долг с плавающей ставкой, то есть который изменяется вместе с ключевой, приготовьтесь к необходимым мерам по экономии. Также, если планируете рефинансировать кредит с фиксированной ставкой, лучше сделать это до того, как ставка будет повышена, замечает Донец. Кроме того, эксперты рекомендуют заранее закупить необходимое оборудование и комплектующие.

Если же ставка уже увеличилась, и вы не успели подготовиться, не отчаивайтесь. Вот несколько рекомендаций от специалистов, которые помогут адаптироваться к новым условиям: проведите аудит задолженности. Увеличение ставки делает обслуживание долга более затратным; если нужно рефинансировать погашающийся кредит, это может стать актуальным вопросом. Если есть свободные средства, лучше рассмотреть возможность досрочного погашения таких кредитов. Плавающие ставки стали обычным явлением в последние годы, но на рынке все еще предлагаются привлекательные условия с фиксированными ставками, на которые стоит обратить внимание в условиях ожидаемого повышения.

Если был одобрен кредит до повышения ставки, необходимо проверить актуальность предложенных условий. Банки осведомлены о возможном снижении деловой активности и могут ужесточить требования к клиентам, уделяя больше внимания анализу бизнес-моделей и оценкам рисков.

Важно помнить, что несмотря на растущие ставки, кредитование остается одним из самых надежных и удобных способов пополнения оборотных средств, и многие компании просто не могут обходиться без него. Если сумма, полученная в кредит, приносит больше дохода, чем вы тратите на ее обслуживание, обращение к менее привычным и рискованным источникам финансирования может оказаться нецелесообразным.

Необходимо использовать свободные средства для размещения на депозитах или инвестициях в доходные инструменты. Депозиты могут быть выгодным вариантом при высоких ставках, хотя они предполагают заморозку вложений на длительный срок. Для краткосрочного размещения ликвидности можно использовать биржевой овернайт, рассказывает руководитель платформы «Инвестиции для бизнеса» от Т-Банка Виталий Волков.

Биржевой овернайт, или сделки РЕПО с КСУ, позволяет компаниям размещать свои свободные средства на бирже под проценты, нередко превышающие ключевую ставку. Это своего рода кредит под залог ценных бумаг, где гарантией возврата средств выступает центральный контрагент — Национальный клиринговый центр. Он работает довольно просто: компания размещает свои средства на бирже, а утром получает их обратно с начисленными процентами. При этом риски такие же, как и при использовании обычного депозита.

Спрос на корпоративные облигации с плавающим купоном, или флоатеры, также возрастает среди инвесторов. Их доходность привязана к ключевой ставке и может достигать «КС + 1–3%», что позволяет защититься от колебаний цен облигаций и диверсифицировать портфель. На данный момент на рынке существует множество предложений от надежных эмитентов.

Не надо забывать учитывать влияние ключевой ставки на обязательства перед государством. Например, уровень ключевой ставки влияет на размер пеней за просрочки по налогам и компенсации за незаплаченную зарплату. Это важно, так как налоговые обязательства и различные финансовые санкции могут зависеть от высокой ставки.

Необходимо рассмотреть альтернативные пути финансирования, чтобы не зависеть от дорогого кредита. Вы можете привлечь инвестиции через краудфандинг или выпустить цифровые финансовые активы. Первый вариант подразумевает сбор средств на конкретную цель, фактически представляя

собой предпродажу ещё не существующего продукта. Второй – это упрощенный процесс выпуска цифрового аналога облигаций.

Таким образом, хотя доступ к кредитованию остаётся ключевым аспектом финансирования бизнеса, альтернативные методы всё больше привлекают внимание благодаря своей простоте и низкой стоимости, что позволяет малым компаниям расширять свои возможности на рынке.

В текущей ситуации в России, где наблюдается ужесточение денежно-кредитной политики и, вероятно, ещё не был достигнут пик ключевой ставки, экономисты, такие как Донец, предсказывают возможный разворот в сторону снижения ставок уже в ближайший год. Увеличение инфляции и ставок является циклическим процессом, который не может продолжаться бесконечно.

Снижение ключевой ставки в будущем будет иметь позитивное влияние на экономику. Это создаст условия для активизации бизнеса, обеспечит сохранение устойчивого спроса и повысит доступность кредитов как для физических лиц, так и для компаний. В свою очередь, это может привести к увеличению потребления товаров и услуг и способствовать росту производства, что является важным фактором для развития бизнеса.

Экономисты советуют обратить внимание на возможность рефинансирования кредитов в условиях смягчения денежно-кредитной политики. Сценарий снижения ключевой ставки во второй половине 2025 года выглядит вероятным, что делает кредитование по плавающей ставке разумным решением в текущих условиях. В то же время, если вы рассматриваете фиксированные ставки, стоит обратить внимание на краткосрочные займы, так как это может открыть доступ к более выгодным условиям после уменьшения ставки.

В целом, деловая активность может возрасти в условиях снижения ключевой ставки, и важно заранее подготовиться к таким изменениям на финансовом рынке.

Подводя итог можно сказать, что ключевая ставка Центрального банка России – это индикатор, который влияет на бизнес-климат, определяя доступность кредитования, курс рубля и уровень покупательной способности граждан.

Чтобы успешно функционировать в таких условиях необходимо:

1. Наблюдать за экономическими изменениями и решениями Центрального банка, чтобы уметь быстро адаптироваться к колебаниям ставок.
2. Если ставка повышается, провести проверку задолженности, уменьшить долговую нагрузку, искать новые источники доходов и сосредоточиться на наиболее прибыльных сферах.
3. В случае снижения ключевой ставки необходимо заняться рефинансированием кредитов и инвестировать в развитие своего бизнеса – это поможет подготовиться к возможным кризисам в будущем.

Список литературы:

1. Михеева Е.А., Черняев В.А. Анализ динамики ключевой ставки и её взаимосвязей с макроэкономическими показателями // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. №. 10-2 (104). С. 78-83.
2. Как ключевая ставка влияет на бизнес // URL: https://secrets.tinkoff.ru/razvitie/klyuchevaya-stavka-dlya-bisnesa/?internal_source=copypaste
3. Как изменения ключевой ставки ЦБ влияют на бизнес // URL: <https://www.klerk.ru/blogs/pebguru/622240/>
4. Как изменение ключевой ставки влияет на малый бизнес // URL: <https://business.yandex/finansy/kak-izmenenie-klyuchevoy-stavki-vliyaet-na-malyj-biznes/>

УДК 336

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БИЗНЕСА И ПУТИ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ****Фатеева Татьяна Николаевна¹, Симашева Ольга Алексеевна²**¹ Калужский филиал Финуниверситета, fatteewa@gmail.com² Калужский филиал Финуниверситета, olga.simasheva@bk.ru**ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STABILITY OF A BUSINESS AND WAYS TO IMPROVE IT
IN MODERN CONDITIONS****Fateeva Tatyana Nikolaevna¹, Simasheva Olga Alekseevna²**¹ Kaluga branch of the Financial University, fatteewa@gmail.com² Kaluga branch of the Financial University, olga.simasheva@bk.ru

Аннотация: работа посвящена исследованию финансовой устойчивости, представлена актуальность и значимость для развития бизнеса. В исследовании описаны основные проблемы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость и экономическую стабильность бизнес-единицы. Используя различные экономические и финансовые методы проведен анализ деятельности ООО «Стройматериалы». В результате предложенных мер по оптимизации баланса, внедрению системы ABC/XYZ и системы Just-in-Time ООО «Стройматериалы» добилось существенного улучшения финансовых показателей. Проведенная работа позволила не только стабилизировать текущее положение компании, но и создать прочную основу для долгосрочного развития.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность, оптимизация баланса, деятельность организации, системы ABC/XYZ и Just-in-Time.

Annotation: The work is devoted to the study of financial stability, its relevance and importance for business development are presented. The study describes the main problems affecting the financial stability and economic stability of a business unit. Using various economic and financial methods, the analysis of the activities of Stroymaterialy LLC was carried out. As a result of the proposed measures to optimize the balance sheet, the introduction of the ABC/XYZ system and the Just-in-Time system, Stroymaterialy LLC has achieved a significant improvement in financial performance. The work carried out allowed not only to stabilize the current position of the company, but also to create a solid foundation for long-term development.

Keywords: financial stability, liquidity, solvency, balance sheet optimization, organization activities, ABC/XYZ and Just-in-Time systems

Современный рынок требует грамотного управления финансами – это краеугольный камень для долгосрочного успеха компании. Когда мы анализируем финансовую устойчивость, то можем как бы «просканировать» предприятие на наличие потенциальных финансовых угроз, понять, сможет ли оно выполнить свои обязательства перед кредиторами и партнёрами, а также оценить, насколько эффективно используются деньги и другие ресурсы. Всё это даёт возможность принимать взвешенные и обоснованные решения в сфере финансов.

Устойчивое финансовое положение и платежеспособность компании обеспечивают значительные конкурентные преимущества. Предприятия легче получают кредиты на выгодных условиях, привлекают инвесторов, могут выбирать надежных поставщиков и нанимать более квалифицированных сотрудников. Оценка финансовой устойчивости позволяет выявить потенциальные риски, формировать стратегию развития, а также усиливать конкурентные преимущества организации [1].

В ходе оценки финансовой устойчивости ООО «Стройматериалы» были определены ключевые преимущества и недостатки компании. С одной стороны, организация демонстрирует стабильный рост выручки и обладает развитой производственной базой, с другой – имеет ряд финансовых трудностей.

Основные проблемы включают:

– высокую долю краткосрочных обязательств (28,5% в 2023 году);

- дефицит собственных оборотных средств (коэффициент обеспеченности $-0,65$);
- низкую оборачиваемость запасов (84 дня).

Эти факторы указывают на дисбаланс в структуре капитала и повышают риски для финансовой стабильности предприятия.

Результаты анализа ликвидности баланса показали, что компания не в полной мере способна своевременно исполнять свои обязательства. Значения коэффициентов текущей ($0,76$) и абсолютной ($0,5$) ликвидности ниже нормативных, что свидетельствует о необходимости пересмотра структуры активов и пассивов.

Ключевые проблемы ООО «Стройматериалы»:

- несбалансированная структура баланса – преобладание краткосрочных обязательств и замедленная оборачиваемость запасов;
- избыток товарно-материальных запасов – увеличение периода оборота на 30 дней за три года, что выходит за рамки нормативных значений;
- дефицит ликвидности – сложности с выполнением текущих платежных обязательств.

Для укрепления финансовой устойчивости компании необходимо повысить эффективность управления активами, обязательствами и структурой затрат. В качестве мер рекомендуется оптимизация баланса и внедрение системы управления запасами на основе ABC/XYZ-анализа [2].

Анализ бухгалтерского баланса ООО «Стройматериалы» свидетельствует о наличии существенных структурных диспропорций, которые негативно влияют на финансовую устойчивость предприятия. Отсутствие сбалансированности между отдельными статьями активов и пассивов создает серьезные риски для стабильности компании и эффективности ее хозяйственной деятельности.

Основной проблемой является нарушение оптимального соотношения между собственными и заемными средствами. Как показывают данные, предприятие чрезмерно зависит от краткосрочных обязательств, что увеличивает финансовые риски, особенно в условиях нестабильной экономической ситуации. При этом наблюдается нерациональное распределение активов по степени их ликвидности – значительная часть ресурсов компании «заморожена» в медленно реализуемых активах. Структурный дисбаланс проявляется и в несоответствии сроков погашения обязательств периодам оборачиваемости активов. Это создает постоянную угрозу возникновения кассовых разрывов и проблем с текущей платежеспособностью. Особую тревогу вызывает рост дебиторской задолженности при одновременном снижении показателей оборачиваемости, что свидетельствует о неэффективной кредитной политике компании [3].

Для комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройматериалы» был проведен анализ динамики ключевых экономических показателей за период 2021-2023 гг. На рисунке 1 систематизированы финансовые показатели деятельности компании, отражающие эффективность ее работы за определенный период.

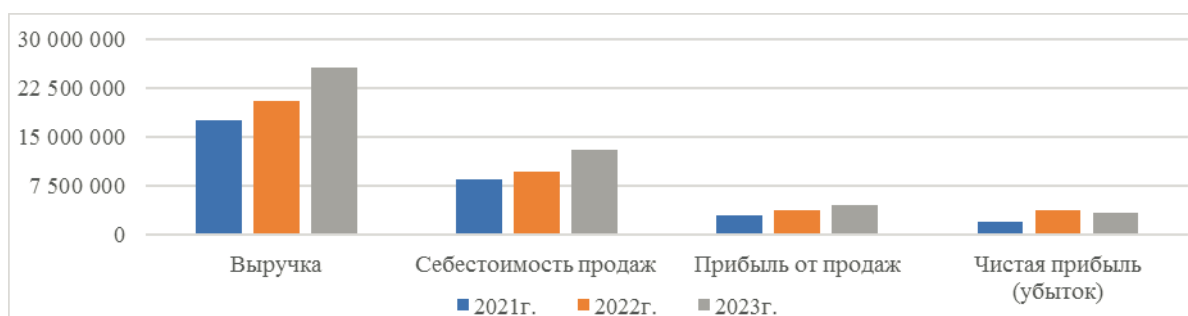


Рисунок 1 – Финансовые показатели ООО «Стройматериалы»

Источник: составлено автором

Анализ данных показывает устойчивый рост выручки предприятия – с 17,6 млн рублей в 2021 году до 25,6 млн рублей в 2023 году. Этот рост свидетельствует об успешном развитии бизнеса и расширении рыночного присутствия компании. Однако более детальное рассмотрение цифр выявляет некоторые тревожные тенденции. В частности, себестоимость продаж увеличивается опережающими темпами – с 8,5 млн рублей до 13,1 млн рублей за тот же период. Такая динамика затрат оказывает давление на прибыльность операционной деятельности.

Прибыль от продаж, несмотря на абсолютный рост с 3,0 млн рублей до 4,5 млн рублей, демонстрирует замедляющуюся динамику. Если в 2022 году ее прирост составил 29,3%, то в 2023 году -

лишь 16,1%. Это отражается на снижении рентабельности продаж с 17,1% до 15,8%, что указывает на необходимость пересмотра подходов к управлению затратами.

Особую озабоченность вызывает динамика чистой прибыли. Достигнув пикового значения в 3,8 млн рублей в 2022 году, в 2023 году этот показатель снизился на 10,2%, составив 3,4 млн рублей. Такое снижение может быть связано с различными факторами – от роста налоговой нагрузки до увеличения процентных расходов по кредитам или возникновения внереализационных убытков.

На рисунке 2 представлен финансово-имущественный профиль предприятия, отражающий структуру активов, обязательств и ключевые показатели.



Рисунок 2 – Финансово-имущественный профиль предприятия

Источник: составлено автором

Из рисунка 2 видно, что за анализируемый период (2021-2023 гг.) Основные средства оставались стабильными (~29,5 млн руб.), тогда как оборотные активы выросли в 4,9 раза (с 2,5 до 12,3 млн руб.), что может свидетельствовать о накоплении запасов или расширении производства.

Дебиторская задолженность колебалась, достигнув пика в 2022 г. (2,1 млн руб.), но сократилась до 0,9 млн руб. в 2023 г. Кредиторская задолженность постепенно увеличивалась с 2,4 до 3,4 млн руб. (+38%).

На рисунке 3 представлены ключевые показатели эффективности использования ресурсов предприятия, включая фондоотдачу, оборачиваемость активов и рентабельность, которые позволяют оценить результативность хозяйственной деятельности компании.

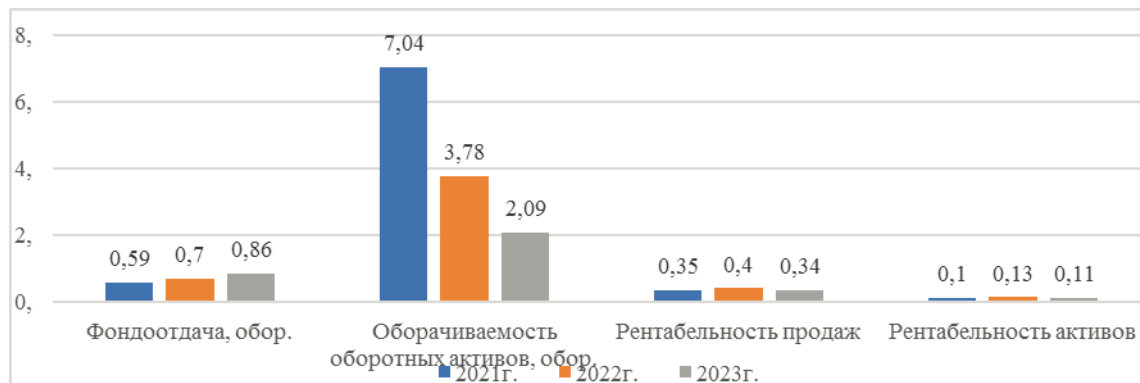


Рисунок 3 – Ключевые показатели эффективности использования ресурсов предприятия

Источник: составлено автором

Анализ данных, представленных на рисунке 3, позволяет сделать ряд важных выводов о динамике эффективности использования ресурсов предприятия за последние три года. Наиболее заметной положительной тенденцией является устойчивый рост показателя фондоотдачи, который увеличился с 0,59 до 0,86 оборотов. Это свидетельствует о постепенном повышении отдачи от использования основных производственных фондов компании. Такой рост может быть следствием оптимизации производственных процессов, более рациональной загрузки оборудования или пересмотра структуры основных средств.

Однако на фоне этого положительного изменения вызывает серьезную озабоченность резкое ухудшение показателей оборачиваемости оборотных активов. Если в 2021 году этот показатель составлял 7,04 оборота, то к 2023 году он снизился до 2,09 оборотов, что означает более чем трехкрат-

ное замедление скорости оборота средств. Такая негативная динамика особенно проявилась в последнем отчетном году и может быть связана с накоплением избыточных товарно-материальных запасов, увеличением сроков расчетов с дебиторами или другими факторами, требующими детального изучения.

Для решения этих проблем была использована методика оптимизации баланса А.В. Грачева. Этот подход основан на математическом моделировании, позволяющем определить необходимые корректировки статей баланса для достижения нормативных финансовых показателей. Метод предполагает расчет оптимальной суммы дополнительного финансирования (X), которая, будучи распределена между ключевыми статьями активов и пассивов, позволяет вывести компанию на устойчивые финансовые показатели при минимальных затратах [3].

К разделу оборотные активы, собственный капитал добавляется неотрицательная сумма корректировки X к текущему балансу. В других разделах сумма не меняется, кроме валюты баланса. Корректировка баланса представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Скорректированный баланс с учетом величины X

Актив	Корректировка	Пассив	Корректировка
Внеоборотные активы		Собственный капитал	+ X
Оборотные активы	+ X	Заемный капитал	
В том числе:			
Запасы		Долгосрочные обязательства	
Денежные средства	+ X	Краткосрочные обязательства	
Валюта баланса	+ X	Валюта баланса	+ X

Источник: [3]

Из таблицы 1 видно, что предложенная модель оптимизации баланса ООО "Цементум" предполагает введение расчетной величины X для укрепления финансового положения. В активе сумма X полностью направляется на увеличение оборотных средств, преимущественно денежных, без изменения внеоборотных активов. В пассиве X полностью добавляется к собственному капиталу, сохраняя неизменной структуру заемных средств.

На рисунке 4 представлено сравнение до оптимизации баланса, а также после.

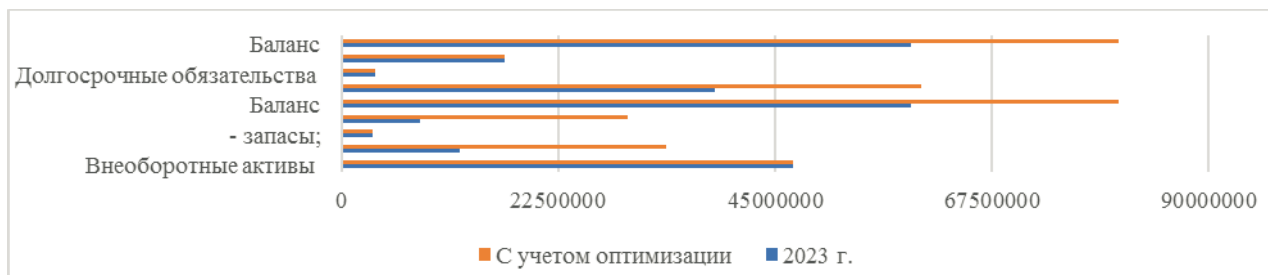


Рисунок 4 – Сравнение баланса до и после оптимизации ООО «Стройматериалы», тыс. руб.

Источник: составлено автором

Из рисунка 4 видно, что увеличились оборотные активы и собственный капитал, что повышает финансовую устойчивость предприятия.

Для комплексной оценки финансового состояния ООО «Стройматериалы» была проведена балльная оценка ключевых финансовых коэффициентов. В таблице 2 представлены фактические значения показателей за 2023 год и их прогнозные значения, а также соответствующие балльные оценки.

Из таблицы 2 видно, что с неудовлетворительного состояния финансовой устойчивости 4 класс оценки, поднялось до нормальной финансовой устойчивости 2 класса. После оптимизации баланса предприятие является финансово устойчивым и платежеспособным. Повышение баллов отражает сбалансированную структуру баланса.

После проведенного анализ ABZ/XYZ было выявлено, что компания с выраженной сезонностью спроса (разброс продаж около 2 раза между пиком и спадом), для улучшения показателя периода оборота запасов в днях необходимо внедрить систему Just-in-Time. Общестроительный цемент будет выбран для оптимизации, так как он имеет критическую важность для бизнеса, он несет максимальный финансовый эффект.

Таблица 2 – Бальная оценка финансовых коэффициентов

Показатель	2023 г.	Бальная оценка	Прогнозные значения	Бальная оценка
Коэффициент текущей ликвидности	0,76	0	2	16,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	20	1,76	20
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,65	0	0,4	12
Коэффициент автономии	0,65	17	0,75	17
Коэффициент обеспеченности запасами	-2,54	0	5,29	13,5
Итого	-	37	-	79

Источник: [4]

Для расчета выбраны коэффициенты 0,5 (минимизация излишков зимой) и 1,5 (баланс между доступностью и затратами) – это базовые отраслевые значения, которые рекомендуются корректировать уровень запасов в зависимости от спроса.

В таблице 3 показана модель Just-in-Time со стратегическим запасом.

Таблица 3 – Модель Just-in-Time

Параметр	Низкий сезон (октябрь-апрель)	Высокий сезон (май-сентябрь)
Уровень запасов	0,5-месячный расход	1,5-месячный расход
Частота поставок	Каждые 14 дней	Еженедельно
Страховой запас	10% от нормы	20% от нормы

Источник: составлено автором

Из таблицы 3 видно, что высокий сезон характеризуется более интенсивным использованием запасов, что требует увеличения их уровня, более частых поставок и повышенного страхового запаса для обеспечения бесперебойной работы. В низкий сезон, напротив, все параметры снижаются так как спрос и расход ресурсов уменьшается. Это позволяет оптимизировать затраты на хранение и логистику в зависимости от сезонной нагрузки.

В таблице 4 представлен экономический эффект, который принесёт это предложение.

Таблица 4 – Финансовый эффект от Just-in-Time (в тысячах рублей)

Показатель	Значение показателя за период		
	2023 г.	После оптимизации	Экономия
Средние запасы (год)	3 189 011	1 978 682	1 210 329
Оборачиваемость, дни	84	57	- 27
Затраты на хранение	637 802	395 736	242 066

Источник: составлено автором

Из таблицы 4 видно, что снизилась средняя величина запасов на 34% до 1,08 млрд руб., период оборачиваемость улучшился до 57 дней, а устойчивость сохраняется в пиковые периоды. В низкий сезон снижение запасов будет на 25%.

В результате реализации комплекса мер по оптимизации баланса и внедрению системы ABC/XYZ-анализа ООО «Стройматериалы» добилось существенного улучшения финансовых показателей. Проведенная работа позволила не только стабилизировать текущее положение компании, но и создать прочную основу для долгосрочного развития.

Реструктуризация активов и пассивов привела к заметному укреплению финансового состояния предприятия. Значительно улучшились показатели ликвидности, увеличилась доля собственного капитала в общей структуре финансирования, что положительно сказалось на финансовой автономии

компании. Особенно важно, что возросла обеспеченность собственными оборотными средствами, что снизило зависимость от заемных источников.

Список литературы:

1. Фатеева Т.Н. Цифровизация и моделирование бизнес-процессов: современные подходы и инструменты для повышения эффективности // Экономические науки. 2024. № 11(240). С. 115-118.
2. Фатеева Т.Н., Радченко А.А. Управление прибылью компании через систему ее ценообразования // Калужский экономический вестник. № 1. 2025. С. 36-38.
3. Елисеева Е.Н., Кузьмина А.А., Ульянова С.А., Шипкова О.Т. Цифровая экономика (учебник), Москва: РУСАЙНС, 2024. 146 с.
4. Финансовый учет активов (продвинутый уровень): учебник / коллектив авторов; под общ. ред. О.Е. Каковой. - Москва: КНОРУС, 2025. 400 с.
5. Анализ и прогнозирование денежных потоков: учебник / Никифорова Н.А., под ред., Баранова Е.Н., Иззука Т.Б., Миловидова С.Н., Фатеева Т.Н., Филимонов С.В. Москва: КноРус, 2022. 314 с.

УДК 336

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТАРИЯ БИЗНЕС-АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**Фатеева Татьяна Николаевна¹, Симашева Ольга Алексеевна²**¹ Калужский филиал Финуниверситета, fatteewa@gmail.com² Калужский филиал Финуниверситета, olga.simasheva@bk.ru**IMPROVEMENT OF BUSINESS ANALYSIS TOOLS FOR THE FINANCIAL DEVELOPMENT OF AN ENTERPRISE****Fateeva Tatyana Nikolaevna¹, Simasheva Olga Alekseevna²**¹ Kaluga branch of the Financial University, fatteewa@gmail.com² Kaluga branch of the Financial University, olga.simasheva@bk.ru

Аннотация: в данном исследовании проанализирован современный инструментарий подходов к определению уровня финансового развития промышленных предприятий. На материалах АО «Аэм-Технологии» проведена комплексная оценка финансового состояния с применением различных аналитических подходов, что позволило разработать усовершенствованную многофакторную модель анализа финансового положения предприятия, учитывающую особенности отраслевой специфики и современные экономические условия.

Ключевые слова: инструментарий, экономические подходы, финансовое развитие, бизнес-анализ, финансовые показатели, диагностика финансового состояния, факторный анализ, платежеспособность предприятия.

Annotation: This study analyzes the modern toolkit of approaches to determining the level of financial development of industrial enterprises. Based on the materials of JSC Aem-Technologies, a comprehensive assessment of the financial condition was carried out using various analytical approaches, which made it possible to develop an improved multifactorial model for analyzing the financial situation of the enterprise, taking into account industry specifics and modern economic conditions.

Keywords: tools, economic approaches, financial development, business analysis, financial indicators, diagnosis of financial condition, factor analysis, solvency of the enterprise.

В современных условиях повышенной волатильности финансовых рынков проблема обеспечения устойчивости коммерческих организаций приобретает особую актуальность. Финансовая устойчивость в данном контексте представляет собой способность предприятия на протяжении всего производственно-хозяйственного цикла обеспечивать себя необходимыми финансовыми ресурсами в достаточном объеме [1]. Данное понятие включает несколько аспектов: оптимальное соотношение собственных и заемных средств, эффективное взаимодействие с контрагентами, а также сохранение финансовой автономии компании [2].

В экономической литературе сформировались различные подходы к определению сущности финансовой устойчивости. Ковалев В.В. акцентирует внимание на проблеме управления капиталом, рассматривая в качестве устойчивого такое предприятие, которое демонстрирует разумную политику в области заимствований и не допускает чрезмерной зависимости от внешнего финансирования [3]. Альтернативный подход представлен в работах Шеремета А.Д., который в качестве ключевого критерия устойчивости выделяет соотношение между реальным и уставным капиталом. Ендовицкая А.В. и Гиляровская Л.Т. делают акцент на операционной эффективности, определяя устойчивость как способность предприятия поддерживать результативность деятельности в условиях повышенных рыночных рисков. Савицкая Г.В. дополняет это определение, подчеркивая важность поддержания баланса между активами и обязательствами для обеспечения платежеспособности [4].

Обобщая указанные подходы, можно сформулировать комплексное определение: финансовая устойчивость предприятия представляет собой интегральную характеристику его экономического состояния, отражающую способность поддерживать оптимальную структуру капитала, обеспечивать

платежеспособность и эффективное функционирование в долгосрочной перспективе, адаптируясь к изменениям внешней среды при сохранении приемлемого уровня риска.

Методологический аппарат оценки финансовой устойчивости отличается значительным разнообразием. Шеремет А.Д., Лахтионова Л.Н. и Сайфулин Р.С. в своих исследованиях делают акцент на анализе абсолютных показателей, в частности - степени обеспеченности запасов и затрат. В противовес этому, многие современные исследователи отдают предпочтение относительным коэффициентам, аргументируя свой выбор их универсальностью и независимостью от масштабов деятельности предприятия. Особого внимания заслуживают комплексные методики, объединяющие различные группы показателей: коэффициенты платежеспособности, финансовой независимости и качества активов, что позволяет получить интегральную оценку устойчивости предприятия [5].

Существуют различные факторы, под воздействием которых формируется уровень финансовой устойчивости организации: к ним относятся имущественный потенциал, финансово-расчетная дисциплина компании, соотношение собственного капитала к заемному и другие аспекты. Исходя из этих факторов, происходит деление финансовой устойчивости по уровням финансового состояния на четыре типа: абсолютная, нормальная, неустойчивая и кризисная финансовая устойчивость [6].

Например, абсолютная финансовая устойчивость характеризуется превышением объема собственных средств над материально-производственными запасами предприятия, которые могут быть покрыты за счет оборотных средств, что и указывает на высокий уровень платежеспособности компании и независимость от внешних источников финансирования. Так, особенности типов финансовой устойчивости рассмотрены в таблице 1.

Таблица 1 – Виды финансовой устойчивости компании

Тип устойчивости	Соотношение показателей	Источники финансирования запасов
Абсолютная финансовая устойчивость	$COC > 33$	Собственные оборотные средства
Нормальная финансовая устойчивость	$COC < 33 < ДИ$	Собственные оборотные средства и долгосрочные кредиты и займы
Неустойчивое финансовое состояние	$COC < ДИ < 33 < ОИ$	Собственные оборотные средства, а также кредиты как долгосрочного, так и краткосрочного характера
Кризисное финансовое состояние	$ОИ < 33$	Собственные оборотные средства, а также кредиты как долгосрочного, так и краткосрочного характера, кредиторская задолженность

Исходя из таблицы 1, абсолютная устойчивость предприятия характеризуется тем, что предприятие имеет возможность вовремя оплачивать все необходимые платежи. Из всех существующих типов финансовой устойчивости компании абсолютная финансовая устойчивость – самая редкая, так как ее отличительная особенность состоит в превышении собственных оборотных средств над запасами.

Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость, представляют собой элементы внешней среды организации, которые формируются без ее участия, разновидности данных факторов указаны на рисунке 1.

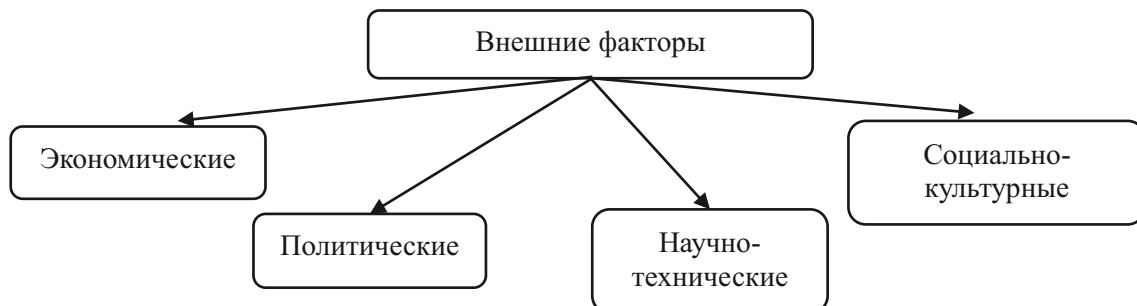


Рисунок 1 – Категоризация внешних факторов, воздействующие на финансовую устойчивость

Из рисунка 1 следует, что для начала следует выделить экономические факторы, так как высокий уровень экономического развития способствует увеличению устойчивости финансовой системы и снижению финансовых рисков. Исходя из этого, на данную сферу факторов оказывают влияние такие элементы, как состояние финансовых рынков и этап экономического цикла страны, общий спад производства, уровень инфляции, колебания валютных курсов, цены на товары, ставка Центрального банка и покупательская способность населения, а также ухудшение условий для экспорта или импорта. Замедление инфляции, которое обычно происходит после повышения ставки, также может иметь критичные последствия, например, компании в потребительском секторе закладывают риски роста цен в стоимость своих товаров: для них более высокий средний чек является выгодным. В то же время, для экспортных компаний высокая ставка оказывает отрицательное влияние из-за ее воздействия на курс рубля, поскольку это потенциально приводит к его укреплению.

Стоит рассмотреть связь темпа инфляции и ключевой ставки ЦБ в динамике (рисунок 2).

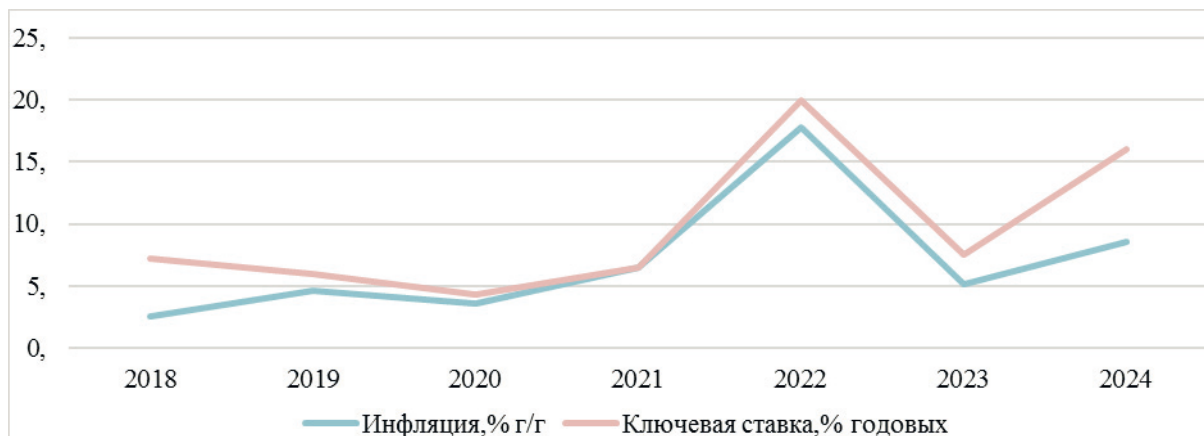


Рисунок 2 – Изменение инфляции и ключевой ставки Банка России

Рассмотрев основные внешние факторы, теперь стоит обратить внимание на содержание внутренних источников, которые имеют первостепенное значение по сравнению с первыми, так как напрямую воздействуют и дают возможность осуществлять регулирование и контроль. Как результат рассмотрения, на рисунке 3 отражены основные внутренние элементы, влияющие на устойчивость финансового положения предприятия.

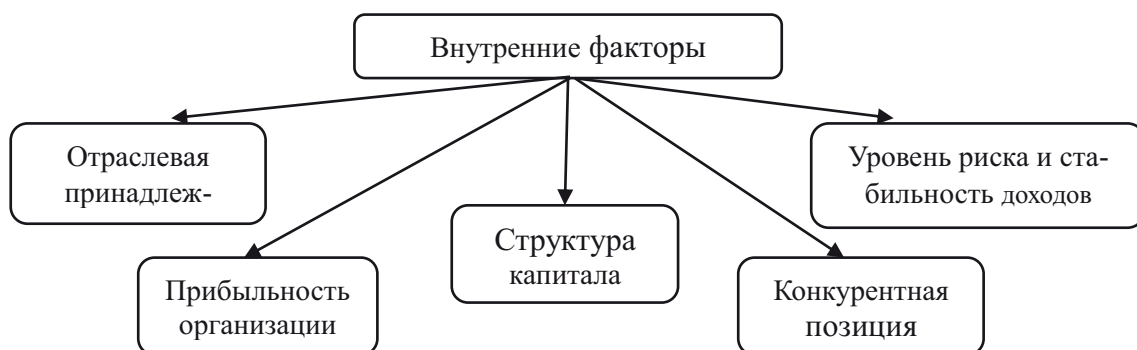


Рисунок 3 – Категоризация внутренних показателей, воздействующие на финансовую устойчивость

Исходя из данных рисунка 3, первоначальным фактором является отраслевая принадлежность организации, и, в целом, характер бизнеса. К примеру, для обеспечения стабильной финансовой и хозяйственной деятельности производственное предприятие должно вкладывать средства в основные средства, таким образом, для достижения нормальной финансовой устойчивости более целесообразно использовать долгосрочный капитал. Для анализа финансовой устойчивости предприятия необходимо выполнить анализ его ликвидности – способности компании выполнять финансовые обязательства в срок. Распределение активов и пассивов по ликвидности указано в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ ликвидности баланса

Активы		Пассивы	
A1	Наиболее ликвидные активы (денежные средства, финансовые вложения)	П1	Наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность)
A2	Быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность)	П2	Краткосрочные обязательства (краткосрочные заемные средства, оценочные обязательства, прочие)
A3	Медленно реализуемые активы (запасы, НДС, прочие ОА, финансовые вложения)	П3	Долгосрочные обязательства (долгосрочные обязательства)
A4	Трудно реализуемые активы (ВНА, кроме финансовых вложений)	П4	Постоянные (устойчивые) пассивы (капитал и резервы, доходы будущих периодов)

После распределения конкретных строк баланса в указанные в таблице 2 группы активов и пассивов, необходимо оценить ликвидность предприятия. Для этого необходимо составить их соотношения, баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие неравенства: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$ [7].

АО «Аэм-Технологии» – специализирующееся на производстве высокотехнологичного оборудования для энергетического сектора. Компания занимает лидирующие позиции в России по изготовлению оборудования для атомных электростанций, продукция которой эксплуатируется как на отечественных, так и на зарубежных АЭС (Болгария, Венгрия, Финляндия и др.)

Особое внимание предприятие уделяет экспортным поставкам, доля которых достигает 80% от общего объема производства. Организационная структура компании имеет линейно-функциональный тип с четким распределением полномочий между подразделениями.

Далее проанализируем ключевые экономические показатели деятельности предприятия за 2021-2023 гг. (рисунок 4).

На основании представленных данных наблюдается положительная динамика развития предприятия. Выручка компании за анализируемый период продемонстрировала устойчивый рост, увеличившись с 30 млн рублей в 2021 году до 55 млн рублей в 2023 году. Такой рост свидетельствует об эффективной коммерческой политике и востребованности продукции предприятия на рынке. Себестоимость продаж, являясь важным показателем эффективности производства, росла пропорционально выручке, что говорит о сохранении стабильного уровня затрат на производство продукции. В 2021 году данный показатель составлял около 20 млн рублей, а к 2023 году вырос до 38 млн рублей.

Традиционные методы оценки финансовой устойчивости часто не учитывают взаимосвязь показателей и внешние факторы, особенно в нестабильной экономике, в связи с этим необходимо разработать комплексный подход с абсолютными и относительными показателями, балльно-рейтинговой системой и учётом макроэкономических влияний для более точной и полной оценки компании.

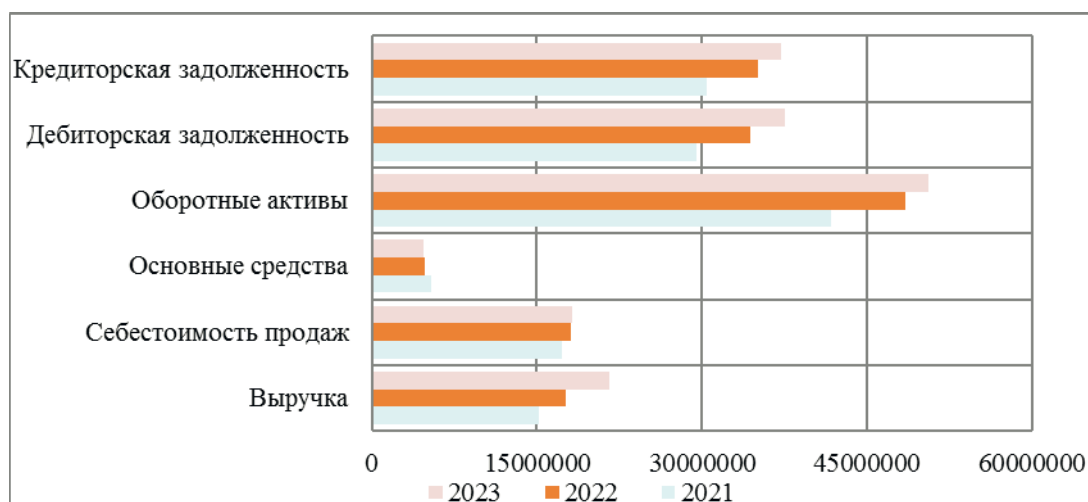


Рисунок 4 – Ключевые организационные и экономические характеристики деятельности АО «Аэм-Технологии» в тысячах рублей [8]

Данная методика предусматривает распределение организаций по категориям риска и финансового состояния соответственно, что дает возможность классифицировать каждую компанию в соответствующую группу в зависимости от набранных баллов, рассчитанных на основе её финансовых коэффициентов. Расчет показателей АО «Аэм-Технологии» по данной методике представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Балльная оценка финансового состояния АО «Аэм-Технологии»

Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год
	значение/признак/балл		
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,062 / <0,1 / 1,2	0,082 / <0,1 / 1,6	0,062 / <0,1 / 1,2
Коэффициент уточненной ликвидности	0,657 / <0,69 / 4,2	0,674 / <0,69 / 4,4	0,713 / ≥0,7 / 5,2
Коэффициент текущей ликвидности	0,843 / <1,09 / 0	0,835 / <1,09 / 0	0,877 / <1,09 / 0
Доля оборотных средств	0,838 / >0,5 / 10	0,858 / >0,5 / 10	0,871 / >0,5 / 10
Коэффициент обеспеченности СОС	-0,212 / <0,1 / 0	-0,214 / <0,1 / 0	-0,153 / <0,1 / 0
Коэффициент капитализации	-20,314 / <0,7 / -	-14,727 / <0,7 / 0	-59,356 / <0,7 / 0
Коэффициент финансовой независимости	-0,052 / <0,3 / 0	-0,073 / <0,3 / 0	-0,017 / <0,3 / 0
Коэффициент финансовой устойчивости	-0,016 / <0,49 / 0	-0,041 / <0,49 / 0	-0,004 / <0,49 / 0
ИТОГО	15,4	16,0	

Исходя из анализа, представленного в таблице 3, исследуемая организация относится к IV классу риска на протяжении рассматриваемого периода – Эти компании характеризуются нестабильным финансовым положением, и сотрудничество с ними связано с определенными финансовыми рисками. У них слабая структура капитала, платежеспособность на пределе допустимых значений, а прибыль либо отсутствует, либо минимальна, хватает лишь на покрытие обязательных платежей в бюджет.

Для комплексного анализа финансового состояния предприятия применяется поэтапная методика, включающая расчет и интерпретацию различных групп показателей. Первоначально анализируются абсолютные показатели, отражающие базовые характеристики финансового положения компании.

На первом этапе оценивается обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами, минимально допустимый уровень которых должен составлять не менее 10% от общей величины оборотных активов. Это позволяет определить степень финансовой независимости компании в формировании текущих активов. Далее анализируется структура капитала с особым вниманием к доле заемных средств, которая не должна превышать 30% от общего капитала предприятия. Важным показателем является также достаточность источников финансирования для формирования запасов, где положительное значение свидетельствует о финансовой стабильности.

Второй этап анализа предполагает расчет системы относительных коэффициентов, дающих более детальное представление о различных аспектах финансового состояния. В их числе:

- коэффициент автономии, отражающий независимость предприятия от внешних источников финансирования;
- показатели ликвидности (текущей и быстрой), характеризующие способность компании своевременно выполнять краткосрочные обязательства;
- коэффициент финансирования, показывающий соотношение собственных и заемных средств;
- коэффициент финансовой устойчивости, демонстрирующий стабильность финансового положения в долгосрочной перспективе.

Заключительным этапом методики является применение балльно-рейтинговой системы оценки, где каждому рассчитанному показателю присваивается определенное количество баллов (от 0 до 5) в зависимости от его соответствия нормативным значениям. Совокупная оценка всех показателей позволяет сделать комплексный вывод о финансовой устойчивости предприятия, что наглядно отражено

в сводной таблице 4. Такой многоуровневый подход обеспечивает всестороннюю оценку финансового состояния компании с учетом различных аспектов ее деятельности.

Таблица 4 – Шкала балльно-рейтинговой системы оценки рассчитанных показателей

Отклонение от норматива	Балл	Критерий оценки
$\leq 10\%$	5	Оптимальное состояние
11-20%	4	Допустимые отклонения
21-35%	3	Требуется мониторинг
36-50%	2	Критическое состояние
$>50\%$	1	Банкротное состояние

Анализ, проведенный в таблице 4, свидетельствует о незначительном, но положительном изменении платежеспособности предприятия. В 2021 году общий показатель платежеспособности составил 0,500, а к 2023 году увеличился до 0,525. Это указывает на несоответствие нормативу (>1), что свидетельствует о том, что обязательства компании не могут быть покрыты её текущими активами. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 году был равен 0,059, а в 2023 году – 0,062, при нормативе в пределах 0,1-0,7. Таким образом, данный показатель не достигает нормативных значений, что означает, что компания не способна немедленно погасить краткосрочные заемные обязательства.

Предложенная комплексная методика оценки финансовой устойчивости является целостным подходом, который позволяет детально анализировать способность компании эффективно и стабильно вести свою деятельность на протяжении длительного времени.

Список литературы:

1. Анализ и прогнозирование денежных потоков: учебник / Никифорова Н.А., под ред., Баранова Е.Н., Иззук Т.Б., Миловидова С.Н., Фатеева Т.Н., Филимонов С.В. Москва : КноРус, 2022. 314 с.
2. Фатеева Т.Н. Цифровизация и моделирование бизнес-процессов: современные подходы и инструменты для повышения эффективности // Экономические науки. 2024. № 11(240). С. 115-118.
3. Лесина Т.В., Фатеева Т.Н. Современные подходы к управлению рисками // Вестник академии знаний. 2024. № 6(65). С.1198-1203.
4. Ковалев В.В. Корпоративные финансы: учебник / В.В. Ковалев. 3-е изд. М.: Проспект, 2021. 655 с.
5. Измайлов М.К. Алгоритм интегральной оценки финансово-экономического положения организации / М.К. Измайлов // Вестник Московского университета имени С. Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2021. N 4(39). С. 33-40.
6. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. 2-е изд., испр. и доп. М.: Форум: Инфра-М, 2024. 287 с.
7. Дербичева А.А. Анализ развития предпринимательской деятельности в Калужской области // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. Тула: Издательство ТулГУ, 2019. С. 123-131
8. Елисеева Е.Н., Кузьмина А.А., Ульянова С.А., Шипкова О.Т. Цифровая экономика (учебник), Москва: РУСАЙНС, 2024. 146 с.

УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

УДК 336.67

АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ КАК ИНСТРУМЕНТЫ ПОИСКА НАПРАВЛЕНИЙ ИХ ОПТИМИЗАЦИИГубернаторова Наталья Николаевна¹, Лизун Екатерина Ивановна²¹ Калужский филиал Финуниверситета, drozdik2006@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, lizun.0104@mail.ruANALYSIS AND MANAGEMENT OF THE FINANCIAL RESULTS OF THE ORGANIZATION'S
ACTIVITIES AS TOOLS FOR FINDING WAYS TO OPTIMIZE THEMGubernatorova Natalia Nikolaevna¹, Lizun Ekaterina Ivanovna²¹ Kaluga branch of the Financial University, drozdik2006@yandex.ru² Kaluga branch of the Financial University, lizun.0104@mail.ru

Аннотация: в статье исследуются методы эффективного управления финансовыми результатами, направленные на повышение прибыльности и рентабельности деятельности организации. Рассмотрены основные направления оптимизации, включающие совершенствование системы управления затратами, повышение эффективности использования ресурсов и развитие маркетинговой стратегии.

Ключевые слова: финансовые результаты, эффективность, рентабельность, анализ, ресурсы, затраты.

Abstract: The article examines the methods of effective financial results management aimed at increasing the profitability and profitability of the organization. The main areas of optimization are considered, including improving the cost management system, increasing resource efficiency, and developing a marketing strategy.

Keywords: financial results, efficiency, profitability, analysis, resources, costs.

В условиях современной динамичной и высококонкурентной экономики, эффективное управление финансовыми результатами становится ключевым фактором выживания и процветания любой организации. Финансовые результаты, отраженные в показателях прибыли и рентабельности, являются интегральными индикаторами эффективности финансово-хозяйственной деятельности, определяющими финансовую устойчивость, инвестиционную привлекательность и способность организации к дальнейшему развитию. В данной статье мы рассмотрим сущность и значение управления финансовыми результатами, факторы, влияющие на их формирование, методы анализа и основные пути оптимизации финансовых результатов.

Финансовые результаты финансово-хозяйственной деятельности компании определяются как разница между доходами и расходами. Они включают в себя прибыль, убытки и другие ключевые показатели, такие как рентабельность, рентабельность активов и собственного капитала. Анализ этих результатов помогает оценивать эффективность работы организации и принимать обоснованные решения для дальнейшего развития. Так, Л.Т. Гиляровская определяет термин «финансовый результат» как «обобщающий их показатель поданализа её и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего им субъекта она на определенных стадиях (этапах) род его формирования». Она это раскрывает данные этапы формирования финансового как результата, вкладывая в оно него они следующий экономический он смысл: «либо ими превышение (снижение) они стоимости род произведенной на продукции дал над затратами век на её как производство; либо их превышение род стоимости так реализованной она продукции оно над на полными затратами, дам понесенными в они связи под с рот ее род производством они и как реализацией; либо он превышение чистой (нераспределенной) род прибыли год над на понесенными убытками, что в конечном их итоге является финансово - экономической базой на приращения их собственного капитала организации» [1].

С бухгалтерской точки зрения, финансовый результат представляет собой разность между доходами и расходами организации.

Управление прибылью выступает в качестве одного из базовых направлений финансовой политики организации и ставит своей задачей увеличение доходов по имеющимся источникам финансовых результатов. С целью эффективного управления прибылью и разработки путей её роста важным является деление прибыли на бухгалтерскую и экономическую, а также выделение факторов, влияющих на каждый из этих видов.

Согласно статье 247 Налогового Кодекса РФ «прибылью признаются полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов» [2].

Многими современными экономистами такая трактовка прибыли, основанная на «её учётом определении, кажется «узкой привязкой категории, выражающей глубокий экономический смысл, к категории финансового результата и дает лишь общее представление о прибыли как о расчетном показателе». Соглашаясь с указанным высказыванием, следует признать и важность такого определения. Данное определение даёт четкое представление о значении и роли бухгалтерской прибыли как необходимого для деятельности организации расчетного показателя» [1].

С точки зрения социально-экономического и институционального содержания прибыли можно дать следующее определение, отражающее экономическую составляющую понятия прибыль: прибыль организации – форма дохода, в которой реализуются социально-экономические интересы собственников капитала, наемных работников и государства, как их вознаграждение за инновационное развитие не только в узком, но и в широком смысле.

Эффективность политики управления прибылью организации определяется не только результатами ее формирования, но и характером ее распределения, т.е. формированием направлений ее предстоящего использования в соответствии с целями и задачами развития организации.

В зависимости от объективных условий общественного производства на различных этапах развития российской экономики, система распределения прибыли менялась и совершенствовалась. Одной из важнейших проблем распределения прибыли как до перехода на рыночные отношения, так и в условиях их развития является оптимальное соотношение доли прибыли, аккумулируемой в доходах бюджета и остающейся в распоряжении организации.

«Основная задача распределения и использования прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся в распределении прибыли за отчетный период по сравнению с планом и в динамике. Характер распределения прибыли определяет многие существенные аспекты деятельности организации, оказывая влияние на ее результативность. Это влияние проявляется в различных формах обратной связи распределения прибыли с ее формированием в предстоящем периоде» [3].

Основные аспекты управления финансовыми результатами:

1. Планирование. На этапе планирования важно установить четкие финансовые цели и разработать бюджет. Это включает в себя прогнозирование доходов и расходов на предстоящие периоды, что позволяет заранее оценить возможные риски и подготовить меры по их минимизации.

2. Контроль. Регулярный мониторинг финансовых результатов и сравнение фактических показателей с плановыми позволяет оперативно выявлять отклонения и принимать корректирующие меры. Важным инструментом контроля является финансовая отчетность, которая включает в себя баланс, отчет о прибылях и убытках, а также отчет о движении денежных средств.

3. Анализ. Финансовый анализ помогает глубже понять причины отклонений от плановых показателей и выявить тенденции в финансовом состоянии компании. Использование различных методов, таких как горизонтальный и вертикальный анализ, позволяет оценить динамику показателей и оценить финансовую устойчивость организации.

4. Оптимизация структуры затрат. Для повышения финансовых результатов необходимо внимательно рассмотреть структуры затрат. Оптимизация расходов на производство, аренду, маркетинг и другие элементы может существенно повысить прибыльность компании.

5. Инвестирование. Эффективное управление финансовыми ресурсами также включает в себя правильный выбор инвестиционных проектов. Инвестиции должны приносить доход, превышающий затраты, а также соответствовать общей стратегии компании.

Значение управления финансовыми результатами сложно переоценить. Оно позволяет:

– Оценить эффективность деятельности. Финансовые результаты являются обобщающим показателем эффективности использования ресурсов организации, отражая результаты управления активами, обязательствами и капиталом.

– Обеспечить финансовую устойчивость. Достаточный уровень прибыли позволяет организации своевременно выполнять свои обязательства перед кредиторами, поставщиками и бюджетом, обеспечивая ее финансовую независимость.

– Привлечь инвестиции. Высокие показатели прибыли и рентабельности повышают инвестиционную привлекательность организации, облегчая привлечение внешнего финансирования для реализации инвестиционных проектов.

– Обеспечить рост и развитие. Наличие достаточной прибыли позволяет организации осуществлять инвестиции в развитие производства, внедрение новых технологий и расширение рынков сбыта.

– Повысить конкурентоспособность. Эффективное управление финансовыми результатами позволяет организации снижать затраты, повышать качество продукции и предлагать конкурентоспособные цены, обеспечивая ей устойчивое положение на рынке.

На формирование финансовых результатов оказывает влияние широкий спектр факторов, которые можно разделить на внутренние и внешние.

1. Внутренние факторы:

– Управление затратами. Оптимизация структуры затрат, снижение себестоимости продукции (услуг), эффективное использование ресурсов.

– Ценовая политика. Определение оптимального уровня цен на продукцию (услуги), обеспечивающего максимальную прибыльность.

– Производительность труда. Повышение производительности труда работников, снижение трудоемкости продукции.

– Эффективность использования ресурсов. Оптимизация использования материальных, финансовых и трудовых ресурсов.

– Качество продукции. Повышение качества продукции, снижение затрат на гарантийное обслуживание и устранение брака.

– Маркетинговая стратегия. Эффективное продвижение продукции на рынке, расширение рынков сбыта.

– Организационная структура. Оптимизация организационной структуры управления, снижение административных и управленческих расходов.

– Инновационная деятельность. Внедрение новых технологий и разработок, позволяющих снижать затраты и повышать качество продукции.

2. Внешние факторы:

– Экономическая ситуация. Общий уровень экономического развития страны, инфляция, процентные ставки, валютные курсы.

– Конкуренция. Уровень конкуренции на рынке, действия конкурентов, появление новых игроков.

– Законодательство. Изменения в налоговом, трудовом, экологическом и других областях законодательства.

– Спрос. Изменения в потребительских предпочтениях, сезонность спроса.

– Доступность ресурсов. Наличие и стоимость сырья, материалов, энергии, рабочей силы.

– Геополитическая ситуация. Политические риски, международные санкции, торговые войны.

Для эффективного управления финансовыми результатами необходимо проводить их систематический анализ, используя различные методы.

– горизонтальный анализ – это сравнение финансовых показателей за различные периоды времени (например, за текущий год и предыдущий год) для выявления тенденций.

– вертикальный анализ – это определение структуры финансовых показателей (например, доли отдельных статей доходов и расходов в общей сумме).

– анализ рентабельности – это расчет и анализ различных показателей рентабельности (рентабельности продаж, активов, собственного капитала), позволяющих оценить эффективность использования ресурсов организации.

– факторный анализ – это определение влияния различных факторов на изменение финансовых результатов, позволяющий выявить ключевые факторы, оказывающие наибольшее влияние на прибыль и рентабельность.

– анализ безубыточности – это определение точки безубыточности и запаса финансовой прочности, позволяющих оценить устойчивость организации к изменениям рыночной конъюнктуры.

– SWOT-анализ – это определение сильных и слабых сторон организации, а также возможностей и угроз, позволяющих разработать стратегию развития и оптимизации финансовых результатов.

В качестве субъекта исследования выступает общество с ограниченной ответственностью «Сигма-Мебель». Анализ сведений о финансовых результатах от обычной деятельности ООО «Сигма-Мебель» за 2022 – 2024 гг. представлен в таблице 1.

Как свидетельствуют данные таблицы 1, сумма финансовых результатов от обычной деятельности ООО «Сигма-Мебель» в динамике трех лет увеличивается.

Таблица 1 – Состав и динамика показателей финансовых результатов от обычных видов деятельности ООО «СИГМА-МЕБЕЛЬ» за 2022 – 2024 гг.

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Отклонение 2023 г. от 2022 г.		Отклонение 2024 г. от 2023 г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1. Выручка от реализации товаров, тыс. руб.	27945	28129	28369	+184	100,7	+240	100,8
2. Себестоимость реализованных товаров, тыс.	23005	23638	24071	+633	102,7	+433	101,8
3. Валовая прибыль, тыс. руб.	4940	4491	4298	-449	90,9	-193	95,7
4. Коммерческие расходы, тыс. руб.	4227	3664	3377	-563	86,7	-287	92,2
5. Прибыль от продаж, тыс. руб.	713	827	921	+114	115,9	+94	111,4
6. Рентабельность продаж, %	2,6	2,9	3,2	+0,3	-	+0,3	-

Структура составляющих компонентов финансовых результатов от обычной деятельности ООО «СИГМА-МЕБЕЛЬ» показывает, что основным источником дохода ООО «СИГМА-МЕБЕЛЬ» является увеличение выручки и снижение коммерческих расходов.

Сложившаяся динамика роста показателей выручки от реализации продукции с 27945 тыс. руб. в 2022 году до 28369 тыс. руб. в 2024 году говорит о росте потенциала предприятия. При этом себестоимость реализованных товаров также имеет тенденцию роста, однако, в отличие от выручки, темп роста выше, что оказало решающее влияние на снижение валовой прибыли.

Анализ валовой прибыли показывает, что в течение 2022 – 2024 гг. имеет тенденцию снижения с 4940 тыс. руб. в 2022 году до 4298 тыс. руб. в 2024 году. Это дает возможность утверждать, что снижению валовой прибыли ООО «СИГМА-МЕБЕЛЬ» на 449 тыс. руб. в 2023 году и 193 тыс. руб. в 2024 году способствовал рост себестоимости. Снижение коммерческих расходов с 4227 тыс. руб. в 2022 году до 3377 тыс. руб. в 2024 году способствовало росту прибыли от продаж. В итоге предприятием за 2024 год было получено 921 тыс. руб. прибыли от обычных видов деятельности, т. е. от продажи продукции.

Представим состав и динамику показателей финансовых результатов в разрезе видов реализованных товаров как основного показателя основной деятельности (таблица 2).

Данные таблицы 2 позволяют сделать вывод, что в течение анализируемого периода выручка от продажи товаров имеет тенденцию роста, но не по всем видам товарных групп. Тем самым, не смотря на увеличение валовой прибыли от продажи таких видов товаров, как Продукты питания (на 121 тыс. руб.), консервы (на 17 тыс. руб.) и лимонада (на 68 тыс. руб.), полученная в 2024 году валовая прибыль снизилась на 193 тыс. руб. На это оказало влияние снижение валовой прибыли таких видов продукции, как мебель (на 50 тыс. руб.), пиво (на 34 тыс. руб.) и минеральной воды (на 345 тыс. руб.). Но все же в 2024 году получено валовой прибыли 4298 тыс. руб.

Таблица 2 – Состав и динамика показателей финансовых результатов в разрезе видов реализованных товаров ООО «Сигма-Мебель» за 2022 – 2024 гг.

Виды продукции и показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Отклонение 2023 г. от 2022 г.		Отклонение 2024 г. от 2023 г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%

Полуфабрикаты							
- выручка	7377,5	7651	7972	+243,5	103,7	+321	104,2
-себестоимость	6073	6430	6801	+357	105,8	-629	90,2
- валовая прибыль	1304,5	1221	1171	-83,5	93,6	-50	95,9
Продукты питания			5787			-345	94,4
- выручка	6371,5	6132	5247	-239,5	96,2	-466	91,8
-себестоимость	5905	5713	540	-192	96,7	+121	128,9
- валовая прибыль	466,5	419		-47,5	89,8		
Консервы							
- выручка	7238	7229	6865	-9	99,9	-364	94,9
-себестоимость	6814	6735	6324	-79	98,8	-411	93,9
-валовая прибыль	424	494	511	+70	116,5	+17	103,4
Пиво							
- выручка	3270	2925	3092	-345	89,4	+167	105,7
-себестоимость	3124	2752	2953	-372	88,1	+201	107,3
-валовая прибыль	146	173	139	+27	118,5	-34	80,3
Лимонады							
- выручка	1984	2447	2695	+463	123,3	+248	110,1
-себестоимость	357	876	1056	+519	245,4	+180	120,5
-валовая прибыль	1627	1571	1639	-56	96,6	+68	104,3
Минеральные воды							
- выручка	1704	1745	1958	+41	102,4	+213	112,2
-себестоимость	732	1132	1690	+400	154,6	+558	149,3
-валовая прибыль	972	613	268	-359	63,1	-345	43,7
Итого							
- выручка	27945	28129	28369	+184	100,7	+240	100,8
-себестоимость	23005	23638	24071	+633	102,7	+433	101,8
-валовая прибыль	4940	4491	4298	-449	90,9	-193	95,7

В 2024 году увеличивается выручка от продажи пива, лимонадов и минеральных вод, но вместе с выручкой от реализации данных видов товаров, увеличивается и себестоимость проданных товаров (пива, лимонада и минеральных вод). В связи с этим, валовая прибыль снижается.

Но можно отметить и следующую тенденцию: снижается выручка и себестоимость в результате снижения объемов реализации, а валовая прибыль увеличивается за счет роста цен. То есть, по таким видам продукции, как Продукты питания, консервы и лимонад, наблюдается увеличение валовой прибыли. Это объясняется тем, что темпы снижения себестоимости отстают от темпов снижения выручки, что оценивается положительно.

Можно сделать вывод, что наибольшая выручка получена от реализации полуфабрикатов и продуктов питания, так как она более дорогая, а наименьшая – от реализации лимонадов и минеральных вод, так как у них низкий ценовой уровень.

В течение 2022 – 2024 гг. наибольшую валовую прибыль ООО «Сигма-Мебель» получило от реализации лимонада и полуфабрикатов. По большинству товаров нужно отметить снижение валовой прибыли.

Сложившиеся обстоятельства требуют более детального подхода к изучению отдельных статей формирования валовой прибыли, главной из которых является себестоимость продукции или расходы по обычным видам деятельности. По данным аналитического учета можно установить, за счет каких элементов приоритетных статей расходов произошло изменение валовой прибыли.

В структуре элементов затрат основное место занимают расходы на оплату труда и покупная стоимость товаров, потому что данные виды расходов для торгового предприятия наиболее специфичны (в 2024 году – 43,8 % и 51,8 %, соответственно), кроме того наблюдается увеличение их структуры в результате увеличения как численности работников, так и зарплаты; роста закупочных цен на товары из-за повышения акцизов. Рост расходов на оплату труда обусловлено ростом, как численности работников, так и заработной платы. Рентабельность расходов показывает, сколько организация имеет прибыли с каждого рубля, израсходованного на обычные виды деятельности. Получили, что в 2024 году ООО «Сигма-Мебель» имеет 0,178 руб. прибыли с каждого рубля расходов, что на 0,011 руб. меньше, чем в 2023 году.

Следует сделать вывод, что ведущим звеном в поиске резервов снижения себестоимости проданных товаров на данном предприятии является целенаправленное и эффективное снижение расходов на оплату труда.

Кроме себестоимости проданных товаров, к расходам по обычным видам деятельности можно отнести коммерческие расходы.

Представим данные о коммерческих расходах ООО «Сигма-Мебель» за 2022 – 2024 гг. (таблица 3).

Таблица 3 – Состав, структура и динамика коммерческих расходов ООО «Сигма-Мебель» за 2022 – 2024 гг.

Показатели	2022 г.		2023 г.		2024 г.		Отклонение 2023 г. от 2022 г.		Отклонение 2024 г. от 2023 г.	
	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, %	тыс. руб.	уд. веса.%
1. Расходы на затаривание и упаковку	448	10,6	496	13,5	501	14,8	+48	+2,9	+5	+1,3
2. Расходы по доставке и погрузке	1541	36,5	1684	46	1524	45,2	+143	+9,5	-160	-0,8
3. Оплата труда	260	6,1	269	7,3	288	8,5	+9	+1,2	+19	+1,2
4. Расходы на рекламу	1978	46,8	1215	33,2	1064	31,5	-763	-13,6	-151	-10,7
Итого	4227	100	3664	100	3377	100	-563	-	-287	-

Таким образом, наблюдается снижение коммерческих расходов с 4227 тыс. руб. в 2022 году до 3377 тыс. руб. в 2024 году. На данное уменьшение повлияло снижение таких расходов, как расходы по доставке товаров и погрузке в транспортные средства на 160 тыс. руб. за счет того, что в ООО «СИГМА-МЕБЕЛЬ» дополнили собственный автопарк, расходы по доставке сократились. Кроме того, сократились расходы на рекламу с 1978 тыс. руб. до 1064 тыс. руб., так как фирма обрела известность в соответствующих кругах, и надобности в широкой рекламе нет. Но все же 1 млн. руб. организация тратила в год на рекламу: рекламные ролики на ТВ, баннеры на наружной рекламе и в газетных изданиях.

В течение 2022 – 2024 гг. наблюдается рост расходов на затаривание и упаковку товаров на складах на 48 тыс. руб. в 2023 году и 5 тыс. руб. в 2024 году в следствие удорожания тарных материалов, а также увеличение расходов по оплате труда продавцов в собственном магазине в следствие роста заработной платы на 9 и 19 тыс. руб., соответственно, в 2023 и 2024 годах.

Таким образом, коммерческие расходы также можно отнести к расходам по обычным видам деятельности.

В структуре коммерческих расходов наибольший удельный вес занимают расходы по доставке товаров и погрузке в транспортные средства и расходы на рекламу. В данном случае резервом снижения расходов по обычным видам деятельности будет являться сокращение данных затрат.

Для получения более полной и развернутой характеристики необходимо провести анализ факторов влияния на финансовый результат как основного показателя эффективности финансово – хозяй-

ственной деятельности. Как было сказано выше, ООО «Сигма-Мебель» реализует следующие группы товаров: водочную продукцию, продукты питания, коньячную продукцию, пиво, лимонад, минеральные воды. Оптимизация финансовых результатов является комплексной задачей, требующей системного подхода и реализации целого ряда мероприятий. Основные направления оптимизации финансовых результатов включают:

1. Совершенствование системы управления затратами (внедрение системы учета затрат по видам деятельности (Activity-Based Costing), оптимизация производственных процессов, снижение потерь и брака, внедрение ресурсосберегающих технологий, пересмотр договоров с поставщиками и подрядчиками, сокращение административных и управленческих расходов).

2. Оптимизация ценовой политики (проведение анализа рыночных цен и цен конкурентов, разработка системы скидок и бонусов, улучшение качества продукции (услуг) для повышения ее ценности, сегментация рынка и дифференциация ценовой политики).

3. Повышение эффективности использования ресурсов (оптимизация структуры активов, совершенствование управления запасами, повышение оборачиваемости дебиторской задолженности, оптимизация структуры капитала).

4. Совершенствование маркетинговой стратегии (расширение рынков сбыта, улучшение продвижения продукции (услуг), повышение лояльности клиентов).

5. Инновационная деятельность (внедрение новых технологий и разработок, позволяющих снижать затраты и повышать качество продукции, разработка новых продуктов и услуг, отвечающих потребностям рынка, автоматизация бизнес-процессов).

6. Совершенствование системы управления персоналом (разработка системы мотивации персонала, ориентированной на достижение финансовых целей, повышение квалификации и профессионального уровня работников, создание благоприятного климата в коллективе).

7. Улучшение системы планирования и контроля (разработка системы бюджетирования, позволяющей планировать финансовые результаты и контролировать их достижение, внедрение системы ключевых показателей эффективности (kpi), отражающих стратегические цели организации, регулярный мониторинг и анализ финансовых результатов).

Управление финансовыми результатами является ключевым фактором обеспечения эффективности финансово-хозяйственной деятельности и достижения стратегических целей организации. Оно требует системного подхода, использования современных методов анализа и принятия обоснованных управленческих решений, направленных на оптимизацию затрат, ценовой политики, использования ресурсов, маркетинговой стратегии и инновационной деятельности. Постоянное совершенствование системы управления финансовыми результатами является необходимым условием для обеспечения финансовой устойчивости, инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности организации в условиях современной экономики.

Список литературы:

1. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под редакцией Л.Т. Гиляровской. 2-е издание, дополненное. М.: ЮНИТИ ДАНА, 2017. С. 615
2. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 14.07.2022 N 120-ФЗ)
3. Жулина Е.Г. К вопросу об управлении экономической безопасностью предприятия // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2022. С. 169
4. Брыкова Н. В. Основы бухгалтерского учета / Н.В. Брыкова. М.: Академия, 2024. 144 с.
5. Васильчук О.И. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / О.И. Васильчук, Д.Л. Савенков; Под редакцией Л.И. Ерохина. М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2022. 496 с.
6. Гончаренко, Л.И. Налоги и налогообложение (для СПО) / Л.И. Гончаренко. М.: КноРус, 2024. 1568 с.
7. Давыденко И.Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для магистратуры) / И.Г. Давыденко, В.А. Алешин, А.И. Зотова. М.: КноРус, 2023. 384 с.
8. Дмитриева И.М. Бухгалтерский учет и аудит: Учебник и практикум для СПО / И.М. Дмитриева. Люберцы: Юрайт, 2024. 323 с.
9. Ендовицкий Д. Бухгалтерский учет и отчетность: КноРус, 2023. 360 с.
10. Ерофеева В.А. Основы бухгалтерского учета. Учебное пособие / В.А. Ерофеева, О.В. Тимофеева, Д.Ж. Бадмаева. М.: Юрайт, Юрайт-Издат, 2022. 140 с.

УДК 336.67

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ В КОНТЕКСТЕ СТРАТЕГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
СОВРЕМЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ****Стукова Ксения Михайловна¹, Губернаторова Наталья Николаевна²**¹ Калужский филиал Финуниверситета, stukova_ksenia@mail.ru² Калужский филиал Финуниверситета, drozdik2006@yandex.ru**FINANCIAL ANALYSIS IN THE CONTEXT OF THE STRATEGIC DEVELOPMENT OF A
MODERN ORGANIZATION****Ksenia Mikhailovna Stukova¹, Gubernatorova Natalia Nikolaevna²**¹ Kaluga branch of the Financial University, stukova_ksenia@mail.ru² Kaluga branch of the Financial University, drozdik2006@yandex.ru

Аннотация: в статье рассматривается взаимосвязь финансового анализа и стратегического развития в разрезе функционирования современных организаций. Выявлена и обоснована взаимосвязь данных экономических явлений, а также важность их как отдельного, так и совместного применения для достижения эффективности финансово-хозяйственной деятельности компаний. Изучена специфика финансово-стратегического анализа с позиции корреляции базовых вариаций финансового и стратегического анализов.

Ключевые слова: финансовый анализ, стратегический анализ, стратегическое развитие, финансово-стратегический анализ, финансовые показатели, финансовый результат, финансово-хозяйственная деятельность.

Abstract: The article examines the relationship between financial analysis and strategic development in the context of the functioning of modern organizations. The interrelation of these economic phenomena has been identified and substantiated, as well as the importance of their separate and joint application to achieve the effectiveness of financial and economic activities of companies. The specifics of financial and strategic analysis are studied from the perspective of correlation of basic variations of financial and strategic analyses.

Keywords: financial analysis, strategic analysis, strategic development, financial and strategic analysis, financial indicators, financial result, financial and economic activity.

В условиях современного экономического развития Российской Федерации, когда все сферы жизни общества, а в особенности экономическая и политическая среда, претерпевают колоссальные видоизменения и, как следствие, формируют новые условия для функционирования абсолютно всех субъектов, в той или иной степени задействованных в сегодняшних рыночных отношениях. На протяжении последних нескольких лет данные изменения становятся все более динамичными и, одновременно с этим, все более напряженными, что в совокупности оказывает прямое влияние не только на итоговую эффективность действующих организаций как главных рыночных субъектов, но и на сам процесс реализации их финансово-хозяйственной деятельности. Так, все больший акцент стал проецироваться на долгосрочное развитие, а именно на формирование различных стратегических моделей поведения компаний для адаптации к нынешней внешней среде и ее запросам, а также на стимулирование дальнейшего эффективного корпоративного развития с учетом ресурсной ограниченности, ожесточенной конкуренции и дестабилизированного общего экономического фона государства. Одним из ключевых и, главное, наиболее эффективных инструментов в рамках данного вопроса выступает именно финансовый анализ, который осуществляет комплексный мониторинг и контроль за всей финансовой составляющей общей деятельности компаний, стабильность и продуктивность которой является гарантом для формирования важнейшего в современных реалиях показателя финансовой устойчивости предприятий.

Актуальность рассматриваемой тематики обуславливается тем фактом, что современный финансовый анализ неразрывно связан со стратегическим развитием организации. Как было отмечено ра-

нее, реализация процедур финансового анализа подразумевает не только базовый мониторинг и контроль за финансами организации, но и оперативное выявление даже минимальных отклонений, которые в дальнейшем, при отсутствии внимания к подобным возникающим финансовым проблематикам, могут в значительной степени искажать все формирующиеся долгосрочные планы развития организации, что, фактически, и делает финансовый анализ одним из самых необходимых пунктов в наборе любого стратегического планирования. Также, взаимосвязь финансового анализа и стратегического развития можно рассматривать и с иной позиции. Так, стратегическое развитие направлено на формирование четкой устойчивой позиции организации на рынке и формирование конкурентных преимуществ, которые позволят отдельной компании выделяться на фоне конкурентов и, за счет этого, завоевывать большую долю рынка, тем самым расширяя масштабы деятельности и зону своего корпоративного присутствия (как на конкурентном, так и на потребительском рынках). В свою очередь, для достижения подобных целей необходимо формулировать грамотные и корректные управленческие решения, в процессе формулировки которых должны учитываться внутренние возможности компании, в т.ч. и финансовые. Именно здесь опять проявляется необходимость финансового анализа, т.к. с помощью использования функционала и формируются управленческие решения относительно общего финансового состояния компании, которые, в последствии, строго учитываются и при формировании общей картины стратегического развития абсолютно каждого предприятия.

Сопоставляя стратегическое развитие и финансовый анализ, можно довольно очевидно подтвердить их взаимосвязь и некоторую созависимость одного явления от другого путем корреляции задач финансового анализа и направлений стратегического планирования и управления, например:

1) Одной из ключевых задач финансового анализа деятельности организации является оценка показателей финансового состояния, которая позволяет получить комплексное понимание о способности компании в нормальном режиме финансировать свою хозяйственную деятельность, о достаточности/недостаточности финансовых ресурсов для реализации конкретных кратко, средне или долгосрочных целей, о степени платежеспособности компании в разрезе имеющихся обязательств и др. [1]. Таким образом, на основе проведения данных периодических исследований финансовыми аналитиками разрабатываются и принимаются определенные финансовые решения, которые в дальнейшем будут использоваться уже в контексте стратегического развития, мероприятия которого будут адаптированы под реальное финансовое состояние компании и его соответствующие финансовые возможности в конкретный временной период;

2) Второй довольно важной задачей финансового анализа является анализ эффективности использования имеющихся ресурсных возможностей компании, а также выявление тех незадействованных ресурсов, которые могут быть использованы для оптимизации финансового состояния предприятия [1]. Соответственно, с помощью реализации данной функции финансовый анализ выделяет свободные ресурсы, от факта наличия и количества которых в дальнейшем формируются те или иные стратегические инициативы, будущее влияние которых будет распространяться не только на общий итоговый финансово-хозяйственный результат деятельности, но и на его отдельные составляющие, в том числе и будущее финансовое состояние субъекта хозяйствования;

3) Анализ и, при необходимости, разработка оптимизационных мер по улучшению показателей деловой активности предприятия [2]. Деловая активность организации подразумевает анализ временных периодов, за которые те или иные финансовые показатели оборачиваются в рамках ее хозяйственной деятельности. С учетом информационной обеспеченности подобными данными формируется более ясная картина для выстраивания дальнейших взаимоотношений конкретной компании с партнерами, клиентами, поставщиками и др. Например, если в рамках проведения финансового анализа была выявлена низкая степень оборачиваемости дебиторской задолженности, то, при разработке стратегической модели поведения компании в будущем периоде будет пересмотрен вопрос о дальнейшем взаимодействии с компаниями, которые на регулярной основе задерживают или вовсе не исполняют свои финансовые обязательства перед поставщиком товаров и (или) услуг;

4) Разработка оптимизационных мероприятий по улучшению финансового состояния организации, а также составление финансовых прогнозов [2]. Данная задача финансового анализа наиболее близка к стратегическому анализу и планированию, т.к., по сути, также, как и он подразумевает формирование долгосрочных перспектив развития организации, с разницей лишь в том, что в данном случае внимание уделяется лишь финансовой направленности развития, а стратегическое развитие является более глобальным вектором работы.

Так, исходя из проведенного выше сопоставительного анализа, можно совершенно точно утверждать о наличии довольно явной взаимосвязи между финансовым анализом и стратегическим разви-

тием организации, а также о зависимости стратегического анализа от управленческих решений, принимаемых на основе данных финансового анализа. Подобное взаимодействие, хоть и является четко разграниченным в современной экономической литературе (ввиду различий по масштабу и вектору проводимых работ), но все же по истечению некоторого времени и по мере развития экономических отношений сформировалось в некий теоретический синтез, который сочетает в себе оба рассматриваемых явления – финансово-стратегический анализ.

Финансово-стратегический анализ – это составная часть общего стратегического планирования и анализа, подразумевающая анализ ряда внутренних и внешних факторов, которые в той или иной степени оказывают влияние на текущее осуществление финансовой деятельности предприятия, а также на ее долгосрочный финансовый результат. С помощью реализации финансово-стратегического анализа формируется модель поведения организации (также, как и в общем стратегическом управлении), которой она будет придерживаться для достижения запланированных финансовых результатов от своей финансово-хозяйственной деятельности и которая, очевидно, будет коррелироваться с иными стратегическими мероприятиями, заложенными в общий стратегический план развития.

Стратегический финансовый анализ, в отличие от базовой его вариации, имеет более четкую и ограниченную сегментацию, благодаря чему его функционал реализуется исключительно на доминантных сферах, ориентированных на средне и долгосрочное финансовое развитие:

1) Доминантный потенциал формирования финансовых ресурсов (текущая и перспективная возможность предприятия генерировать собственные финансовые средства из имеющихся внутренних и внешних источников финансирования);

2) Доминантный потенциал эффективности распределения и текущего использования финансовых ресурсов (анализ эффективности текущего использования собственных активов, инвестиций и капитала для достижения поставленных целей в среднесрочном периоде, а также реализация ретроперспективного анализа для анализа динамики эффективности использования данных финансовых ресурсов);

3) Доминантный потенциал финансовой безопасности (текущий, ретроперспективный и перспективный анализ поведения денежных потоков организации; изучение и прогнозирование показателей платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия с целью средне и долгосрочного финансового планирования);

4) Доминантный потенциал уровня качества финансового управления (осуществление мониторинга и контроля за компетентностью и информационной обеспеченностью финансовых менеджеров и аналитиков, планирование будущего причастного кадрового состава в соответствии с запросами будущих финансовых результатов предприятия) [3].

Таким образом, финансово-стратегический анализ, будучи совокупным явлением базового финансового анализа и общего стратегического анализа, позволяет не только объединить два важнейших инструментария, которые, при должном и корректном применении способны на постоянной основе обеспечивать стабильное текущее состояние организации (с учетом всех реализуемых бизнес-процессов независимо от их направлений), но и формировать устойчивый фундамент для дальнейшего развития конкретной организации с учетом анализа текущих показателей как в конкретно финансовом, так и в обще-производственном контексте. Исходя из этого, можно сказать, что связка финансового и стратегического анализа является необходимым набором для принятия действенных и эффективных управленческих решений, которые и формируют благоприятную динамику функционирования хозяйствующего субъекта как в настоящем, так и в перспективном периоде.

Список литературы:

1. Игонина Л.Л., Финансовый анализ: учебник / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рошкетеева, В.В. Вихарев; под ред. Л. Л. Игониной. Москва: КноРус, 2025. 318 с.
2. Маркарьян С.Э., Финансовый анализ: учебное пособие / С.Э. Маркарьян, Г.П. Герасименко, Э.А. Маркарьян. Москва: КноРус, 2023. 191 с.
3. Титов С.А. Современный стратегический анализ: учебное пособие / С.А. Титов, С.А. Шубин. Москва: КноРус, 2024. 284 с.

РЕГИОНАЛЬНАЯ И ОТРАСЛЕВАЯ ЭКОНОМИКА

УДК 336.22

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА (НА ПРИМЕРЕ КАЛУЖСКОЙ ОБЛАСТИ)

Васюкова Ирина Денисовна¹, Костина Ольга Ивановна²¹ Калужский филиал Финуниверситета, irinkavacukovaa@gmail.com,² Калужский филиал Финуниверситета, olgak861@yandex.ru

FINANCIAL POLICY AS A FACTOR OF ENSURING FINANCIAL SECURITY OF THE REGION (BASED ON THE EXAMPLE OF KALUGA REGION)

Vasyukova Irina Denisovna¹, Kostina Olga Ivanovna²¹ Kaluga branch of the Financial University, irinkavacukovaa@gmail.com,² Kaluga branch of the Financial University, olgak861@yandex.ru

Аннотация: В данной статье рассматривается финансовая политика как ключевой фактор обеспечения финансовой безопасности регионов, с акцентом на Калужскую область. Анализируются основные аспекты финансовой политики, ее цели и инструменты, а также влияние на финансовую безопасность региона. Особое внимание уделяется экономическим показателям Калужской области, включая уровень инвестиций, налоговые поступления и социальные расходы. Исследуется роль государственной и муниципальной власти в формировании эффективной финансовой политики, а также рассматриваются перспективы развития региона в условиях современных экономических вызовов.

Ключевые слова: финансовая политика, финансовая безопасность, Калужская область, инвестиции, налоговые поступления, социальные расходы, государственное управление, региональное развитие.

Abstract: This article considers financial policy as a key factor in ensuring the financial security of regions, with a focus on the Kaluga Oblast. The main aspects of financial policy, its goals and tools, as well as its influence on the financial security of the region are analyzed. Special attention is paid to the economic indicators of the Kaluga Oblast, including the level of investment, tax revenues and social expenditures. The role of state and municipal authorities in the formation of effective financial policy is studied, and the prospects of the region's development in the conditions of modern economic challenges are considered.

Key words: financial policy, financial security, Kaluga Oblast, investments, tax revenues, social expenditures, public administration, regional development.

Финансовая политика является важнейшим инструментом управления экономикой региона. Она включает в себя формирование бюджета, распределение ресурсов и контроль за их использованием. Эффективная финансовая политика способствует не только стабильности и росту экономики, но и обеспечению финансовой безопасности региона. В данной статье мы проанализируем финансовую политику Калужской области как фактора обеспечения ее финансовой безопасности.

Финансовая политика региона – это система мероприятий, направленных на достижение экономических и социальных целей через оптимизацию бюджетных доходов и расходов. Она включает в себя несколько ключевых компонентов, каждый из которых играет важную роль в обеспечении устойчивого экономического роста и финансовой безопасности. Рассмотрим подробнее каждый из них на рис. 1.

Цель финансовой политики – обеспечение устойчивого экономического роста и социальной стабильности региона через эффективное управление бюджетными ресурсами и оптимизацию налоговой нагрузки.

К инструментам финансовой политики региона можно отнести бюджетное планирование, налоговые стимулы, государственные программы и субсидии, кредитование и займы, аудит и мониторинг [1].

Эффективное бюджетное планирование позволяет оптимально распределять ресурсы, налоговые стимулы могут способствовать привлечению инвестиций и развитию бизнеса в регионе, а государственные программы и субсидии помогают поддерживать социальные и экономические инициативы. Кредитование и займы дают возможность финансировать важные проекты и мероприятия, что также способствует экономическому росту. Аудит и мониторинг обеспечивает прозрачность и контроль за использованием финансовых ресурсов, что снижает риски коррупции и неэффективного расходования средств.

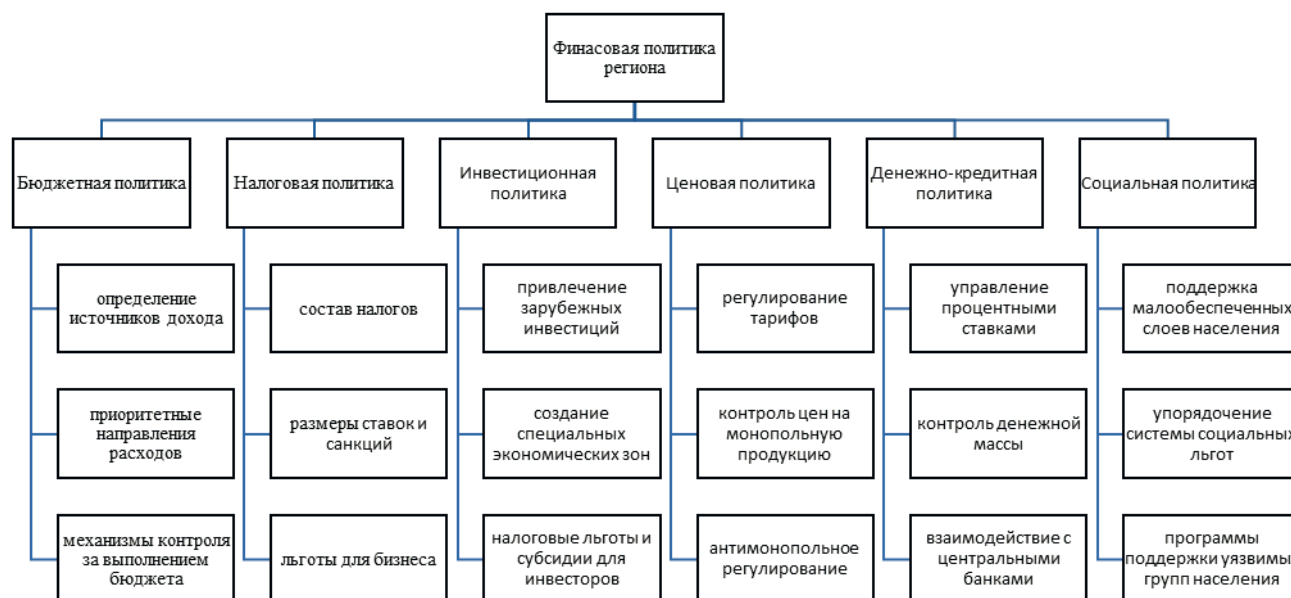


Рисунок 1 – Ключевые компоненты финансовой политики региона

Таким образом, комплексный подход к финансовой политике позволяет создать устойчивую финансовую систему региона, способствующую его стабильному развитию и повышению уровня жизни населения.

Устойчивость бюджета, выражающаяся в том, что доходы превышают расходы, связана с несколькими ключевыми аспектами финансового управления.

Во-первых, это свидетельствует о том, что государство (или организация) эффективно собирает доходы, что может быть результатом высоких налоговых поступлений, роста экономики или успешной реализации программ по увеличению доходов.

Во-вторых, такой бюджет подразумевает строгий контроль над расходами, что включает в себя оптимизацию затрат, отказ от ненужных расходов и рациональное распределение ресурсов. Это также может говорить о наличии резервов и финансовой подушки безопасности, что позволяет справляться с непредвиденными обстоятельствами.

Устойчивый бюджет способствует экономической стабильности и позволяет финансировать важные социальные программы, инвестиции в инфраструктуру и развитие, что в свою очередь, создает положительный эффект для экономики в целом.

Отсюда следует, что устойчивость бюджета является индикатором здорового финансового состояния и способности к долгосрочному планированию и развитию.

1. Бюджетная политика – основной акцент на планировании и контроле бюджета. Эффективное распределение ресурсов позволяет финансировать ключевые социальные и инфраструктурные проекты, что способствует экономическому росту.

2. Налоговая политика – фокус на создании справедливой налоговой системы, которая стимулирует экономическую активность. Важно находить баланс между достаточными налоговыми поступлениями и поддержанием предпринимательской активности.

3. Денежно-кредитная политика – основное внимание уделяется контролю инфляции и стабильности валюты. Устойчивое денежное обращение создает доверие к экономике и способствует инвестициям.

4. Ценовая политика – направлена на защиту интересов потребителей и предотвращение злоупотребления со стороны монополистов. Регулирование цен обеспечивает доступность необходимых товаров и услуг для населения.

5. Инвестиционная политика – акцент на создании благоприятных условий для привлечения инвестиций. Это включает в себя как внутренние, так и зарубежные инвестиции, что способствует развитию экономики и созданию рабочих мест.

6. Социальная политика – основное внимание уделяется поддержке уязвимых слоев населения и снижению уровня бедности. Эффективные социальные программы помогают улучшить качество жизни и обеспечить социальную стабильность [1].

Важным аспектом финансовой политики региона является интеграция всех вышеперечисленных компонентов для достижения устойчивого экономического роста и финансовой безопасности. Каждый компонент должен работать в единой системе, обеспечивая синергетических эффект, который позволит максимально эффективно использовать ресурсы региона и повышать уровень жизни населения.

Финансовая безопасность региона определяется как способность обеспечивать устойчивое развитие экономики, защиту интересов населения и предотвращение финансовых рисков. К основным аспектам финансовой безопасности можно отнести, таблица 1.

Таблица 1 – Основные аспекты финансовой безопасности региона

Аспект финансовой безопасности	Пояснение	Пример
1. Устойчивость бюджета	Способность региона поддерживать сбалансированный бюджет, избегая дефицита и обеспечивая выполнение социальных обязательств	Регион имеет сбалансированный бюджет, где доходы равны или превышают расходы, что позволяет финансировать социальные программы без привлечения внешних заимствований
2. Достаточный уровень инвестиций	Наличие достаточного объема инвестиций для развития экономики, создания новых рабочих мест и повышения качества жизни населения	Регион привлекает инвестиции в строительство новых заводов, что создает рабочие места и способствует экономическому росту
3. Социальные гарантии для населения	Обеспечение населения социальными гарантиями, такими как доступ к здравоохранению, образованию и пенсионному обеспечению	Региональная программа по обеспечению бесплатного медицинского обслуживания для всех граждан и доступного образования для детей
4. Развитие финансовых институтов	Создание и поддержание эффективной системы финансовых институтов, способствующих экономическому развитию и защите интересов населения	Наличие местных банков, микрофинансовых организаций и кредитных союзов, которые предлагают доступные кредиты для бизнеса и населения
5. Управление долговыми обязательствами	Эффективное управление государственным долгом, включая его обслуживание и минимизацию рисков, связанных с задолженностью	Регион проводит регулярный аудит долговых обязательств и разрабатывает стратегию по их сокращению, например, путем рефинансирования долгов или улучшения налогового администрирования

Данная таблица подчеркивает важность каждого аспекта для обеспечения финансовой безопасности региона и демонстрирует, как они могут быть реализованы на практике.

Важность финансовой безопасности региона невозможно переоценить, и Калужская область не является исключением. Устойчивое развитие и социальная стабильность зависят от грамотного управления доходами и расходами, что в свою очередь требует тщательного анализа финансовой политики.

Финансовая безопасность региона играет ключевую роль в обеспечении устойчивого развития и социальной стабильности. Эффективное управление доходами и расходами бюджета является залогом успешного функционирования всех сфер жизни общества. В представленной анализе таблицы 2 «Динамика основных показателей бюджета Калужской области, млн. руб.» рассматривается динамика основных показателей бюджета Калужской области за три года: 2022, 2023 и 2024.

Таблица 2 – Динамика основных показателей бюджета Калужской области, млн. руб.

Наименование статей бюджета	2022 г.		2023 г.		2024 г.		2024 г. в % к	
	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %	2022 г.	2023 г.
Доходы - всего	86 966,71	100	91 853,16	100	100 592,14	100	115,67	109,51
Налоговые доходы	61 156,22	70,32	70 827,4	77,11	86 631,06	86,12	141,66	122,31
Неналоговые доходы	1,63	0,002	2,37	0,003	2,64	0,003	161,96	111,39
Безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы РФ	23 255,61	26,74	18 716,24	20,38	13 961,07	13,88	60,03	74,59
Расходы - всего	91 714,60	100	91 374,93	100	94 449,27	100	102,98	103,36
Дефицит/профицит бюджета	-4 747,89	-	478,23	-	6 142,87	-	-	-

Доходы бюджета Калужской области демонстрирует уверенный рост: с 86 966,71 млн. руб. в 2022 году до 100 592,14 млн. руб. в 2024 году (+15,67%). Основную долю доходов формируют налоговые поступления, их доля увеличилась с 70,32% в 2022 году до 86,12% в 2024 году, что указывает на рост экономической активности и успешное налоговое администрирование.

Несмотря на малый удельный вес (0,003%), неналоговые доходы растут значительными темпами: с 1,63 млн. руб. в 2022 году до 2,64 млн. руб. в 2024 году (+61,96%). Это свидетельствует о расширении источников внебюджетных поступлений.

Поступления от других бюджетов снижаются: с 23 255,61 млн. руб. в 2022 году до 13 961,07 млн. руб. в 2024 году (-40%). Это указывает на усиление финансовой самостоятельности региона.

Расходы растут медленнее доходов: с 91 714,60 млн. руб. в 2022 году до 94 449,27 млн. руб. в 2024 году. Умеренные темпы роста расходов способствуют поддержанию финансовой устойчивости.

Рассматривая дефицит/профицит региона, можно сделать вывод о том, что регион испытывает колебания: после дефицита в 2022 году (-4 747,89 млн. руб.) последовал небольшой профицит в 2023 году (478,23 млн. руб.), но в 2024 году снова образовался дефицит (6 142,87 млн. руб.).

В целом, Калужская область демонстрирует позитивные изменения в бюджетной политике, но требует дальнейших усилий для поддержания устойчивого финансового положения.

Межбюджетные трансферты играют также важную роль в поддержке региональных бюджетов, способствуя выравниванию социально-экономического развития территорий и реализации приоритетных национальных проектов. В Калужской области, как и в большинстве регионов России, значительная часть бюджета формируется за счет федеральных дотаций, субсидий, субвенций и иных межбюджетных трансфертов. Представленная таблица 3 демонстрирует динамику предоставления этих средств из федерального бюджета за период с 2022 по 2024 годы, позволяя оценить изменения в распределении финансовой помощи и влияние государственной поддержки на региональное развитие.

На основе представленной таблицы 3 «Динамика предоставления межбюджетных трансфертов из федерального бюджета бюджету Калужской области за период 2022-2024 гг., тыс. руб.» можно сделать несколько ключевых выводов о динамике межбюджетных трансфертов из федерального бюджета в Калужскую область за период с 2022 по 2024 годы.

1. Общее снижение межбюджетных трансфертов: В 2024 году наблюдается значительное сокращение общей суммы межбюджетных трансфертов по сравнению с 2022 и 2023 годами. Это может указывать на изменение приоритетов федерального бюджета или на необходимость оптимизации расходов.

2. Изменение структуры финансирования:

Дотации: В 2024 году дотации составляют 157091,8 тыс. руб., что является снижением по сравнению с 2022 годом (698620,1 тыс. руб.) и 2023 годом (178472,6 тыс. руб.). Удельный вес дотаций также снизился, что может указывать на уменьшение финансовой поддержки для выравнивания бюджетной обеспеченности.

Таблица 3 – Динамика предоставления межбюджетных трансфертов из федерального бюджета бюджету Калужской области за период 2022 – 2024 гг., тыс. руб.

Межбюджетные трансферты	2022 г.		2023 г.		2023 г.		2023 г. в % к	
	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %	2021 г.	2022 г.
Дотации	698 620,1	3,18	178 472,6	1,16	157 091,8	1,21	22,49	88,02
Субсидии	10 580 443,8	48,20	10 319 011,49	67,23	9 404 253,92	72,28	88,88	91,14
Субвенции	27 99 972,6	12,75	1 770 830,95	11,54	1 873 182,9	14,40	66,90	105,78
Иные межбюджетные трансферты	78 72 975,3	35,86	3 079 808,94	20,07	1 577 129,52	12,12	20,03	51,21
Всего	21 952 011,8	100	15 348 123,98	100	13 011 658,14	100	-	-

Субсидии: Субсидии остаются основным источником финансирования, однако их сумма также снижается с 10580443,8 тыс. руб. в 2022 году до 9404253,92 тыс. руб. в 2024 году. Удельный вес субсидий увеличивается, что может свидетельствовать о том, что федеральные власти акцентируют внимание на конкретных программах и проектах.

Субвенции: Сумма субвенций в 2024 году показывает небольшой рост по сравнению с 2023 годом, что может указывать на необходимость поддержки определенных социальных или экономических программ.

Иные межбюджетные трансферты: Данная категория трансфертов значительно сократилась, что может свидетельствовать о снижении финансирования программ, которые не подпадают под более конкретные категории.

3. Влияние на социально-экономическое развитие: Снижение объема межбюджетных трансфертов может негативно сказаться на социально-экономическом развитии региона. Уменьшение дотаций и иных трансфертов может привести к сокращению финансирования местных инициатив и программ, что в свою очередь может отразиться на уровне жизни населения и качестве предоставляемых услуг.

4. Необходимость адаптации: в условиях сокращения федеральной помощи региону необходимо искать альтернативные источники финансирования и оптимизировать свои расходы. Это может включать в себя привлечение частных инвестиций, развитие местного самоуправления и активизацию собственных доходов бюджета.

Таким образом, динамика межбюджетных трансфертов в Калужской области показывает тенденцию к снижению общей суммы и изменению структуры финансирования, что требует от региональных властей гибкости и адаптации к новым условиям для обеспечения устойчивого развития.

Межбюджетные отношения являются важнейшим элементом финансовой системы любого региона, обеспечивающим равномерное распределение ресурсов и поддержку социально-экономической стабильности. В Калужской области, как и в других субъектах Российской Федерации, эффективность межбюджетных взаимодействий влияет на качество предоставляемых услуг населению и реализацию стратегических планов развития. Данная таблица 4 представляет ключевые показатели, характеризующие состояние межбюджетных отношений в регионе за период с 2022 по 2024 годы. Анализ этих данных позволяет оценить уровень финансовой независимости региона, степень покрытия расходов собственными доходами и зависимость от безвозмездных перечислений из федерального бюджета.

Таблица 4 – Показатели, характеризующие эффективность межбюджетных отношений в Калужской области за период 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2024 г. в % к	
				2022 г.	2023 г.
1. Коэффициент обеспеченности собственных расходов собственными доходами	0,7348	0,6947	0,8004	108,93	115,22
2. Коэффициент автономии	0,7211	0,7326	0,7962	110,43	108,69
3. Коэффициент соотношения безвозмездных перечислений	0,3684	0,3475	0,2154	58,48	62,00

Данные, представленные в таблице, демонстрируют несколько важных аспектов, касающихся эффективности межбюджетных отношений в Калужской области за период с 2022 по 2024 годы.

Улучшение способности региона покрывать расходы собственными доходами: Коэффициент обеспеченности собственных расходов собственными доходами (показатель 1) постепенно увеличивается с 0,73 в 2022 году до 0,80 в 2024 году. Это означает, что регион стал более эффективно использовать внутренние ресурсы для покрытия своих расходов, что является положительным фактором.

Повышение финансовой автономии: Коэффициент автономии (показатель 2) также имеет положительную динамику, повышаясь с 0,72 в 2022 году до 0,79 в 2024 году. Это свидетельствует о том, что Калужская область становится менее зависимой от межбюджетных трансфертов и развивает собственную налоговую базу.

Снижение зависимости от безвозмездных перечислений: Показатель соотношения безвозмездных перечислений (показатель 3) существенно уменьшается с 0,37 в 2022 году до 0,21 в 2024 году. Это говорит о том, что регион снижает свою зависимость от финансовой помощи извне, что делает его экономику более устойчивой.

Позитивные тенденции в долгосрочном плане: Все указанные коэффициенты демонстрируют стабильный рост или снижение (в случае зависимости от безвозмездных перечислений), что указывает на целенаправленную политику в регионе по укреплению своей финансовой базы и снижению рисков, связанных с внешними факторами.

В итоге, Калужская область демонстрирует признаки повышения финансовой устойчивости и независимости, что является стратегически важным направлением для обеспечения долгосрочного развития региона.

Таблица 5 представляет динамику ключевых показателей финансовой обеспеченности Калужской области за период с 2022 по 2024 годы, что даёт возможность провести сравнительный анализ и сделать выводы о текущих тенденциях и перспективах развития региона.

Таблица 5 – Динамика показателей эффективности финансовой политики Калужской области с позиции финансовой обеспеченности региона

Показатели	Среднее значение финансовой обеспеченности	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Коэффициент по ВРП на душу населения (K1)	0,7-0,8	0,79	0,72	0,69
Коэффициент по доходам областного бюджета на душу населения (K2)	0,7-0,8	0,84	0,84	0,84
Коэффициент по расходам областного бюджета на душу населения (K3)	0,7-0,8	0,75	0,67	0,66
Коэффициент по инвестициям в основной капитал на душу населения (K4)	0,7-0,8	0,86	0,83	0,81

Анализ представленных данных позволяет сделать следующие выводы:

Снижение коэффициентов по ВРП на душу населения: Коэффициент по валовому региональному продукту (ВРП) на душу населения снизился с 0,79 в 2022 году до 0,69 в 2024 году. Это указывает на возможное замедление экономического роста и ухудшение производительности труда в регионе.

Стабильность доходов бюджета на душу населения: Коэффициент по доходам областного бюджета на душу населения остался практически неизменным на уровне 0,84 за весь рассматриваемый период. Это свидетельствует о сохранении относительной стабильности в доходах бюджета, что может быть результатом эффективной налоговой политики и грамотного управления финансами.

Уменьшение расходов бюджета на душу населения: Коэффициент по расходам областного бюджета на душу населения снизился с 0,75 в 2022 году до 0,66 в 2024 году. Такое снижение может быть связано с оптимизацией бюджетных расходов или перераспределением средств в пользу наиболее приоритетных направлений.

Небольшое снижение инвестиционной активности: Коэффициент по инвестициям в основной капитал на душу населения также незначительно снизился с 0,86 в 2022 году до 0,81 в 2024 году. Это может указывать на некоторую стагнацию в инвестиционной деятельности, что требует внимания для поддержания темпов экономического роста.

Следует отметить, что несмотря на снижение некоторых показателей, Калужская область сохраняет определённую стабильность в финансовой политике. При этом, для устранения определенных недостатков, региону потребуется разработка и реализация мер, направленных на стимулирование экономики и привлечение инвестиций.

В заключении хочется отметить, что финансовая политика Калужской области является важным фактором обеспечения финансовой безопасности региона. Эффективное управление доходами и расходами, акцент на социальную защиту населения, инвестиции в развитие и грамотное управление долгом – все эти аспекты способствуют созданию устойчивой экономической среды.

Список литературы:

1. Исакова Н.Ю. Финансовая политика: теоретические аспекты формирования и реализации: учебное пособие / Е.А. Смородина, В.Б. Родичева и др.; под общ. ред. Н. Ю. Исаковой, Е.А. Смородиной; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский федеральный университет. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. 220 с
2. Доходы и расходы Калужской области на 01.12.2024 год [Электронный ресурс] URL: <https://www.iminfin.ru/areas-of-analysis/budget/finansoviy-pasport-subjecta-rf/raskhody> (дата обращения: 27.01.2025).

УДК 368.1

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РЫНКА ЗАРУБЕЖНЫХ И РОССИЙСКИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ КОРМОВ ДЛЯ ДОМАШНИХ ЖИВОТНЫХ**Витютина Татьяна Алексеевна¹, Лобковская Анастасия Дмитриевна²**¹ Калужский филиал Финуниверситета, apkul9@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, uchebanatya@gmail.com**COMPARATIVE ANALYSIS OF THE MARKET OF FOREIGN AND RUSSIAN PET FOOD MANUFACTURERS****Vityutina Tatyana Alexeevna¹, Lobkovskaya Anastasia Dmitrievna²**¹ Kaluga Branch of the Financial University, apkul9@yandex.ru² Kaluga Branch of the Financial University, uchebanatya@gmail.com

Аннотация: в статье представлены результаты исследования полнорационных сухих кормов для кошек от зарубежных и российских производителей в России. Проведен сравнительный анализ таких производителей, как Mars Petcare Inc, Royal Canin, Nestle Purina и Мираторг Winner, который позволит выявить проблемы и перспективы развития рынка.

Ключевые слова: корма для домашних животных, анализ рынка, компании по производству кормов.

Abstract: The article presents the results of a study of complete dry cat food from foreign and Russian manufacturers in Russia. A comparative analysis of manufacturers such as Mars Petcare Inc, Royal Canin, Nestle Purina and Miratorg Winner has been carried out, which will reveal the problems and prospects of market development.

Keywords: pet food, market analysis, feed production companies.

Основными направлениями маркетинговых исследований являются: анализ деятельности конкурентов, потребителей, товара, стимулирования сбыта товародвижения и продаж [2].

Проведем исследование рынка еды для питомцев. Готовый корм для домашних животных – это продукт, применяемый для кормления животных, прошедший термическую обработку, упакованный промышленным способом в потребительскую тару и промаркированный в соответствии с требованиями действующих нормативно-правовых актов [5].

Производство кормов для кошек и котов играет важную роль в Российской Федерации по нескольким причинам. Во-первых, количество домашних животных в России продолжает расти, и всё больше людей становятся их владельцами, что приводит к увеличению спроса на качественные корма. Во-вторых, владельцы этих домашних животных всё больше осознают важность правильного питания для здоровья своих питомцев. Качественные корма содержат необходимые витамины и минералы, что способствует улучшению общего состояния здоровья животных, их активности и долголетию. Если неправильно или не сбалансированно подобрать питание животному, это может иметь отрицательные последствия, вызванные нарушением обмена веществ, снижением резистентности организма, и гибель животных [4]. Также существуют различные виды кормов, разработанные с учётом возрастных групп, пород, состояния здоровья и других индивидуальных потребностей животных, что позволяет владельцам выбирать наиболее подходящие варианты для своих питомцев.

Чтобы избежать ужасных последствий у кошек и котов при приеме кормов существует Федеральный закон, который не дает права на реализацию кормов, в которые добавлены препараты для ветеринарного применения при отсутствии лицензии на фармацевтическую деятельность и рецептов [1].

Анализ рынка товара является важным инструментом для понимания текущих трендов, потребительских предпочтений и конкурентной среды. В последние годы рынок кормов для домашних животных, особенно для кошек, которые занимают лидирующую позицию среди домашних любимцев, демонстрирует стабильный рост, что обусловлено увеличением числа владельцев домашних животных и изменением их отношения к питанию и здоровью своих питомцев. Согласно статистическим

данным, количество котов и кошек в семьях продолжает стремительно расти, что создает спрос на качественные и разнообразные корма. Владельцы всё чаще обращают внимание на состав кормов, их питательную ценность и влияние на здоровье животных. В связи с этим производители стремятся предлагать инновационные продукты, адаптированные под различные потребности питомцев.

События 2022 года значительно повлияли на рынок питания для домашних животных в России: многие зарубежные бренды столкнулись с ограничениями на поставки. Некоторые компании прекратили импорт своих товаров, что привело к дефициту определённых специализированных продуктов и диет. К лету 2023 года возникли новые сложности, когда определённые продукты были временно запрещены из-за несоответствия их состава заявленным характеристикам. В начале 2024 года импорт продукции из некоторых стран также был приостановлен из-за выявленных проблем с качеством. В результате, на сегодняшний день поставки большинства ветеринарных рационов в Россию оказались под угрозой.

Основными игроками рынка являются как крупные зарубежные компании, осуществляющие свою деятельность в России, так и локальные компании. Конкуренция между ними приводит к появлению более доступных как по цене, так и по наличию в сетевых магазинах и качественных кормов для кошек, что привлекает большее количество потребителей. В таблице 1 представлена Сравнительный анализ доли наиболее популярных брендов кормов для кошек на рынке [6].

Таблица 1 – Сравнительный анализ доли наиболее популярных брендов кормов для кошек на рынке в период с марта 2024 года по март 2025 года

№	Бренд	Компания - производитель	Индекс продаж	По доли на рынке, %.	Регионы активных продаж в РФ
1.	Whiskas	Mars Petcare Inc	1,95	22	Все регионы
2.	Kitekat	Mars Petcare Inc	1,65	6	Центральный, Северо-западный
3.	Royal Canin	Royal Canin	1,85	20	Центральный, Южный, Приволжский
4.	Purina One	Nestle Purina	1,7	8	Центральный, Сибирский
5.	Pro Plan	Nestle Purina	1,75	9	Центральный, Приволжский
6.	Winner	«Мираторг»	1,9	18	Центральный, Уральский, Дальневосточный
7.	Darling	Mars Petcare Inc	1,8	10	Центральный, Южный

Исходя из данных таблицы видно, что лидирующие позиции по доле на российском рынке занимают такие бренды как: Whiskas, Royal Canin и Winner. Это свидетельствует о том, что эти бренды зарекомендовали себя как надежные и качественные продукты. Потребители склонны выбирать известные марки, которые обеспечивают стабильное качество и удовлетворяют потребности их питомцев. Также эти бренды предлагают специализированные корма для различных потребностей животных (например, для разных возрастов, пород или с учетом здоровья). Это позволяет им охватывать более широкую аудиторию и удовлетворять специфические запросы потребителей. Лидеры рынка часто имеют хорошо налаженную сеть дистрибуции, что обеспечивает доступность их продукции в магазинах и онлайн-платформах. Это важно для удобства покупателей. Стоит так же отметить, что бренды с высоким уровнем доверия обычно используют качественные ингредиенты в своих кормах, что также влияет на выбор потребителей. Сравнение состава кормов может показать преимущества этих марок по сравнению с менее известными конкурентами. Делая вывод, можно сказать, что таблица 1 наглядно показывает какие именно бренды кормов для кошек, пользуются спросом у российских покупателей.

Но следует помнить, что при подборе кормов необходимо учитывать характер заболевания, сведения о влиянии корма на пищеварение, функции других органов, обмен веществ, функциональные возможности желудка, кишечника, печени, эндокринных и выделительных органов, содержание в рационе питательных веществ, которые могут быть усвоены организмом [3].

В таблице 2 представлено сравнение состава кормов для кошек лидирующих брендов на рынке Российской Федерации, которое может показать какой из производителей действительно использует качественные ингредиенты, минеральные вещества, витамины и другие биологические добавки.

Ингредиенты, минеральные вещества, витамины и прочие биологические добавки в составе трех выбранных брендов кормов для кошек не сильно отличаются, но имеют различия в содержании каждого из веществ. Наиболее сбалансированный и полноценный состав корма имеет бренд Winner от компании Мираторг. В то же время можно наблюдать, что самые слабые показатели состава корма имеет бренд Whiskas от компании Mars Petcare Inc.

Таким образом можно свидетельствовать, что из-за ограничений ввоза и введения санкций для зарубежных компаний - производителей и их частичную или полную приостановку деятельности на территории Российской Федерации, отечественный производитель Мираторг воспользовался шансом на лидерство среди компаний по производству кормов для кошек на российском рынке, с помощью грамотно выстроенной политики организации, направленной на совершенствование состава кормов для домашних питомцев.

Таблица 2 – Сравнительный анализ заявленного состава кормов для кошек

Показатель	Royal Canin	Winner, Мираторг	Whiskas, Mars Petcare Inc
Кальций, %	-	1,1	1,2
Фосфор, %	-	1	1
Калий, %	-	-	-
Натрий, %	-	-	-
Магний, %	-	-	-
Таурин, мг	-	240 мг/100 г	1700 мг
Витамин А, МУ/кг	14000	12000	600
Витамин С, ppm	-	-	-
Витамин Д, МЕ/кг	700	1200	2000
Витамин Е, МЕ/кг	-	150	7
Витамины В группы, мг/кг	Не указано	Не указано	Не указано
Омега-6 ж к, %	-	2,4	-
Омега-3 ж к, %	-	0,1	-
Железо, мг/кг	34	80	51
Йод, мг/кг	3,4	0,7	-
Медь, мг/кг	11	6	-
Марганец, мг/кг	44	40	-
Цинк, мг/кг	133	80	174
Селен, мг/кг	0,09	-	-

Несмотря на лидирующую позицию на рынке кормов для кошек и хорошего состава, компании – производители так же должны совершенствовать доступность своих товаров. Исходя из этого следует изучить экономическую целесообразность выбора российских кормов для кошек. В таблице 3 представлена сравнительный анализ стоимости кормов лидирующих брендов на российском рынке данных товаров.

Таблица 3 – Сравнительный анализ стоимости сухих полноценных кормов для кошек за 2024 год

Бренд	Цена за 100 г., руб.	Суточная норма потребления корма для кошки средним весом около 4-5 кг, г.	Стоимость суточной нормы кошки 4-5 кг, руб
Royal Canin	87,2	54	47,09
Winner, Мираторг	48,4	68	32,91
Whiskas, Mars Petcare Inc	29,3	65	19,05

Исходя из данных таблицы 3 с уверенностью можно сделать вывод, что зарубежный производитель кормов Royal Canin помимо непримечательного состава корма, так же имеет завышенную цену на свою продукцию по сравнению с отечественным производителем Мираторг с брендом корма под названием Winner (87,2 рубля и соответственно 48,4 рубля за 100 грамм). В расчетах стоимости су-

точной нормы для кошки средним весом около 4-5 килограмм были использованы рекомендации от самого производителя.

В итоге наиболее бюджетным вариантом для владельцев кошек является корм зарубежного производителя Mars Petcare Inc, под брендом Whiskas (29,3 рубля за 100 грамм корма или 19,05 рублей за суточную норму кошки весом около 4-5 кг). Но если обратиться к предыдущей таблице, то видна закономерность в соотношении цены и качества состава корма, который не является полностью сбалансированным и правильным. Отсюда делаем вывод, что при средне-уровневом составе корма и низкой цены данный бренд занимает существенную долю на рынке среди компаний-производителей. Но если сравнивать по степени сбалансированности корма, то безусловным лидером на российском рынке выступает отечественная компания Мираторг под брендом Winner.

Список литературы:

1. Закон РФ от 14.05.1993 N 4979-1 (ред. от 08.08.2024) «О ветеринарии» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2025). Статья 13.1. Требования к производству (изготовлению) кормов с добавлением лекарственных препаратов для ветеринарного применения.
2. Витютина Т.А. Маркетинговое исследование рынка трикотажных изделий // Калужский экономический вестник. 2021. № 2. с. 23-28.
3. Лушай Ю.С. Основы диетологии для животных: учебное пособие для вузов / Ю.С. Лушай, Л.В. Ткаченко. 3-е изд., стер. Санкт-Петербург: Лань, 2022. 216 с.
4. Токарев В.С. Кормление животных с основами кормопроизводства: учебное пособие / В.С. Токарев. Москва: ИНФРА-М, 2024. 592 с.
5. «Анализ рынка готовых кормов для домашних животных в России в 2020–2024 годах, прогноз на 2025–2029 годы». URL: <https://businessstat.ru/catalog/id78370/> (дата обращения 10.04.2025).
6. Официальные статистические данные по рынку кормов для домашних животных за 2024 год. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения 26.04.2025).

УДК 338.14

ДИАГНОСТИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА

Костин Иван Васильевич

Калужский государственный университет им. К.Э. Циолковского, iv_kostin@mail.ru

DIAGNOSIS OF FINANCIAL SECURITY ASSESSMENT OF THE REGION

Kostin Ivan Vasilyevich

Kaluga State University named after K.E. Tsiolkovsky, iv_kostin@mail.ru

Аннотация: В статье раскрывается содержание финансовой безопасности региона: цели, задачи, объекты, участники, факторы влияния на ее изменение. Дается оценка показателей диагностики уровня финансовой безопасности региона.

Ключевые слова: финансовая безопасность региона, оценка уровня финансовой безопасности региона, финансовая устойчивость бюджета, направления обеспечения, критерии финансовой безопасности.

Abstract: The content of the financial security of the region is revealed: goals, objectives, objects, participants, factors influencing its change. The assessment of diagnostic indicators of the financial security level of the region is given.

Keywords: financial security of the region, assessment of the level of financial security of the region, financial stability of the budget, areas of provision, criteria of financial security.

В современных условиях оценка финансовой безопасности государства является одной из самых актуальных проблем, поскольку она играет важнейшую роль в развитии экономики страны, отдельных регионов, а также в обеспечении достойного уровня жизни населения.

Стратегия обеспечения финансовой безопасности должна учитывать приоритетные направления развития региона, особенно в области социального развития, повышения уровня жизни граждан, качества государственных и муниципальных услуг, а также рационального использования региональных ресурсов.

Региональная финансовая политика выступает важным фактором реализации экономических интересов субъекта федерации.

В отечественных исследованиях существуют различные мнения по вопросу финансовой безопасности региона (ФБР).

Так, по мнению Караниной Е.В. «...Финансовая безопасность региона – защищенность финансовых интересов всех участников финансовых отношений; определенный уровень независимости, стабильности и стойкости финансовой системы в условиях воздействия различных дестабилизирующих факторов, составляющих угрозу финансовой безопасности; способность финансовой системы обеспечить эффективное функционирование экономической системы территории и постоянный экономический рост [4].

Авторы Безденежных Т.И., Шарафанова Е.Е. считают, что «...Финансовая безопасность на региональном уровне определяется ролью финансовых ресурсов в функционировании предприятий, жизнедеятельности домашних хозяйств и региональной системы в целом» [1].

По мнению Судаковой А.Е., Синенко А.И. «...Финансовая безопасность региона – это некоторое состояние государственного хозяйства, имущества и экономики в целом, способное обеспечить приемлемый уровень доходов региона в том количестве, чтобы выполнять свои задачи по обеспечению уровня жизни населения» [8].

Таким образом, финансовая безопасность региона представляет собой совокупность финансовых отношений, защищающих интересы субъектов региональной финансовой системы с учетом возможных угроз ее устойчивости. Она определяется набором показателей, позволяющих провести комплексный анализ.

Основными целями обеспечения финансовой безопасности на уровне региона является долгосрочная сбалансированность и устойчивость бюджетной системы, которая способна обеспечить сокращение дефицита бюджета, снижение зависимости от конъюнктурных доходов, создать условия для развития и модернизации экономики регионов, повышения уровня и качества жизни населения, укрепления безопасности, повышения эффективности и прозрачности государственного управления.

Задачи обеспечения финансовой безопасности на уровне региональных органов власти включают в себя:

- обеспечение устойчивого финансово-экономического развития региона;
- эффективное формирование доходной части бюджета и реализация его расходной части на основе программно-целевого использования финансовых средств;
- максимальное привлечение инвестиций на принципах оптимальности и рациональности;
- обеспечение устойчивости платежно-расчетной системы региона;
- предотвращение оттока капитала с территории региона;
- предотвращение преступлений в финансовых отношениях;
- обеспечение нейтрализации негативных воздействий кризисных явлений на экономику региона.

Объектом финансовой безопасности региона является финансовая система, включающая сферу интересов участников финансовых отношений, в которую входят:

- финансовые обязательства перед инвесторами, кредитными организациями, поставщиками и другими кредиторами;
- финансовые обязательства покупателей и заказчиков и других дебиторов;
- финансовые активы - наличные денежные средства на счетах в банках, валютные средства, вложения в ценные бумаги и т.п.

К участникам финансовой безопасности региона относятся:

- органы законодательной, исполнительной и судебной власти субъектов Российской Федерации;
- теневые экономические структуры, а также контрагенты, не исполняющие свои обязательства по договорам;
- все структурные подразделения финансовых компаний, обеспечивающие эффективную работу хозяйственной системы региона;
- сотрудники финансовых организаций;
- население и домохозяйства [6].

В качестве факторов, определяющих приоритетность направления обеспечения финансовой безопасности региона, можно выделить следующие критерии:

- уровень объекта, для которого выделяются приоритеты;
- уровень напряженности (критичности) развития объекта;
- уровень развития финансовой системы объекта;
- уровень напряженности (критичности) в развитии компонентов финансовой системы объекта.

Представленные направления финансовой безопасности и укрепления финансовой устойчивости субъектов должны основываться на основных задачах и проблемах региона и государства, обозначенных в Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года и направлениях бюджетной и налоговой политик страны и регионов на среднесрочную перспективу.

В настоящий момент, как на федеральном, так и на региональном уровне отсутствует законодательно утвержденная единая система параметров оценки финансовой безопасности. При анализе авторских методик оценки финансовой безопасности используется блок ряда экономических показателей, а также блоки показателей, характеризующие определенную составляющую безопасности по сферам экономики.

Оценка уровня финансовой безопасности региона включает в себя следующие этапы:

- 1) анализ основных тенденций социально-экономического развития региона для выявления общих вызовов финансовой безопасности;
- 2) формирование таблиц исходных данных для расчета показателей финансовой безопасности;
- 3) расчет системы показателей и сопоставление с пороговыми значениями для выявления угроз финансовой безопасности;
- 4) определение уровня финансовой безопасности региона и его качественная характеристика;
- 5) разработка рекомендаций по повышению уровня финансовой безопасности региона.

Для исследования социально-экономического развития региона рассчитывают две группы показателей: показатели экономического роста и показатели финансового состояния, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели социально-экономического развития региона

Показатель		Интерпретация
Экономический рост	Валовый региональный продукт (ВРП)	Обобщает результаты экономической деятельности региона
	Реальный валовый региональный продукт	ВРП в сопоставимых ценах; используется для наиболее объективной оценки производства региона
	Темпы изменения объемов производства основных отраслей экономики	Оцениваются тенденции изменения отраслевой структуры ВРП области по видам экономической деятельности
	Индексы производства по видам экономической деятельности	Оценивается динамика объемов производства
Финансовое состояние	Объем финансовых ресурсов субъекта	1) финансы нефинансовых коммерческих организаций (прибыль предприятий за анализируемый период);
		2) финансовых коммерческих организаций (объем выданных финансовыми организациями кредитов);
		3) финансы домашних хозяйств (совокупный доход домашних хозяйств в регионе);
		4) финансы страховых организаций (объем страховых выплат в анализируемом периоде);
		5) финансы государственного сектора (размер регионального бюджета)
	Динамика и структура доходов и расходов регионального бюджета	Оценка качества бюджетного планирования и использования финансовых ресурсов; осуществление прогноза финансовых результатов субъекта

Региональная финансовая безопасность неразрывно связана с понятием экономического роста, для оценки которого в качестве одного из индикаторов финансовой безопасности целесообразно оценивать значения валового регионального продукта (ВРП).

На сегодняшний день ВРП используется в качестве основного фактора при распределении средств Фонда Финансовой поддержки субъектов РФ (образуемого в соответствии со ст. 131 Бюджетного кодекса РФ дотациями на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации), также он лежит в основе расчета валовых налоговых ресурсов. Однако наиболее объективно изменения результатов регионального производства отражает «Реальный валовой региональный продукт», исчисляемый в сопоставимых ценах. При этом рассматриваются дефлятор ВРП и индекс физического объема ВРП.

Внутригодовая динамика развития экономики регионов анализируется на основе динамики объемов производства основных экономических отраслей (промышленность, сельское хозяйство, розничная торговля, транспорт и др.), составляющих в структуре производства регионов 60-80%. Кроме этого, рассматриваются индексы производства по разным видам экономической деятельности.

Тесная связь между социально-экономическим развитием субъектов страны и управлением их бюджетными ресурсами обуславливает необходимость определения финансового состояния территорий в целях оценки их финансовой безопасности.

При обеспечении финансовой безопасности региона обращается внимание на различные аспекты, в том числе и угрозы финансовой безопасности, которые разделяются на внешние и внутренние.

Под внешними угрозами следует понимать такие угрозы финансовой безопасности региона, которые связаны с деятельностью государства на внутреннем и внешнем рынке. На рисунке 1 наглядно представлена структура внешних угроз финансовой безопасности региона.

Внутренние угрозы – угрозы, связанные с невыполнением плана по поступлению доходов региональных бюджетов, с увеличением доли убыточных организаций, со снижением капитализации реги-

ональных банков, со снижением денежных доходов населения, сокращением объемов инвестирования в основной капитал организации региона. Данный вид угроз финансовой безопасности необходимо рассматривать с точки зрения реализации социально-экономической и инвестиционной стратегии развития региона.



Рисунок 1 – Структура внешних угроз финансовой безопасности региона [4]

Одним из способов мониторинга финансового состояния субъектов Российской Федерации является осуществление бюджетного анализа, который включает в себя расчет основных бюджетных показателей и их сравнение с нормативным значением. (таблица 2).

Таблица 2 – Исходные данные для расчета основных бюджетных показателей [7]

Показатель		Формула	Значение	
			0	1
Уровень бюджетной сбалансированности территории	Доля дефицита в доходах регионального бюджета без учета финансовой помощи	$d_{\text{деф}} = \frac{\text{дефицит бюджета}}{\text{доходы бюджета} - \text{безвозмездные поступления}} * 100 \%$	>15%	≤15%
	Уровень расходов на обслуживание государственного долга региона	$d_{\text{расх}} = \frac{\text{расходы на обслуживание госдолга субъекта}}{\text{расходы бюджета всего} - \text{расходы за счет субвенций}} * 100 \%$	>15%	≤15%
	Предельный размер государственного долга региона	$d_{\text{прд}} = \frac{\text{госдолг региона}}{\text{доходы бюджета} - \text{безвозмездные поступления}} * 100 \%$	>50%	≤50%
	В результате расчетов сводного коэффициента бюджетной устойчивости в матрицу ставится преобладающее из трех полученных значений			
Уровень финансовой зависимости		$d_{\text{зфп}} = \frac{\text{безвозмездные поступления}}{\text{доходы бюджета} - \text{безвозмездные поступления}} * 100 \%$	>50%	≤50%
Уровень бюджетной обеспеченности		$d_{\text{бо}} =$ относительная бюджетная обеспеченность по методике расчета дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности	<1	≥1
коэффициент бюджетного покрытия	Коэффициент бюджетного покрытия	$K_{\text{бп}} = \frac{\text{доходы бюджета}}{\text{расходы бюджета}}$	<1	≥1

	Коэффициент бюджетной задолженности	$K_{\text{бл}} = \frac{\text{кредиторская задолженность}}{\text{расходы бюджета}} * 100 \%$	>0	= 0
	Коэффициент автономии	$K_{\text{бп}} = \frac{\text{чистые операционные доходы бюджета}}{\text{доходы бюджета}} * 100 \%$	<50%	≥50%
	В результате расчетов сводного коэффициента бюджетной устойчивости в матрицу ставится преобладающее из трех полученных значений			
Уровень финансовой ресурсоотдачи		$R_{\text{фр}} = \frac{\text{темп роста финансовых ресурсов}}{\text{темп роста финансового потенциала}}$	<1	≥1

Информационной базой для проведения бюджетного анализа выступают данные отчетности об исполнении регионального бюджета за анализируемый период.

Важным этапом диагностики является определение типа финансовой устойчивости регионального бюджета.

Устойчивость бюджета определяется исходя из матрицы параметров обобщающих показателей таблицы 2, где каждому показателю в сравнении с его нормой дается значение (0 или 1) из пяти показателей, которые в дальнейшем отражены в сводной матрице, на основании которой устанавливается один из четырех типов финансовой устойчивости регионального бюджета (Таблица 3).

Таблица 3 – Методика определения типа финансовой устойчивости регионального бюджета [7]

Показатель	Значение показателя			
Уровень бюджетной сбалансированности территории	1	Только значение одного из показателей равно 0	Значение 2 показателей равно 0	Значения всех показателей равны 0 или присутствует только одна 1
Уровень финансовой зависимости	1			
Уровень бюджетной обеспеченности	1			
Сводный коэффициент бюджетной устойчивости	1			
Уровень финансовой ресурсоотдачи	1			
Тип финансовой устойчивости	Абсолютно-устойчивое состояние	Устойчивое состояние	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние

Каждый тип финансовой устойчивости регионального бюджета, характеризует следующее:

1) абсолютно-устойчивое состояние {1, 1, 1, 1, 1} свидетельствует о грамотной и эффективной финансовой политике региона и его финансовой обеспеченности;

2) устойчивое состояние {0, 1, 1, 1, 1} говорит о нормальном функционировании региона, успешной реализацией всех закрепленных за ним полномочий на основе полного и своевременного финансирования предусмотренных по бюджету расходов, включая обслуживание государственного долга региона;

3) неустойчивое состояние {0, 0, 1, 0, 1} указывает на недостаточность налоговых и неналоговых доходов для выполнения субъектов всех своих обязательств и функций;

4) кризисное состояние {0, 0, 0, 0, 1} свидетельствует о необходимости изыскания значительного объема внешних источников (межбюджетные трансферты, бюджетные кредиты и т.д.) для финансового обеспечения своих расходных обязательств.

Важным этапом диагностики финансовой безопасности региона является расчет индикаторов и определение зоны финансовой безопасности региона.

На основе индикаторов финансовой безопасности региона определяют общий интегральный показатель с учетом их фактических коэффициентов, пороговых значений и удельного веса каждого индикатора. По каждому индикатору рассчитывается отношение между фактическим значением показателя и пороговым значением.

Применение этой системы позволит идентифицировать участки с повышенным уровнем риска в финансовом секторе региона, где могут возникнуть угрозы для равновесия и развития различных

элементов региональной финансовой системы, что в конечном итоге может привести к кризисным явлениям [2]

Данный подход отражает индикаторы финансовой безопасности региона в разрезе двух групп:

1. Показатели бюджетной и налоговой безопасности региона (централизованные финансы);
2. Показатели инвестиционной безопасности региона (децентрализованные финансы) (таблица 4).

Таблица 4 – Индикаторы финансовой безопасности региона [2]

№	Показатель	Пороговое значение	Индикатор (характеризует)
Показатели бюджетной и налоговой безопасности региона (централизованные финансы)			
1	Уровень расчетной бюджетной обеспеченности региона до распределения дотаций, раз	Не менее 1	Степень самостоятельности региона (донор/реципиент), возможность осуществлять свои расходы за счет собственных доходных источников
2	Отношение дефицита бюджета региона к размеру его собственных (налоговых и неналоговых) доходов, %	Не более 15	Уровень сбалансированности бюджетов региона, способность жить «по средствам» осмотрительность властей
3	Отношение размера государственного долга региона к объему собственных доходов консолидированного бюджета региона, %	Не более 100	Возможность попадания региона в «долговую ловушку», уровень долговой нагрузки на бюджет
4	Отношение темпа роста государственного долга региона к темпу роста ВРП, раз	Не более 1	
5	Доля налогов и сборов, зачисленных в бюджет региона от общей величины налогов, собранных на территории региона, %	Не менее	Степень справедливости межбюджетных отношений с федеральным центром
6	Отношение суммы налогов, зачисленных в федеральный бюджет к объему финансовой помощи из федерального бюджета в бюджет региона, раз	Не более 2	
Показатели инвестиционной безопасности региона (децентрализованные финансы)			
7	Отношение объемов инвестиций в основной капитал к ВРП региона, %	Не менее 25	Уровень инвестиционной активности в регионе
8	Степень износа основных фондов промышленных предприятий, %	Не более 60	Состояние и обновление основного капитала в регионе, возможности формирования конкурентоспособного типа воспроизводства
9	Соотношение коэффициента обновления и выбытия основных фондов, раз	Не менее 3	
10	Отношение темпа роста денежных доходов населения региона к темпу роста потребительских расходов, раз	Не менее 1	Возможность превращения внутреннего спроса в источник экономического роста
11	Численность населения со среднедушевыми доходами ниже прожиточного минимума от общей численности населения региона, %	Не более 7	Отражает материальные возможности домохозяйств
12	Отношение рыночной стоимости жилья к среднегодовому доходу семьи, лет	Не более 12	Доступность приобретения жилья для населения

На основе показателей централизованных и децентрализованных финансов далее определяем интегральный коэффициент уровня финансовой безопасности региона, расчет которого проводится в три этапа.

На первом этапе все показатели (i) распределяем в две группы (i_α - показатели финансовой безопасности централизованных финансов региона, i_β - показатели финансовой безопасности децентрализованных финансов региона). По каждому показателю финансовой безопасности i рассчитываем отношение фактического значения (K_ϕ) к пороговому (K_n), если желательно увеличение данного показателя, и наоборот, если желательно его уменьшение. Так, по каждому показателю получим его уровень (σ_i) по отношению к идеальному значению.

$$\sigma_i = K_\phi - \text{если } i \rightarrow \max \quad (1)$$

$$\sigma_i = K_n - \text{если } i \rightarrow \min \quad (2)$$

На втором этапе в рамках обеих выделенных групп вычисляем коэффициент K_α , характеризующий степень безопасности субъекта РФ по группе показателей централизованных финансов региона и коэффициент K_β , характеризующий степень безопасности субъекта РФ по группе показателей децентрализованных финансов региона по формуле:

$$K_\alpha = n \Pi \sigma_{i_\alpha} \quad (3)$$

$$K_\beta = n \Pi \sigma_{i_\beta} \quad (4)$$

На третьем этапе необходимо учесть индивидуальное влияние и различную значимость групп факторов на совокупное значение показателя финансовой безопасности региона. Так, наибольший удельный вес занимает группа децентрализованных показателей – 60%, следовательно, группа централизованных показателей – 40%.

С учетом присвоенных удельных весов согласно их значимости во влиянии на финансовую безопасность, рассчитаем интегральный коэффициент, характеризующий степень финансовой безопасности региона по формуле:

$$K_{\phi\beta} = 0,4K_\alpha + 0,6K_\beta \quad (5)$$

Далее необходимо установить соответствие полученной оценки коэффициентов финансовой безопасности региона следующим зонам (уровням) с различной степенью опасности (таблица 5).

Таблица 5 – Определение зоны финансовой безопасности региона [2]

Значение коэффициента	Название зоны	Характеристика зоны
$K_{\phi\beta} > 1,2$	Зона абсолютной безопасности	В этой зоне большинство индикаторов финансовой безопасности региона превышают пороговые значения. Положение региона устойчиво, происходит экономический рост, низка финансовая зависимость от федерального центра, растут собственные доходы, сокращаются дефицит бюджета, публичный долг региона и расходы на его обслуживание. Инвестиционная активность на территории региона высока, существуют источники и потенциал формирования конкурентоспособного типа воспроизводства. Доходы и уровень жизни населения высокие.
$1,2 > K_{\phi\beta} > 1,0$	Зона относительной безопасности	В этой зоне большинство показателей финансовой безопасности ненамного хуже пороговых. Регион имеет резервы роста экономики, но этот рост нестабильный. Высока изношенность основных фондов, есть трудности с привлечением инвестиций. Доходы растут в основном за счет инфляции. Территория, как правило, получает незначительную финансовую поддержку из федерального бюджета.
$1,0 > K_{\phi\beta} > 0,8$	Зона повышенной опасности	В этой зоне большинство параметров финансовой безопасности ниже пороговых значений почти наполовину. Регион, находящийся в данной зоне практически не имеет резервов роста экономики, часто является стагнирующим. Инвестиционная активность в регионе слабая, источники для финансирования

		незначительные. Налоговые поступления, как правило, снижаются. Территория дотационная. Доходы и уровень жизни значительной части населения не позволяют иметь сбережений и осуществлять инвестиции в жилье.
$K_{\Phi 6} < 0,8$	Зона катастрофической опасности	В этой зоне большинство показателей финансовой безопасности ниже пороговых в 2 раза и более. Регион с высокой степенью дотационности, испытывает кризис финансовой системы. Требуются огромные инвестиции, очень существенное обновление основных фондов. Налоговые поступления снижаются. Высоки расходы бюджета, что приводит к высокой долговой нагрузке. Высока угроза введения на территории временной финансовой администрации. Очень существенная часть населения региона находится ниже уровня бедности.

Долгосрочная сбалансированность регионального бюджета и минимизация рисков являются ключевыми факторами, способствующими решению задач социально-экономического развития, и способствуют поддержанию требуемого уровня финансовой безопасности. В связи с этим необходимо проводить не только оценку эффективности бюджетной политики региона, но и анализировать текущий уровень его финансовой безопасности.

Диагностика оценки финансовой безопасности региона даст детальный анализ состава и структуры финансового потенциала региона, позволит выявить факторы, влияющие на уровень финансовой безопасности региона, а также определит возможности для преодоления негативных тенденций и основные направления реализации мероприятий.

Таким образом, обзор научных источников разных авторов позволил провести диагностику финансовой безопасности региона и выявить основные ее характеристики, в частности: бюджетную устойчивость, независимость, сбалансированность и результативность, зону безопасности, степени рисков, а также роль бюджета в социально-экономическом развитии региона.

Список литературы:

1. Безденежных Т.И., Шарафанова Е.Е. Финансовая безопасность в системе региональной экономической безопасности // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета / № 3 (117). 2019. С. 32-28
2. Гриб С.Н. Оценка бюджетной безопасности Красноярского края - есть ли внутренние резервы? // II Международная научная конференция «Сибирский плацдарм: проблемы и задачи экономического развития Сибири и Красноярского края», сборник материалов [Электронный ресурс]. – Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2021.
3. Гладковская Е.Н., Цало И.М., Тетеркина Л.Б. Оценка финансовой устойчивости региональных бюджетов в России: методика и алгоритм ее применения // Вопросы управления. 2017. №6 (49). С. 119-113.
4. Каранина Е.В. Финансовая безопасность: монография. СПб.: ИЦ Интермедия, 2020. 336 с
5. Кондрат Е.Н. Государственный финансовый контроль и финансовая безопасность России. Правовые аспекты. М.: Юстицинформ, 2021. 181 с.
6. Мишкина С.В. Сравнительный анализ методик оценки финансовой устойчивости регионального бюджета // Современные научные исследования и инновации. 2022. № 8 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2022/08/98702> (дата обращения: 31.05.2025).
7. Сорокина Т. В. Оценка финансово-бюджетной устойчивости муниципальных образований // Baikal Research Journal. 2017. № 5. С. 83-87.
8. Судакова А.Е., Синенко А.И. Финансовая безопасность в контексте устойчивого развития региона // Региональная экономика: теория и практика. 2022. №24.
9. Яшина Н.И., Поющева Е.В., Прончатова-Рубцова Н.Н. Совершенствование методологии определения бюджетной устойчивости субъектов РФ: два подхода к оценке в современных социально-экономических условиях // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2013. № 9. С. 81-94.

ЭКОНОМИКА ОРГАНИЗАЦИИ

УДК 658.012.2

PEST-АНАЛИЗ АВИАКОМПАНИИ «АЭРОФЛОТ»: ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗВИТИЕ КРУПНЕЙШЕГО АВИАПЕРЕВОЗЧИКА РОССИИ

Давыдова Анастасия Михайловна
ПАО «Аэрофлот», dav.stasya@gmail.com

PEST ANALYSIS OF AEROFLOT AIRLINES: EXTERNAL FACTORS INFLUENCING THE DEVELOPMENT OF RUSSIA'S LARGEST AIR CARRIER

Davydova Anastasiia Mikhailovna
PJSC «Aeroflot», dav.stasya@gmail.com

Аннотация: статья посвящена исследованию внешних факторов, оказывающих влияние на деятельность авиакомпании «Аэрофлот». В рамках анализа будут рассмотрены политические, экономические, социальные и технологические аспекты, которые определяют текущее положение компании на рынке и перспективы её развития.

Ключевые слова: внешние факторы, государственная поддержка, конкуренция, международные отношения, санкции и ограничения, уровень доходов населения, экономический рост.

Abstract: the article is devoted to the study of external factors influencing the activities of Aeroflot Airlines. The analysis will examine political, economic, social and technological aspects that determine the company's current position on the market and its development prospects.

Keywords: external factors, government support, competition, international relations, sanctions and restrictions, income level of the population, economic growth.

Авиакомпания «Аэрофлот» является одним из крупнейших авиаперевозчиков не только в России, но и в мире. С момента своего основания она прошла долгий путь развития, сталкиваясь с различными внешними факторами, которые оказывали значительное влияние на её деятельность. Для понимания текущего положения компании и прогнозирования её дальнейших перспектив важно провести всесторонний анализ внешней среды. Одним из наиболее эффективных инструментов для этого является PEST-анализ, который позволяет рассмотреть политические, экономические, социальные и технологические аспекты, воздействующие на деятельность компании.

PEST-анализ – это один из важнейших инструментов стратегического менеджмента, позволяющий организациям оценивать влияние внешних факторов на их деятельность. Аббревиатура PEST расшифровывается как политика (Political), экономика (Economic), социальные факторы (Social) и технология (Technological). Каждая буква соответствует определённой категории внешних факторов, которые могут оказать значительное влияние на функционирование компании.

Рассмотрим основные элементы PEST-анализа подробнее:

1. Политический фактор (Political).

Этот компонент включает в себя государственное регулирование, налоговую политику, торговые соглашения, санкции и другие политические аспекты, которые могут повлиять на деятельность организации. Политические факторы важны, потому что они устанавливают рамки, в которых работает компания, и могут определять степень свободы действий в той или иной сфере.

2. Экономический фактор (Economic).

Экономика определяет общую обстановку, в которой функционирует организация. Макроэкономические индикаторы, такие как инфляция, процентные ставки, валютные курсы, уровень занятости и экономический рост, оказывают непосредственное влияние на доходы и расходы компаний. Экономические условия могут создавать как благоприятные возможности, так и серьезные вызовы для бизнеса.

3. Социальный фактор (Social).

Социальные факторы включают в себя изменения в общественных настроениях, культурных традициях, демографии и образе жизни. Потребительские предпочтения, отношение к работе, образованию и досугу могут существенно менять поведение покупателей и работников. Социальные изменения могут привести к появлению новых рынков или изменению существующих.

4. Технологический фактор (Technological).

Технологические новшества играют решающую роль в развитии организаций. Прогресс в технологиях может создать новые продукты и услуги, улучшить производственные процессы, а также открыть новые рынки. В то же время устаревшие технологии могут сделать компанию менее конкурентоспособной и замедлить её рост.

Таким образом, PEST-анализ является мощным инструментом для стратегического планирования и принятия управленческих решений. Он помогает компаниям не только лучше понимать окружающий мир, но и эффективно адаптироваться к изменениям, обеспечивая устойчивость и конкурентоспособность в долгосрочной перспективе.

PEST-анализ авиакомпании «Аэрофлот» представлен в Таблице 1.

Таблица 1 – PEST-анализ ПАО «Аэрофлот»

Политические факторы (Political)	Экономические факторы (Economic)
1. Государственное регулирование;	1. Экономический рост и ВВП;
2. Международные соглашения;	2. Цены на топливо;
3. Геополитическая стабильность;	3. Курс валют;
4. Санкции и торговые ограничения;	4. Конкуренция на рынке;
5. Государственная поддержка;	5. Уровень инфляции;
6. Политика в области экологии;	6. Спрос на туристические услуги;
7. Изменение визовой политики.	7. Инвестиции в инфраструктуру
Социокультурные факторы (Social)	Технологические факторы (Technological)
1. Изменение потребительских предпочтений;	1. Инновации в обслуживании на борту;
2. Уровень доходов населения;	2. Кибербезопасность;
3. Социальные тренды и стиль жизни;	3. Информационные технологии в управлении флотом;
4. Безопасность и здоровье;	4. Экологически чистые технологии;
5. Культурные особенности и предпочтения;	5. Технологии безопасности;
6. Образование и информированность;	6. Автоматизация процессов;
7. Доступность информации и технологий.	7. Современные системы бронирования.

Таким образом, PEST-анализ помогает «Аэрофлоту» учитывать широкий спектр внешних воздействий и адаптироваться к меняющимся условиям, чтобы оставаться конкурентоспособной на российском и международном рынках.

Рассмотри каждый фактор подробно.

Политические факторы:

1. Государственное регулирование: Законы и нормативные акты, касающиеся авиационной безопасности, лицензирования и прав пассажиров, могут существенно влиять на операционные процессы компании.

2. Международные соглашения: Двусторонние и многосторонние соглашения о воздушном сообщении могут открывать или закрывать маршруты для «Аэрофлота», влияя на его международную деятельность.

3. Геополитическая стабильность: Политическая напряженность в странах, куда летает «Аэрофлот», может привести к изменению маршрутов или отмене рейсов.

4. Санкции и торговые ограничения: Санкции, введенные против России или отдельных стран, могут ограничить возможности «Аэрофлота» в международных перевозках и повлиять на финансовые результаты.

5. Государственная поддержка: Финансовая помощь или субсидии от правительства могут помочь «Аэрофлоту» в трудные времена, особенно в условиях экономических кризисов или пандемий.

6. Политика в области экологии: Ужесточение экологических норм и требований к выбросам углерода может потребовать от ПАО «Аэрофлот» инвестиций в более экологически чистые технологии и самолеты.

7. Изменение визовой политики: Введение или отмена визовых требований для граждан определенных стран может повлиять на спрос на авиаперевозки и, соответственно, на объемы пассажирских перевозок «Аэрофлота»

Таким образом, ПАО «Аэрофлот» сталкивается с множеством политических факторов, которые оказывают значительное влияние на его операционную деятельность и стратегическое развитие. Государственное регулирование, международные соглашения и геополитическая стабильность определяют, как внутренние, так и внешние условия работы компании. Санкции и торговые ограничения могут ограничивать ее возможности на международной арене, тогда как государственная поддержка может стать важным фактором в сложные времена. Кроме того, изменения в экологической политике и визовых требованиях могут влиять на спрос на авиаперевозки. «Аэрофлот» должен адаптироваться к этим политическим условиям, чтобы сохранять конкурентоспособность и обеспечивать устойчивый рост.

Экономические факторы:

1. Экономический рост и ВВП: Уровень экономического роста в России и других странах, куда летает «Аэрофлот», влияет на покупательную способность населения и спрос на авиаперевозки.

2. Цены на топливо: Колебания цен на авиационное топливо значительно влияют на операционные расходы авиакомпании. Увеличение цен может снизить прибыльность.

3. Курс валют: Изменения валютных курсов могут повлиять на стоимость международных операций и долговых обязательств «Аэрофлота», особенно если расходы или доходы выражены в иностранной валюте.

4. Конкуренция на рынке: Наличие конкурирующих авиакомпаний, как местных, так и международных, может оказывать давление на тарифы и качество обслуживания, что влияет на финансовые результаты «Аэрофлота».

5. Уровень инфляции: Высокая инфляция может привести к увеличению затрат на обслуживание, зарплаты и другие операционные расходы, что негативно сказывается на прибыли.

6. Спрос на туристические услуги: Состояние туристической отрасли напрямую влияет на объем пассажирских перевозок. Экономические кризисы или нестабильность могут снизить спрос на путешествия.

7. Инвестиции в инфраструктуру: Развитие аэропортовой и транспортной инфраструктуры, а также государственные инвестиции в авиационный сектор могут создать новые возможности для «Аэрофлота» и улучшить его операционные условия.

Экономические факторы играют ключевую роль в деятельности «Аэрофлота» и его финансовых показателях. Уровень экономического роста и ВВП в России и за рубежом непосредственно влияют на спрос на авиаперевозки и покупательную способность населения. Колебания цен на топливо и изменения валютных курсов оказывают значительное влияние на операционные расходы и финансовую устойчивость компании. Конкуренция на рынке, уровень инфляции и состояние туристической отрасли также являются важными аспектами, которые могут как способствовать, так и препятствовать росту «Аэрофлота». Наконец, инвестиции в инфраструктуру создают новые возможности для развития и улучшения операционных условий, что в долгосрочной перспективе может способствовать укреплению позиций компании на рынке.

Социальные факторы:

1. Изменение потребительских предпочтений: Смена приоритетов у пассажиров, таких как предпочтение низкобюджетных авиаперевозчиков или увеличение интереса к экологически чистым путешествиям, может повлиять на спрос на услуги «Аэрофлота».

2. Уровень доходов населения: Рост или падение реальных доходов граждан влияет на способность людей путешествовать. В условиях экономической нестабильности спрос на авиаперевозки может снизиться.

3. Социальные тренды и стиль жизни: Увеличение популярности путешествий и мобильности среди молодежи может способствовать росту пассажиропотока, тогда как усталость от путешествий или изменения в образе жизни могут оказать обратное влияние.

4. Безопасность и здоровье: Обеспечение безопасности пассажиров, особенно в свете пандемий или террористических угроз, становится важным фактором. Пассажиры могут избегать авиаперевозок, если не уверены в мерах безопасности.

5. Культурные особенности и предпочтения: Разные культурные группы имеют свои предпочтения в отношении сервиса, меню и уровня обслуживания, что требует от «Аэрофлота» адаптации своих услуг к различным аудиториям.

6. Образование и информированность: Уровень образования и осведомленности пассажиров о правилах авиаперевозок, правах потребителей и доступных услугах может влиять на их выбор авиакомпании.

7. Доступность информации и технологий: Увеличение использования мобильных приложений и онлайн-сервисов для бронирования билетов и получения информации о рейсах влияет на ожидания клиентов и их взаимодействие с авиакомпанией.

Таким образом, социальные факторы оказывают значительное влияние на деятельность ПАО «Аэрофлот» и формирование спроса на авиаперевозки. Изменение потребительских предпочтений, уровень доходов населения, социальные тренды и стиль жизни, а также вопросы безопасности и здоровья — все это определяет, как пассажиры воспринимают услуги компании. Культурные особенности и уровень образования также требуют от «Аэрофлота» гибкости и адаптации к разнообразным потребностям клиентов. В условиях растущей цифровизации и доступности информации, авиакомпаниям необходимо учитывать ожидания пассажиров, чтобы оставаться конкурентоспособными и удовлетворять требования современного рынка.

Технологические факторы:

1. Инновации в обслуживании на борту: Внедрение новых технологий для развлечений на борту, Wi-Fi и улучшение качества питания с помощью современных решений может повысить уровень удовлетворенности пассажиров.

2. Кибербезопасность: Защита данных пассажиров и систем авиакомпании от кибератак становится критически важной. Укрепление кибербезопасности помогает сохранить доверие клиентов и защитить бизнес.

3. Информационные технологии в управлении флотом: Использование современных систем управления воздушным движением и мониторинга состояния самолетов (например, IoT-устройства) помогает повысить безопасность и оптимизировать эксплуатацию воздушного флота.

4. Экологически чистые технологии: Внедрение новых, более экологически чистых технологий для самолетов, таких как альтернативные виды топлива и более эффективные двигатели, становится важным фактором в снижении углеродного следа.

5. Технологии безопасности: Развитие технологий безопасности, таких как сканеры тела и биометрические системы, влияет на процесс проверки пассажиров и может повысить уровень безопасности на борту.

6. Автоматизация процессов: Использование автоматизированных систем на регистрации, в обслуживании клиентов и в управлении грузами помогает снизить затраты и улучшить качество обслуживания.

7. Современные системы бронирования: Внедрение и использование современных онлайн-платформ и мобильных приложений для бронирования билетов значительно упрощает процесс для пассажиров и повышает эффективность работы авиакомпании.

Тем самым, технологические факторы играют одну из ключевых ролей в развитии авиакомпании, влияя на качество обслуживания и безопасность пассажиров. Внедрение инноваций в обслуживании на борту, усиление кибербезопасности, применение современных информационных технологий для управления флотом и развитие экологически чистых технологий способствуют повышению уровня удовлетворенности клиентов и оптимизации бизнес-процессов. Автоматизация процессов и современные системы бронирования делают взаимодействие с пассажирами более удобным и эффективным. Все эти аспекты не только улучшают опыт путешествий, но и помогают авиакомпаниям оставаться конкурентоспособными в быстро меняющейся отрасли.

Проведенный PEST-анализ показывает, что ПАО «Аэрофлот» находится под влиянием множества внешних факторов, которые определяют его текущие и будущие перспективы. Политические аспекты, такие как государственная поддержка и регулирование, играют ключевую роль в стабильности компании, но также могут ограничивать её свободу действий. Экономические условия, включая стоимость топлива и валютные колебания, оказывают прямое влияние на рентабельность и конкурентоспособность. Социальные изменения, вызванные пандемией, экологическим сознанием и демографическими сдвигами, требуют адаптации и переориентации на новые сегменты рынка. Наконец, технологические инновации, такие как цифровизация и автоматизация, открывают возможности для повышения эффективности, но требуют значительных инвестиций.

Для сохранения и укрепления своих позиций на рынке ПАО «Аэрофлот» необходимо:

1. Продолжать активное взаимодействие с государством для обеспечения поддержки и устранения регуляторных барьеров.

2. Адаптироваться к изменениям в глобальной экономике, укрепляя финансовый менеджмент и оптимизируя затраты.

3. Повышать социальную ответственность, продвигая устойчивые практики и отвечая на изменяющиеся предпочтения пассажиров.

4. Активно внедрять цифровые и технологические инновации для повышения конкурентоспособности и улучшения клиентского опыта.

Только систематический учет и грамотное управление внешними факторами позволят ПАО «Аэрофлот» успешно преодолевать вызовы и использовать открывающиеся возможности для устойчивого роста и развития.

Список литературы:

1. Губанова Е.В., Глухова Т.А. Факторы достижения устойчивого (сбалансированного) роста компании // Калужский экономический вестник. 2021. № 2. С. 29-33.
2. Губанова Е.В., Скворчинский Е.К. Оценка уровня инвестиционной привлекательности промышленного предприятия // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2024. № 12-1. С. 49-56.
3. Гурьянов П.А. Принципы эффективного управления и структура инновационной среды предприятия // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. 2022. № 4. С. 84-96.
4. Мардас А.Н. Теория менеджмента: учебник для вузов / А. Н. Мардас, О. А. Гуляева. 2-е изд., испр. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2024. 293 с.
5. Мельник М.В. Теория экономического анализа: учебник и практикум для вузов / М.В. Мельник, В.Л. Поздеев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2024. 225 с.
6. Мельник М.В. Экономический анализ: учебник и практикум для среднего профессионального образования / М.В. Мельник, В.Л. Поздеев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2024. 225 с.
7. Рябая Ю.А., Губанова Е.В. Использование PEST-анализа в деятельности организации // Теория и практика финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных отраслей. Наука и общество: актуальные проблемы и решения. Сборник трудов конференций: III Национальной научно-практической конференции; Национальной научно-практической конференции. Керчь, 2021. С. 331-337.

УДК 338

**АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ****Сибирякова Варвара Андреевна,
ООО КБ «Калуга», varvaraandreevnasibir@gmail.com****ANALYSIS OF THE CURRENT PRACTICE OF ASSESSING THE FINANCIAL CONDITION AND
FINANCIAL STABILITY OF A COMPANY****Sibiryakova Varvara Andreevna,
BANK «KALUGA», varvaraandreevnasibir@gmail.com**

Аннотация: в работе рассматривается действующая практика анализа финансовой устойчивости, применяемые методы для оценки.

Ключевые слова: понятие финансовой устойчивости, российская практика анализа финансовой устойчивости, платежеспособность компании, финансовый анализ, стратегия развития организации.

Abstract: reviews the current practice of financial stability analysis and the methods used for assessment.

Keywords: concept of financial stability, Russian practice of financial stability analysis, company solvency, financial analysis, organization development strategy.

В условиях современной бизнес-среды, характеризующейся высокой степенью конкуренции, нестабильностью рыночных условий и постоянными технологическими изменениями, финансовая устойчивость компании становится ключевым фактором ее успешного функционирования и развития. В связи с этим, стратегический анализ финансовой устойчивости компании приобретает особую актуальность и значимость.

Приведем некоторые понятия финансовой устойчивости (таблица 1). В научной литературе нет единого определения, но большинство из них связаны со «стабильностью», «самостоятельностью», «эффективностью».

Таблица 1 – Трактовки понятия «финансовая устойчивость»

Автор	Определение
Вахрушина М.А.	«Финансовая устойчивость организации характеризует стабильность финансового положения организации, которая обеспечивается высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых ею финансовых средств» [1].
Лукаш Ю.А.	«Финансовая устойчивость – это способность организации сохранять самостоятельность при изменении ситуации на финансовом рынке, степень независимости от кредиторов» [2].
Кобелева И.В.	«Финансовая устойчивость характеризуется состоянием и структурой активов предприятий, их обеспеченностью источниками. Она является основным критерием надежности предприятия как коммерческого партнера. Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта характеризует способность предприятия обеспечивать наличие материальных оборотных средств источниками их формирования» [3].

Актуальность проведения анализа финансовой устойчивости заключается в том, что стратегический анализ финансовой устойчивости позволяет компании оценить свое текущее финансовое положение, выявить сильные и слабые стороны, а также определить возможности и угрозы, с которыми она может столкнуться в будущем. Это помогает руководству принять обоснованные решения относительно дальнейшей стратегии развития компании и определить необходимые меры для повышения ее финансовой устойчивости.

Во-вторых, стратегический анализ финансовой устойчивости является важным инструментом для инвесторов и кредиторов, которые оценивают риски и перспективы сотрудничества с компанией. Он позволяет им получить представление о финансовом состоянии компании, ее способности генери-

ровать прибыль и управлять рисками, что в свою очередь влияет на принятие решения о предоставлении финансирования или инвестировании.

В-третьих, в условиях глобализации и интеграции мировых рынков, компании вынуждены адаптироваться к новым реалиям и трансформациям в глобальной экономической системе. Стратегический анализ финансовой устойчивости представляет собой ключевой инструмент для определения конкурентных преимуществ компании в условиях неопределенности и риска, разработки эффективных стратегий укрепления рыночных позиций и успешного преодоления вызовов, связанных с глобализационными процессами.

В-четвертых, стратегический анализ финансовой устойчивости способствует повышению эффективности управления компанией. Он позволяет руководству определить оптимальные пути распределения ресурсов, разработать меры по снижению издержек и повышению рентабельности, а также создать систему контроля и мониторинга финансовых показателей.

Действующая практика оценки финансового состояния и финансовой устойчивости характеризуется комплексным подходом, включающим анализ абсолютных и относительных показателей.

В российской практике для расчета абсолютных показателей устойчивости используют систему, отражающую излишек или недостаток средств для формирования запасов.

Первый показатель – величина собственного оборотного капитала, которая представляет собой разницу между текущими активами и текущими обязательствами. Данный показатель демонстрирует ту свободную часть капитала, которую организация может использовать в целях покрытия краткосрочных обязательств.

Второй показатель – наличие собственных и долгосрочных источников финансирования, определяемое как сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом внеоборотных активов. В краткосрочном периоде данный показатель отражает наличие средств, которые могут быть использованы для приобретения основных средств и пополнения запасов.

Третий показатель – общая величина основных источников формирования запасов, представляющая собой сумму собственных долгосрочных оборотных средств и краткосрочных обязательств.

Данным показателям соответствуют показатели обеспеченности запасов и затрат, равные разнице между каждым из вышеупомянутых показателей и величиной запасов и затрат. На примере ООО «Элмат» и данных бухгалтерской отчетности получим следующие данные (таблица 2).

Таблица 2 – Отдельные статьи финансовой отчетности

Наименование показателя	Величина показателя, тыс.руб.		
	2021 год	2022 год	2023 год
Собственные оборотные средства (СОС)	231 704	360 658	461 062
Излишек или недостаток СОС	- 162 681	- 237 604	- 238 125
Собственные и долгосрочные источники финансирования (СДИ)	295 830	409 067	497 611
Излишек или недостаток СДИ	- 98 555	- 189 195	- 201 576
Общая величина основных источников формирования запасов (ОВИ)	394 385	598 262	699 187
Излишек или недостаток (ОВИ)	-	-	-
Тип финансовой устойчивости	(0;0;1)	(0;0;1)	(0;0;1)

По данным отчетности, собственный капитал вырос на 27% по сравнению с 2022 годом и составил 798 860 тыс. руб., в то время как внеоборотные активы выросли на 26% и составили 337 798 тыс. руб., запасы к 2023 году также увеличились на 16%. Таким образом, в отчетном периоде собственные оборотные средства увеличились на 27%. Но рост данного показателя не обеспечил покрытие запасов и затрат. В 2022 году произошел большой рост величины готовой продукции, а в 2023 году – материалов, т.е. организация нацелена на продажу произведенных товаров, а не на изготовление новых.

Показатель СДИ увеличился на 21% за счет роста собственного капитала, так как величина долгосрочных обязательств мала (15% в общей доле капитала) и сокращается на 24,5% к отчетному году. Недостаток СДИ увеличился на 6,5%, что сигнализирует о том, что долгосрочные источники финансирования также не оказывают положительного влияния для покрытия запасов.

Общая величина основных источников формирования запасов также растет на 16,8% за счет увеличения краткосрочных обязательств на 6,5% в отчетном периоде. Таким образом, общая величина источников финансирования за рассматриваемый период покрывает величину запасов и затрат.

Значения первого и второго расчетных показателей меньше нуля, третий показатель равен нулю, следовательно, у предприятия удовлетворительный тип финансовой устойчивости, при котором оборотные активы не покрывают текущие обязательства. В частности, запасы и затраты предприятия не обеспечены собственным оборотным капиталом, даже с учетом привлечения долгосрочных источников финансирования. Для покрытия дефицита оборотных средств требуется привлечение краткосрочных заемных средств.

Далее рассмотрим ключевые относительные показатели для оценки, а именно систему коэффициентов, характеризующую финансовую устойчивость.

Таблица 3 – Коэффициенты для анализа финансовой устойчивости

Коэффициент	2021 год	2022 год	2023 год
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,4131	1,5637	1,6103
Коэффициент закрепления оборотных активов	0,7077	0,6395	0,6210
Коэффициент продолжительности оборота в днях	254,7634	230,2	223,6

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов имеет положительную динамику за счет роста выручки на 86,4%, а также увеличения среднегодовой величины активов на 57,6% за два года, что может свидетельствовать об оптимальном использовании оборотных активов для формирования прибыли. Уменьшение коэффициента закрепления оборотных активов на 12% подтверждает сделанный вывод - для получения дохода требуется меньше оборотных активов. Коэффициент продолжительности оборота в днях сократился на 12 дней, что говорит об ускорении получения прибыли.

ООО «Элмат» покрывает свои запасы и затраты только с учетом использования всех источников финансирования, но при этом достаточно эффективно управляет своими оборотными активами - по относительным коэффициентам анализа финансовой устойчивости выявлена положительная динамика.

Проведенный анализ является лишь частью большой системы оценки и прогнозирования. Повысить его эффективность позволяют современные технологии – такие программы, как «1С: Бухгалтерия», «Контур.Бухгалтерия», «Мой бухгалтер» и другие, позволяют автоматизировать рутинные операции по учету доходов и расходов, формированию отчетности и расчету ключевых финансовых показателей, финансовые аналитические системы (Excel, SAP, Oracle Financials), позволяют проводить более глубокий анализ финансовых данных, создавать финансовые модели, прогнозировать будущие результаты и оценивать риски, BI-системы (Power BI, Tableau, Qlik), позволяют визуализировать финансовые данные, создавать интерактивные дашборды и отчеты, проводить многомерный анализ и выявлять закономерности. Использование современных средств автоматизации позволяет ускорить процесс финансового анализа, повысить его точность и снизить вероятность ошибок.

В результате исследования, мы можем сделать вывод, что с помощью комплексного анализа финансовой устойчивости компании можно получить ясное представление о ее финансовом положении, выявить проблемные места и перспективы развития, а также оценить эффективность системы управления финансами. Но стоит отметить, что для успешного бизнеса, финансовый анализ – часть корпоративной культуры, где через постоянную диагностику, адаптацию и внедрение инноваций компании могут сохранять лидирующие позиции, создавать ценность для клиентов и достигать долгосрочных стратегических целей.

Список литературы:

1. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. 4-е изд., перераб. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2024. с.97
2. Лукаш Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебная пособие / Ю.А. Лукаш. 3-е изд., стер. Москва: ФЛИНТА, 2024. с.67
3. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2024. с.119
4. Половникова Н.А. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка / Н.А. Половникова, К. А. Угаров // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. № 5-3(99). С. 27-30.
5. Понятие и сущность финансовой устойчивости, значение оценки финансовой устойчивости организации / Л.И. Черникова, Е.В. Бокарева, Е. Балдина [и др.] // Экономическое развитие России. 2024. Т. 31, № 5. С. 44-52.

МЕНЕДЖМЕНТ

УДК 339.138

ОСОБЕННОСТИ ВЫБОРА СТРАТЕГИЙ ДЛЯ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ

Денисова Елена Владимировна¹, Петрова Галина Владимировна²¹ Калужский филиал Финуниверситета, zubkovbuba2010@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, gali.petr0va@yandex.ru

FEATURES OF SELECTING STRATEGIES FOR TECHNOLOGY COMPANIES

Denisova Elena Vladimirovna¹, Petrova Galina Vladimirovna²¹ Kaluga branch of the Financial University, zubkovbuba2010@yandex.ru² Kaluga branch of the Financial University, gali.petr0va@yandex.ru

Аннотация: в статье обосновывается важность проведения анализа текущего рынка технологий, а также роль выбора стратегии для технологических компаний. Рассматривается применение инструментов конкурентного анализа, исследование потребностей потребителей.

Ключевые слова: стратегия, технологические компании, развитие сектора, инструменты конкурентного анализа, показатели производительности.

Abstract: the article substantiates the importance of conducting an analysis of the current technology market, as well as the role of strategy selection for technology companies. The application of competitive analysis tools and research of consumer needs are considered.

Key words: strategy, technology companies, sector development, competitive analysis tools, performance indicators.

В условиях стремительно развивающихся технологий стратегия становится одним из ключевых факторов успеха компаний. Выбор стратегий для технологических предприятий обладает особыми особенностями, которые требуют тщательного анализа отраслевых реалий и рыночных условий. В условиях постоянных изменений и усиливающейся конкуренции важно точно определить направления стратегического развития, чтобы обеспечить не только стабильный рост, но и способность выжить на высококонкурентном рынке.

Технологические компании часто сталкиваются с динамичными тенденциями инноваций, быстрым обновлением продуктов и сервисов, а также с появлением новых конкурентов. Поэтому выбор стратегии становится важным фактором для успешного функционирования насыщенной рыночной среды. В данной статье мы рассмотрим основные аспекты выбора стратегий для технологических компаний и поделимся рекомендациями по оптимальному пути к достижению целей бизнеса в данном секторе [1].

Для технологических компаний ключевым аспектом при выборе стратегий является анализ текущего рынка технологий. Этот шаг позволяет понять динамику индустрии, выявить тренды и определить потенциальные возможности для развития. Основными задачами анализа является исследование конкурентов, изучение потребностей и поведения потребителей, анализ данных о продажах и рыночные прогнозы. Конкурентный анализ предоставляет информацию о стратегиях соперников, их преимуществах и слабостях, а также помогает выявить уникальные особенности компании на фоне других игроков рынка. Исследование потребностей и предпочтений целевой аудитории позволяет определить, какие продукты или услуги будут наиболее востребованы на рынке. Анализ данных о продажах помогает оценить текущие объемы продаж, понять динамику роста и упадка популярности продукции, а также определить успешные рыночные стратегии. Рыночные прогнозы позволяют прогнозировать дальнейшее развитие сектора и принимать стратегические решения на основе будущих тенденций.

В целом, проведение анализа текущего рынка технологий является важным этапом для технологических компаний при выборе оптимальных стратегий развития. Это позволяет компаниям быть в курсе событий, адаптировать свои продукты и услуги под требования рынка и обеспечить конкурентные преимущества на долгосрочной перспективе.

Оценка конкурентного окружения является ключевым шагом при выборе стратегий для технологических компаний. Понимание сильных и слабых сторон конкурентов, их долей рынка, стратегий и позиций в отрасли поможет компании определить свои конкурентные преимущества и недостатки. Анализ конкурентов также позволяет выявить угрозы и возможности, с которыми сталкивается компания на рынке. Применение инструментов конкурентного анализа, таких как SWOT-анализ, портеровские модели, анализ пяти сил, помогает выявить конкурентные преимущества компании, определить стратегические позиции и разработать эффективные стратегии для выхода на рынок. Важно учитывать не только текущее конкурентное окружение, но и его изменения в будущем, чтобы адаптировать стратегии компании к новым условиям и вызовам.

Исследование конкурентного окружения позволяет технологическим компаниям быть гибкими и реагировать оперативно на изменения на рынке, защищать свои интересы и сохранять конкурентные позиции [2]. В конечном итоге, правильная оценка конкурентного окружения способствует разработке успешных стратегий, повышению эффективности бизнеса и долгосрочному успеху компании в динамичной сфере технологий.

Исследование потребностей потребителей является ключевым этапом для технологических компаний при выборе стратегий. Понимание потребностей и предпочтений целевой аудитории помогает учесть основные тренды рынка и предложить инновационные решения, соответствующие запросам потребителей. Для этого компании могут использовать различные методики и инструменты исследования, такие как опросы, фокус-группы, анализ данных социальных сетей и т.д. Полученная информация поможет компаниям лучше понять спрос на свои продукты и услуги, выявить конкурентные преимущества и определить оптимальные пути для роста и развития. В итоге, основываясь на результатах исследований потребностей потребителей, технологические компании могут определить стратегии, направленные на удовлетворение запросов рынка и достижение конкурентных преимуществ.

Когда дело доходит до выбора стратегии развития для технологических компаний, ключевым моментом является определение оптимального пути для достижения целей бизнеса и обеспечения конкурентоспособности на рынке. Важно учитывать множество факторов, таких как инновации, потребности клиентов, конкуренция, финансовые возможности и другие аспекты, которые могут повлиять на успешность выбранной стратегии. Для технологических компаний особенно важно балансировать между инвестициями в исследования и разработки новых продуктов и услуг, а также в маркетинг и продажи [3]. Выбор оптимальной стратегии развития включает в себя анализ текущего рынка, оценку технологических трендов, понимание потребностей клиентов и прогнозирование будущих изменений.

Некоторые компании могут предпочитать стратегию дифференциации продукции, что означает уникальность и высокое качество продуктов или услуг. Другие могут сосредоточиться на стратегии низких цен для привлечения большего количества клиентов. Однако часто эффективной является комбинация различных стратегий в зависимости от сегмента рынка и конкретных целей компании. При выборе оптимальной стратегии развития важно учитывать также возможные риски и ограничения, связанные с выбранным подходом. Технологическим компаниям необходимо постоянно анализировать и корректировать свои стратегии развития с учетом изменяющегося рынка и конкуренции. В конечном итоге, успех зависит от того, насколько точно выбрана стратегия развития и насколько компания способна ее эффективно реализовать.

Реализация выбранной стратегии и мониторинг результатов играют ключевую роль в успехе технологических компаний. После принятия стратегического решения необходимо разработать детальный план действий, определить ответственных сотрудников и ресурсы для его осуществления. Эффективная реализация стратегии требует постановки SMART-целей, которые конкретизируют ожидаемые результаты и устанавливают четкие критерии оценки успеха [4].

Параллельно с выполнением плана необходим постоянный мониторинг результатов. Использование ключевых показателей производительности (KPI) поможет компании оценить прогресс и своевременно корректировать действия при необходимости. Регулярные отчеты и анализ данных позволят оценить эффективность стратегии, выявить удачные и неудачные моменты, а также принять меры для оптимизации процессов.

Для успешной реализации выбранной стратегии также важно обеспечить прозрачность и коммуникацию внутри компании. Регулярные совещания, обратная связь от сотрудников и возможность корректировки плана по мере необходимости способствуют эффективной работе команды и достижению поставленных целей.

В итоге, процесс реализации стратегии и мониторинг результатов требует внимательного планирования, систематического анализа и оперативного реагирования на изменения с целью обеспечения успешного развития технологической компании.

Список литературы

1. Захарова Е.В. Потребительское поведение на цифровом рынке // Бизнес в законе. 2023. №2. С. 47–51.
2. Ильина О.Н. Стратегическая реализация и мониторинг в цифровых компаниях // Менеджмент и бизнес-администрирование. 2023. №5. С. 34–39.
3. Киселев С. П., Платонов А. Ю. Особенности стратегического управления в технологических компаниях // Управление экономическими системами. 2022. №6. С. 56–62.
4. Кузнецова М.И. Инновационные подходы к стратегическому управлению в условиях VUCA-мира // Менеджмент сегодня. 2023. №6. С. 30–37.

УДК 316.62

ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА СВОБОДНОГО ВРЕМЕНИ

Бочкин Егор Андреевич¹, Акименко Вера Анатольевна²¹ Калужский филиал Финуниверситета, be18volvo@gmail.com² Калужский филиал Финуниверситета, akimenko.vera.a@yandex.ru

MAIN APPROACHES AND METHODS OF ASSESSING THE QUALITY OF FREE TIME

Bochkin Egor Andreevich¹, Akimenko Vera Anatolyevna²¹ Kaluga branch of the Financial University, be18volvo@gmail.com² Kaluga branch of the Financial University, akimenko.vera.a@yandex.ru

Аннотация: в данной статье рассмотрены основные подходы к определению свободного времени и стоимости свободного времени человека. Представлены результаты исследований, в ходе которых были выведены и описаны ограничения рекомендуемого свободного времени в день.

Ключевые слова: свободное время, качество жизни населения, заработок, уровень жизни.

Abstract: This article examines the main approaches to defining free time and the value of a person's free time. It presents the results of studies in which the limitations of recommended free time per day were derived and described.

Keywords: free time, quality of life of the population, earnings, standard of living.

В современном мире всё большее внимание начинает уделяться проблеме баланса личного заработка и свободного времени. Мнения людей по этому вопросу расходятся в совершенно полярных направлениях: одни утверждают, что свободное время им совершенно не нужно, предпочитая вкладывать себя всего в работу и продвигаться по карьерной лестнице и большему заработку; другие пытаются сократить рабочее время довольствуясь имеющимся заработком для реализации себя в творческих, семейных, или других досуговых сферах жизни; третьи пытаются найти баланс между работой и отдыхом, для равномерного распределения своих сил на все сферы своей жизнедеятельности. Многие учёные трактовали и пытались вывести правила, законы по поиску баланса в жизни человека и количестве его свободного времени. К примеру, Питер Друкер считал, что время – дефицитный ресурс, который нельзя заменить, или пополнить. Карл Маркс, описывая свой Закон экономии времени, он отмечал, что: «Как для отдельного индивида, так и для общества всесторонность его развития, его потребления и его деятельности зависит от сбережения времени...» [1].

К. Маркс особо указывал на значение свободного времени “для образования, для интеллектуального развития, для выполнения социальных функций, для творческого общения, для свободной игры физических и интеллектуальных сил”².

Маркс также отмечал глубокую диалектическую взаимосвязь свободного и рабочего времени, и, в частности, зависимость ценности рабочего времени от времени свободного. В этом его истинная ценность и значимость. Таким образом, сущность свободного времени в том, что оно:

- удовлетворяет социальные потребности, развивает физические и умственные способности человека;
- открывает возможности для всестороннего и гармонического развития личности;
- повышает образовательный и культурный уровень человека, что в итоге способствует повышению качества жизни;
- находится в единстве с рабочим временем и активно влияет на него.

Так, или иначе, с увеличением темпов жизни люди сильнее стали задумываться о том, что в их жизни необходимо находить баланс между работой и отдыхом. Но как оценить количество и качество свободного времени человека, и на что необходимо полагаться при его оценке?

Надо отметить, что установленных методов оценки свободного времени нет. Рассмотрим некоторые подходы к оценке качества свободного времени. В основу методов положены такие показатели как доход, работоспособность, издержки и т.д.

По возможному доходу. Если есть возможность занять свободное время оплачиваемым трудом, то его цену можно посчитать по возможному доходу. Это актуально для тех, кто работает на себя, некоторых сельщиков и фрилансеров.

По влиянию на работоспособность. Можно представить, насколько снижает эффективность каждый потерянный час отдыха. Например, если не поспать 8 часов ночью и не поработать из-за этого днём, то цена ночных часов, как минимум, равна цене потерянного рабочего времени.

По упущенной возможности. Можно представить, что человек собирался сходить на концерт, в кино или просто отдохнуть. За какую сумму он откажется от этого, что повлияет на его выбор? Этот метод наиболее субъективный и распространённый.

Метод, который чаще всего используется состоит в пересчёте имеющегося заработка на заработок в час, для оценки альтернативной стоимости свободного времени, как упущенной прибыли конкретного человека [3]. В таком случае весь имеющийся доход человека (например, в месяц) делится на количество рабочих дней, а затем на количество рабочих часов в день. После данных процедур получим средний доход человека в час. Так, к примеру, гражданин Ф. зарабатывает в месяц 42 тысячи рублей с графиком 5/2. При таких данных в среднем гражданин Ф. будет зарабатывать 1826 рублей в день и 228 рублей в час.

Благодаря такой информации можно не только оценить стоимость упущенного свободного времени, но и более точно оценить стоимость конкретного блага не в денежном, а во временном эквиваленте. Но такой метод не позволит рассчитать общую, или усреднённую стоимость свободного времени. Другой метод предполагает составление неравенства, которое также применимо к каждому отдельному человеку, но помимо этого позволяет установить минимальный порог денежной прибыли на уменьшение своего свободного времени, путём взятия дополнительной работы.

Оплата труда за день 5 (часы свободного времени в среднем за день) $>$ Стоимость [5].

Но почему в среднем за день мы берём 5 часов свободного времени? При расчёте возможного свободного времени в день мы вычитаем наши основные его затраты: работа – 8 часов, сон – 8 часов, прочие необходимые действия (как перемещение, водные процедуры, приёмы пищи) – 3 часа. Так из 24 часов у нас остаётся в лучшем случае всего 5 часов свободного времени в день. Именно столько часов в день в среднем человек может провести на отдых, проведение осознанной деятельности, изучение чего-то нового, или встречу с другими людьми.

Рассмотрев некоторые методы оценки свободного времени человека, обратимся к статистическим данным и выведем минимальный и максимальный порог, в рамках которого человек должен располагать своим свободным временем. Рассмотрим исследование Калифорнийского университета, в котором были опрошены более 35 тысяч человек. Опрос проводился на тему свободного времени: сколько у вас свободного времени в день? Как вы предпочитаете проводить свободное время? Вы счастливы, проводя своё свободное время? И другие вопросы.

По результатам исследования было сформулировано, что для успешного восстановления после стресса, полученного на работе, необходимо минимум два часа свободного времени. Однако избыток свободного времени также приводит к появлению стресса, связанного с чувством жизни и целеустремлённостью – появляются предпосылки депрессии, одиночества, уменьшение и размытие самооценки. В связи с этим, по статистике исследования, этих проблем можно избежать, если иметь не более пяти часов свободного времени в день. Таким образом максимально эффективный и благоприятный диапазон свободного времени в день ограничивается от 2 до 5 часов в день [2].

Несмотря на временные рамки и альтернативную стоимость свободного времени человека не стоит забывать, что каждый человек должен грамотно располагаться имеющимися часами досуга и не запускать свои идеи, свои мысли и планы безобразным проведением выделенного времени. Люди должны грамотно распоряжаться временем, творить, отдыхать, общаться, делать новые личные открытия и восстанавливаться для благотворного и эффективного продолжения своей жизнедеятельности [4].

Список литературы:

1. Маркс К. Экономические рукописи (первоначальный вариант «Капитала») / К. Маркс, Ф. Энгельс, Сочинения, М., Государственное издательство политической литературы, 1961 г., Том 46.

2. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 23. С. 274.
3. Научное исследование свободного времени у населения: «Having too little or too much time is linked to lower subjective well-being» – Sharif MA, Mogilner C, Hershfield HE. Having too little or too much time is linked to lower subjective well-being. J Pers Soc Psychol. 2021 Oct; 121(4):933-947 (дата обращения 23.08.2025)
4. Блог компании RUVDS.com «Почему свободного времени всё меньше, если производительность труда растёт?» [Электронный ресурс] URL: <https://habr.com/ru/companies/ruvds/articles/825010/> (дата обращения 23.08.2025)
5. Сколько свободного времени нужно для счастья? [Электронный ресурс] URL: <https://www.psychologies.ru/articles/skolko-svobodnogo-vremeni-nuzhno-dlya-schastya-psikhologi-nazvali-tochnye-cifry/> (дата обращения 23.08.2025)
6. Степан Николаенко «Как рассчитать, сколько стоит твоё свободное время» [Электронный ресурс] URL: <https://brodude.ru/kak-rasschitat-skolko-stoit-tvoe-svobodnoe-vremya/> (дата обращения 23.08.2025)

УДК 339.138

СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ ВЗАИМООТНОШЕНИЯМИ С КЛИЕНТАМИ

Денисова Елена Владимировна¹, Петрова Галина Владимировна²¹ Калужский филиал Финуниверситета, zubkovbuba2010@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, gali.petr0va@yandex.ru

CUSTOMER RELATIONSHIP MANAGEMENT STRATEGIES

Denisova Elena Vladimirovna¹, Petrova Galina Vladimirovna²¹ Kaluga branch of the Financial University, zubkovbuba2010@yandex.ru² Kaluga branch of the Financial University, gali.petr0va@yandex.ru

Аннотация: в статье приводится теоретическое обоснование понятие стратегия, обосновывается роль стратегии взаимоотношений с клиентом в продажах. Выделяются основные стратегии управления взаимоотношениями с клиентами: защита взаимоотношений, реорганизация отношений, повышение качества отношений, получение максимальной прибыли от отношений, прекращение отношений, борьба за потерянного клиента, начало отношений.

Ключевые слова: стратегия, стратегии управления взаимоотношениями, защита взаимоотношений, реорганизация отношений.

Abstract: the article provides a theoretical basis for the concept of strategy, substantiates the role of customer relationship strategy in sales. The main strategies for managing customer relationships are highlighted: protecting relationships, reorganizing relationships, improving the quality of relationships, getting maximum profit from relationships, ending relationships, fighting for a lost client, starting relationships.

Keywords: strategy, relationship management strategies, protecting relationships, reorganizing relationships.

Стратегия – это искусство управления деятельностью группы людей для достижения общих целей или защиты от внешних угроз, а также процесс определения перспективных целей для предприятия и выбора оптимальных методов и инструментов для их реализации.

Стратегия взаимоотношений с клиентом играет ключевую роль в продажах, формируя основу успешного взаимодействия и доверия [1]. Грамотный выбор такой стратегии позволяет оптимизировать расходы, сосредоточив усилия на наиболее выгодных клиентах. Анализ клиентской базы и персонализированный подход повышают лояльность, способствуют повторным покупкам и рекомендациям. Ориентация на удержание ценных клиентов не только снижает затраты, но и усиливает конкурентоспособность компании на рынке.

Основные стратегии управления взаимоотношениями с клиентами включают:

1. Защита взаимоотношений

Данная стратегия направлена на сохранение крепких отношений с клиентами, особенно с ключевыми и стратегически важными. Она особенно актуальна в условиях, когда конкуренты пытаются переманить таких клиентов. Один крупный и постоянный клиент может приносить компании больше прибыли, чем десятки нерегулярных покупателей.

2. Реорганизация отношений

Когда сотрудничество с клиентом оказывается менее выгодным или даже убыточным, целесообразно пересмотреть формат взаимодействия. Это можно сделать, оптимизировав затраты на обслуживание. Примером может служить банковская сфера, где цифровизация процессов позволяет клиентам проводить операции онлайн, уменьшая нагрузку на офисы и экономя ресурсы.

3. Повышение качества отношений [2].

Здесь также подразумевается реорганизация, но с акцентом не на снижение затрат, а на увеличение дохода, которая помогает повысить ценность клиента для компании.

4. Получение максимальной прибыли от отношений

Когда доход от клиента стабилен и дополнительных усилий не требует, важно сохранить этот уровень взаимодействия. Такой подход позволяет максимально эффективно использовать денежные

средства, которые затем можно направить на привлечение новых клиентов. Особенно актуальна эта стратегия, если есть риск, что клиент скоро прекратит сотрудничество или перейдет к конкурентам.

5. Прекращение отношений

Хотя большинство менеджеров стремится сохранить клиентов, иногда разрыв отношений является оправданным решением. Это может быть актуально, если клиент не заинтересован в дальнейшем сотрудничестве, а затраты на обслуживание слишком высоки. Если вероятность изменений в будущем минимальна, расставание может быть лучшим выходом.

6. Борьба за потерянного клиента

Когда клиент уходит к конкурентам, важно оценить его значимость. Если он не является стратегически важным или расходы на его возвращение превышают потенциальную выгоду, лучше сосредоточиться на других задачах. Однако в случае с ключевыми клиентами необходимо изучить причины их ухода и разработать план возвращения.

7. Начало отношений [3]

Первое впечатление клиента о компании играет решающую роль. Если оно оказалось негативным, дальнейшие взаимоотношения скорее всего не состоятся. Поэтому крайне важно тщательно продумать процесс первого взаимодействия с клиентом, чтобы заложить основу для долгосрочного сотрудничества.

Рассмотрим более подробно влияние приведенных стратегий на продажи:

- увеличение конверсии лидов – CRM позволяет отслеживать лиды, оценивать их потенциал и назначать ответственных за их обработку. Это помогает не упустить ни одного потенциального клиента и увеличить конверсию лидов в продажи;
- оптимизация процесса продаж – CRM автоматизирует рутинные задачи, такие как отправка писем, планирование встреч и ведение отчетности. Это позволяет продавцам уделять больше времени более важным задачам, таким как общение с клиентами и закрытие сделок;
- персонализация предложений – CRM хранит информацию о предпочтениях и потребностях каждого клиента. Это позволяет продавцам создавать персонализированные предложения, которые с большей вероятностью заинтересуют клиента и приведут к продаже;
- прогнозирование продаж – CRM анализирует данные о продажах и позволяет прогнозировать будущие продажи. Это помогает компании планировать свои ресурсы и принимать более обоснованные решения о развитии бизнеса [4];
- улучшение работы отдела продаж – CRM предоставляет инструменты для совместной работы и обмена информацией между сотрудниками отдела продаж. Это помогает улучшить координацию действий и повысить эффективность работы всего отдела.

Таким образом, можно сделать вывод, что разработка и внедрение эффективных стратегий управления взаимоотношениями с клиентами является необходимым условием для достижения компанией устойчивого успеха на рынке. Применение разнообразных стратегических подходов с учетом специфики бизнеса и потребностей клиентов позволяет не только укреплять лояльность и удерживать клиентскую базу, но и способствует оптимизации бизнес-процессов, росту доходов и повышению конкурентоспособности организации. Гибкость и ориентация на клиента обеспечивают компании возможность адаптироваться к изменениям внешней среды и формировать прочную основу для долгосрочного развития.

Список литературы:

1. Свистунов Д.А. CRM-стратегия: пошаговая разработка. 2023.
2. Цифровой маркетинг: коллектив авторов; под ред. Д.В. Загуловой и А.В. Аверина. 2024. С 214.
3. Дуйков Д.С., А.В. Батищев Стратегия управления взаимодействием с клиентами и потребителями в условиях цифровой трансформации бизнес-структур // ЕГИ. 2023. №2 (46).
4. Орлова М.В., Орлов В.В. Управление клиентами на B2B рынках в условиях цифровизации // Вестник ГУУ. 2023. №7.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

УДК 339

ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА МИРОВУЮ ЭКОНОМИКУ

Витютина Татьяна Алексеевна¹, Мухтаров Фирган Шахин оглы²¹ Калужский филиал Финуниверситета, apkul9@yandex.ru² Калужский филиал Финуниверситета, firganmuhtarov@gmail.com

CLIMATE CHANGE AND ITS IMPACT ON THE GLOBAL ECONOMY

Vityutina Tatyana Alexeevna¹, Muhtarov Firgan Shahin ogly²¹ Kaluga Branch of the Financial University, apkul9@yandex.ru² Kaluga Branch of the Financial University, firganmuhtarov@gmail.com

Аннотация: статья анализирует влияние глобального изменения климата на экономику различных стран мира. Оцениваются реальные и прогнозные потери и затраты, связанные с экстремальными погодными явлениями, повышением температуры и уровней моря. Представлены выводы о необходимости адаптации экономики к меняющемуся климату и повышении инвестиций в устойчивое развитие.

Ключевые слова: изменение климата, экономика, сельское хозяйство, энергетика, инфраструктура, ВВП, инвестиции, трудовые ресурсы.

Abstract: The article analyzes the impact of global climate change on the economies of various countries around the world. The real and projected losses and costs associated with extreme weather events, rising temperatures and sea levels are estimated. The conclusions on the need to adapt the economy to a changing climate and increase investments in sustainable development are presented.

Keywords: climate change, economy, agriculture, energy, infrastructure, GDP, investments, labor resources.

В статье анализируется, как изменение климата воздействует на ключевые экономические сферы и какие реальные примеры иллюстрируют эти эффекты. Глобальное потепление приводит к устойчивому росту средних температур и учащению экстремальных погодных явлений. Научные данные подтверждают, что даже если выбросы углекислого газа резко сократить, экономика уже “запрограммирована” на значительные потери из-за произошедших изменений. Эти потери проявляются во многих секторах: сельскохозяйственное производство, энергетика, строительство и др. По оценкам, к середине XXI века глобальные экономические издержки от климатических рисков могут составить 1–3% мирового ВВП (центральная оценка ~2%), а к концу века в неблагоприятном сценарии – от 2% до 10%. При этом наибольший ущерб ожидается в странах Азии и Африки [2].

Сельское хозяйство наиболее уязвимо к изменениям климата. Повышение температур, засухи и экстремальные осадки ухудшают рост культур и снижают урожайность. Так, климатические модели показывают существенное падение урожайности большинства продовольственных культур при росте глобальной температуры. Например, при увеличении температуры на 4 °C средняя урожайность овощей в регионах с уже тёплым климатом (>20 °C) может снизиться примерно на 30–32%. Исследования ИРСС подтверждают, что влияние будет в целом негативным: «изменение климата всё больше наносит ущерб продуктивности сельского хозяйства при дальнейшем повышении потепления». Наиболее пострадают регионы Тропической Африки и Южной Азии, где небольшое увеличение температуры сопровождается дефицитом влаги. Уменьшается пригодная под сельское хозяйство площадь и время вегетации; возникают региональные потери посевных площадей (например, до 40–60% угодий бобовых и бананов в Африке могут потерять пригодность к 2080–2100 гг. при +2,6–4 °C). Это ведет к росту продовольственной нестабильности и импорту продуктов [4].

Даже при учете адекватных мер адаптации (смена сортов, режим полива и т. п.) потери урожая значительно выше базового уровня и усугубляются при дальнейшем потеплении. В совокупности снижение сельхозпроизводства снижает ВВП стран, для которых агропром составляет важную долю

экономики. Климатические изменения затрагивают энергетический сектор через изменение спроса и предложение энергии [1].

В регионах с теплеющим климатом наблюдается рост потребности в электроэнергии на охлаждение, а во многих странах уменьшается спрос на отопление. С одной стороны, это приводит к увеличению потребления электроэнергии и расходов у потребителей. С другой — изменения климата влияют на выработку энергии. Например, гидроэнергетические ресурсы подвержены засухам: в бассейне реки Замбези в Южной Африке моделируется падение выработки гидроэлектростанций до –10% к 2030 г. и до –35% к 2050 г. в сценарии значительного пересушивания. В высокогорных регионах изменение режима таяния ледников может сначала кратковременно увеличить сток рек, а затем резко его сократить. В странах с высокой долей гидроэнергетики это чревато дефицитом генерации. Также отмечены региональные сдвиги: по оценкам ИРСС, до середины века падение выработки гидроэнергии ожидается в некоторых регионах (например, Европа $\sim -0,16\%$), тогда как в других возможен небольшой рост (например, Азия $+0,27\%$) [3].

Климатические риски затрагивают и другие виды генерации: затопления и штормы повреждают газовые и угольные ТЭЦ, а увеличение числа ураганов грозит выходом из строя наземных ЛЭП и морских платформ. В целом сектор энергетики сталкивается и с рисками предложения (повреждение инфраструктуры), и с изменениями спроса (рост затрат на охлаждение).

Инфраструктурные объекты особенно уязвимы к экстремальным климатическим событиям. Повышение уровня моря и частота наводнений увеличивают риск размыва дорог, затопления портов и аэропортов. Ураганы и шторма разрушают здания, линии связи и электропередачи [8].

По данным ОЭСР, в последние десятилетия резко выросла стоимость климатических катастроф: между 1970-ми и 2010-ми годами число зарегистрированных экстремальных событий увеличилось в разы, а экономические убытки от климатических бедствий выросли в 7 раз – с $\sim \$198$ млрд. в год до $\sim \$1,6$ трлн. в год [7].

Значительная часть этих потерь приходится именно на инфраструктуру и строительство. Особенно тяжело приходится развивающимся странам с высокой концентрацией населения в прибрежных зонах: здесь затраты на перестройку или укрепление дорог, мостов, систем водоснабжения оцениваются в долях ВВП. Например, в Бангладеш и на островах Тихого океана ежегодные расходы на защиту прибрежных зон и переселение населения могут составлять десятки процентов их бюджетов. Таким образом, с каждым экстремальным наводнением или ураганом страны несут существенные одноразовые и накопленные потери инвестиций в инфраструктуру, что замедляет экономический рост.

На рисунке 1 представим прогнозируемые потери ВВП в процентах по регионам к 2050 году.

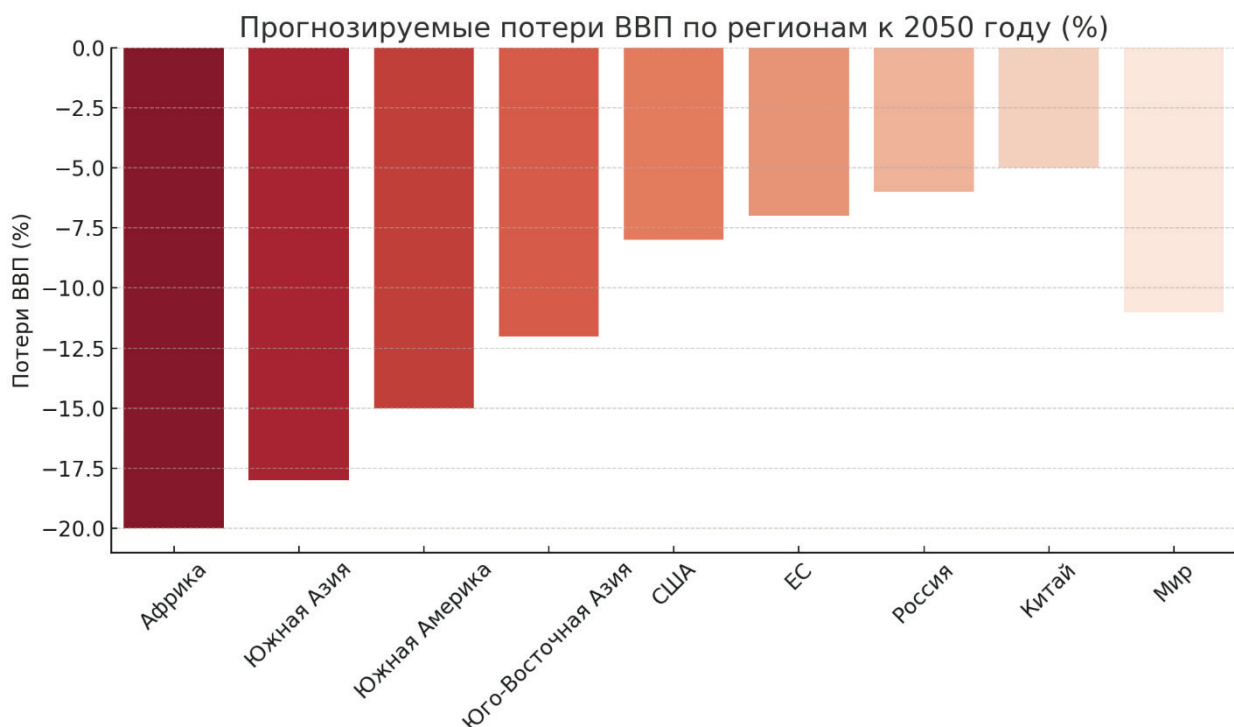


Рисунок 1 – Прогнозируемые потери ВВП по регионам к 2050 году (%)

На рисунке представлено процентное изменение доходов по регионам мира к 2050 году из-за исторических выбросов парниковых газов. Красным цветом отмечены потери дохода (до -30% и более). По оценкам исследования Kotzetal. (2024) (PIK) почти все регионы мира понесут убытки, наибольшие потери ожидаются в Африке и Южной Азии.

Изменения климата оказывают долгосрочное влияние на темпы экономического роста. Потери в секторах с высокой добавленной стоимостью отражаются на общем ВВП страны. В исследованиях на уровне мирового ВВП оценены диапазоны будущих потерь: так, ОЭСР (2015) показывает, что влияние климата может сократить мировое ВВП на $1,0\text{--}3,3\%$ к 2060 г. (центральная оценка $\sim 2\%$) и на $2\text{--}10\%$ к концу века в сценарии сильного потепления. Эти цифры включают как прямые эффекты (падение урожая, разрушение инфраструктуры), так и косвенные (сокращение капитальных вложений и трудоёмкости). По более поздним оценкам, лишь учтенные к 2024 г. климатические изменения уже “закладывают” глобальные ежегодные потери дохода в $\$38$ трлн. к 2050 г. (ориентировочно -19% от сценария без климата) [5].

Высокие темпы роста и технологический прогресс могут смягчить эти потери, однако для развивающихся стран прогнозы особенно неблагоприятны: они рискуют отстать от более благополучных территорий из-за отсутствия ресурсов на адаптацию. Убытки усугубляют сокращение инвестиций и потребления: в странах, где население зависит от сельского хозяйства, засухи и засоление полей немедленно отражаются на ВВП, а в промышленных экономиках экстремальная жара снижает производительность труда и ускоряет износ оборудования.

Борьба с последствиями климата требует колоссальных инвестиций. Ежегодные затраты на адаптацию и устойчивое развитие только для развивающихся стран уже сейчас оцениваются в десятки миллиардов долларов и будут расти. По данным UNEP, текущие расходы на адаптацию в странах с низким доходом составляют около $\$70$ млрд./год, но к 2030 году могут вырасти до $\$140\text{--}300$ млрд./год, а к 2050 г. – до $\$280\text{--}500$ млрд./год. Для снижения выбросов и перехода к “зеленому” развитию также требуются инвестиции порядка триллионов долларов ежегодно. Аналитики Всемирного банка указывают, что суммарные годовые потребности всех развивающихся стран (кроме Китая) в низкоуглеродной реконструкции экономики превышают $\$1$ трлн. Эти потребности включают модернизацию энергетики, транспорта, строительство более устойчивой инфраструктуры и т. п. Без дополнительного финансирования многие проекты адаптации останутся нереализованными, что создаёт риски для экономического роста и развития. В целом, ситуация усугубляется тем, что климатические риски повышают неопределённость для инвесторов: предприятия переносят капиталоемкие проекты в более “благополучные” регионы, а страховые тарифы на критическую инфраструктуру растут, что увеличивает стоимость заимствований для государств и бизнеса.

Изменение климата влияет на рабочую силу через погодные нагрузки на здоровье и продуктивность. Повышение числа жарких дней снижает продуктивность труда на открытом воздухе (сельское хозяйство, строительство, добыча) и повышает риски теплового удара у рабочих. К 2100 г. число дней с температурой выше 25°C в США возрастет с 22 до около 80 в год [6].

Это может привести к снижению накопленного капитала на $\sim 1,4\%$ и уменьшению годового потребления примерно на $0,5\%$ к 2100 г. по сравнению с отсутствием эффекта жары. В целом, трудовые потери от жары уже сейчас обходятся мировой экономике в триллионы: некоторые оценки прогнозируют, что к 2030 г. потеря рабочих часов из-за экстремальной жары будет стоить экономике свыше 1% мирового ВВП, а к 2100 г. – до 4% ВВП [2].

Снижение качества рабочей силы также означает рост расходов на здравоохранение и социальную защиту. Таким образом, изменение климата оказывает сдерживающее влияние на предложение рабочей силы и эффективность инвестиций в человеческий капитал, что в конечном итоге замедляет экономический рост.

Изменение климата представляет собой серьёзную угрозу для мировой экономики во многих аспектах. Сокращение урожайности, снижение выработки энергии из возобновляемых источников, разрушение инфраструктуры, падение темпов экономического роста и увеличение расходов на адаптацию – все эти факторы вносят вклад в значительные экономические потери. Прогнозы разных моделей сходятся на том, что без активной климатической политики потеря глобального дохода составит несколько процентов ВВП уже в середине века, а в некоторых странах ещё больше. Ситуацию усугубляют социально-экономические факторы: бедные государства и уязвимые сектора несут наиболее тяжёлые потери. Это подчёркивает необходимость международного сотрудничества и инвестиций в климатическую устойчивость: переход к экологически чистым технологиям, укрепление сельского

хозяйства и инфраструктуры, а также защита здоровья трудящихся должны быть приоритетом экономической политики.

Список литературы:

1. OECD (2015). The Economic Consequences of Climate Change. OECD Publishing, Paris (дата обращения: 30.04.2025).
2. Kotz M., Reyer C.P.O. et al. (2024). 38 trillion dollars in damages each year: World economy already committed to income reduction of 19% due to climate change. Potsdam Institute Press Release (Nature) (дата обращения: 04.05.2025).
3. IPCC (2019). Climate Change and Land (Special Report SRCCL), Chapter 5: Food Security. Cambridge University Press (дата обращения: 04.05.2025).
4. IPCC (2014). Climate Change 2014: Impacts, Adaptation and Vulnerability, Chapter 10: Key Economic Sectors. Cambridge University Press (дата обращения: 04.05.2025).
5. Casey C., Fried M.J., Gibson M. (2024). Impact of U.S. Labor Productivity Losses from Extreme Heat. FRB San Francisco Economic Letter 2024-14 (28 May 2024) (дата обращения: 04.05.2025).
6. UNEP (2021). Adaptation Gap Report 2020. Press Release (14 January 2021) (дата обращения: 04.05.2025).
7. World Bank (2023). CCDR Guide and “Beyond the Gap” report. Всемирный банк, Вашингтон, март 2023. (дата обращения: 04.05.2025).
8. OECD (2024). Infrastructure for a Climate-Resilient Future. OECD Publishing, Paris (дата обращения: 04.05.2025).

ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

УДК 316.454

РОЛЬ ТЬЮТОРОВ В АДАПТАЦИИ СТУДЕНТОВ К УЧЕБНОМУ ПРОЦЕССУ В ВУЗАХ

Акимова Ирина Владимировна¹, Пономарева Александра Павловна¹,
Рожнов Андрей Александрович²

¹ Калужский филиал Финансового университета, ivakimova@fa.ru

² Калужский государственный университет им. К.Э. Циолковского, roznov1976@yandex.ru

THE ROLE OF TUTORS IN THE ADAPTATION OF STUDENTS TO THE EDUCATIONAL PROCESS IN UNIVERSITIES

Akimova Irina Vladimirovna¹, Ponomareva Alexandra Pavlovna¹,
Rozhnov Andrey Alexandrovich²

¹ Kaluga Branch of the University of Finance, ivakimova@fa.ru

² Kaluga State University named after K.E. Tsiolkovsky, roznov1976@yandex.ru

Аннотация: статья посвящена исследованию роли тьюторов в процессе адаптации студентов к учебному процессу в высших учебных заведениях. Отмечено, что переход от школы к университету представляет собой значительный вызов для многих студентов, что может негативно сказаться на их успеваемости и эмоциональном состоянии. В этом контексте тьюторы, представляющие собой более опытных студентов или преподавателей, играют ключевую роль в облегчении процесса адаптации, предоставляя необходимую поддержку и помощь. Исследование использует смешанную методологию, включая количественные и качественные методы, что позволяет получить многогранное представление о восприятии тьюторской поддержки. Результаты показывают, что тьюторская поддержка значительно способствует успешной интеграции студентов в учебный процесс, повышая уровень их удовлетворенности и ускоряя адаптацию к новым условиям.

Ключевые слова: тьюторы, адаптация, учебный процесс, высшие учебные заведения, количественный анализ.

Abstract: the article is devoted to the study of the role of tutors in the process of students' adaptation to the educational process in higher education institutions. The transition from school to university represents a significant challenge for many students, which can negatively affect their academic performance and emotional state. In this context, tutors, who are more experienced students or lecturers, play a key role in facilitating the adaptation process by providing the necessary support and assistance. The study utilizes a mixed methodology including quantitative and qualitative methods to provide a multifaceted view of perceptions of tutoring support. The results show that tutoring support significantly contributes to the successful integration of students into the educational process, increasing their level of satisfaction and accelerating their adaptation to new conditions.

Key words: tutors, adaptation, educational process, higher education institutions, quantitative analysis.

Введение. Адаптация студентов к учебному процессу в вузах является важной задачей, которая влияет на их дальнейшую успеваемость, удовлетворенность обучением и общее эмоциональное состояние. Переход от школы к университету является сложным и стрессовым периодом для многих студентов, так как он сопровождается новыми требованиями, изменением образовательной среды и необходимостью самостоятельного управления своим временем и учебной нагрузкой. В этом контексте тьюторы могут сыграть ключевую роль, предоставляя необходимую поддержку и помощь, что может значительно облегчить процесс адаптации.

Тьюторы, как правило, представляют собой более опытных студентов или преподавателей, которые помогают новичкам освоиться в учебной среде, предоставляя информацию о правилах и ожиданиях, а также предлагая советы по организации учебного процесса. Они могут выступать в роли наставников, консультантов и даже психологов, что делает их вклад в адаптацию студентов много-

гранным. Цель данного исследования – изучить роль тьюторов в адаптации студентов и выявить факторы, способствующие успешной интеграции в учебный процесс.

Материалы и методы исследования. В процессе исследования установлено, что в современном образовательном контексте обязанности тьюторов четко прописаны в Едином квалификационном справочнике (ЕКС), который охватывает раздел, посвященный должностям работников административно-хозяйственного и учебно-вспомогательного персонала [4]. В этом документе подчеркивается, что тьютор играет ключевую роль в формировании у обучающихся – студентов и слушателей – способности к самостоятельным действиям. Это включает в себя оказание помощи в осознании неопределенности текущей ситуации, что является важным аспектом в условиях быстро меняющегося образовательного ландшафта.

Тьютор не только помогает студентам в планировании шагов, необходимых для достижения их профессиональных целей, но и способствует их ориентации в существующих информационных и образовательных пространствах [3], что особенно актуально в эпоху цифровизации и обилия доступной информации. Важной частью его работы является выстраивание партнерских отношений и взаимодействия, как с другими обучающимися, так и с преподавателями. На наш взгляд, это взаимодействие создает условия для более эффективного решения учебных задач и способствует формированию общества, в котором студенты могут обмениваться опытом и поддерживать друг друга.

Отмечено, что тьютор играет значимую роль в анализе и переоценке значимости достигнутых результатов и поставленных целей. Это позволяет обучающимся не только осознать свои достижения, но и скорректировать свои планы в соответствии с новыми реалиями и вызовами, с которыми они сталкиваются в процессе обучения. Важным аспектом работы тьютора является помощь в построении индивидуальной образовательной траектории, что включает в себя выбор элективных курсов и тем для учебно-научных исследований.

Тьюторы также осуществляют консультации при подготовке к проведению групповых занятий-практикумов, известных как тьюториалы. Эти занятия направлены на углубление знаний и развитие практических навыков, что является неотъемлемой частью образовательного процесса. Таким образом, роль тьютора выходит за рамки традиционного наставничества и включает в себя множество аспектов, способствующих всестороннему развитию студентов и их успешной адаптации в учебной среде.

В связи с вышеизложенным, становится очевидным, что подготовка квалифицированных тьюторов, обладающих необходимыми навыками и знаниями, является важной задачей для образовательных учреждений. Это позволит не только повысить качество образовательного процесса, но и создать более поддерживающую и инклюзивную атмосферу для всех участников учебного процесса.

Для достижения поставленной цели в исследовании была использована смешанная методология, которая включает как количественные, так и качественные методы. Такой подход позволяет получить более полное и многогранное представление о роли тьюторов в процессе адаптации студентов к учебному процессу в вузах. Смешанная методология является эффективным инструментом в социальных науках, так как она сочетает в себе преимущества, как количественных, так и качественных методов, что позволяет более глубоко исследовать сложные явления, такие как адаптация студентов [1].

В рамках количественного анализа было проведено анкетирование среди 200 студентов вузов первого курса города Калуги, которые взаимодействовали с тьюторами. Выборка была сформирована таким образом, чтобы включить студентов из различных факультетов и специальностей, что обеспечивало разнообразие мнений и опыта. Анкета включала вопросы о восприятии тьюторской поддержки, уровне удовлетворенности учебным процессом, а также о том, как быстро студенты адаптировались к новым условиям. Вопросы были разработаны с учетом существующих методик оценки адаптации, таких как шкала адаптации студентов, и включали как закрытые, так и открытые вопросы. Закрытые вопросы позволяли получить количественные данные, которые можно было легко анализировать и обобщать, в то время как открытые вопросы предоставляли возможность студентам выразить свои мысли и чувства более свободно, что способствовало получению качественных данных.

Качественный анализ был осуществлен через полуструктурированные интервью с 20 тьюторами и 20 студентами. Эти интервью позволили глубже понять их опыт и восприятие тьюторской поддержки. Вопросы, задаваемые в ходе интервью, касались различных аспектов взаимодействия между тьюторами и студентами, включая методы, используемые тьюторами для поддержки студентов, а также примеры успешных случаев адаптации. Полуструктурированный формат интервью обеспечивал гибкость в обсуждении, позволяя респондентам делиться своими историями и примерами, что обогатило

исследование и дало возможность выявить неожиданные аспекты, которые могли бы быть упущены в рамках строго структурированного опроса.

В ходе интервью тьюторы делились своими методами работы со студентами, такими как индивидуальные консультации, групповые занятия и использование различных образовательных технологий. Они также обсуждали, как они помогают студентам справляться с эмоциональными и психологическими трудностями, связанными с адаптацией к университетской жизни. Студенты, в свою очередь, рассказывали о своих впечатлениях от работы с тьюторами, о том, как их поддержка помогла им преодолеть трудности и быстрее адаптироваться к новым условиям.

Таким образом, использование смешанной методологии в данном исследовании позволило получить комплексное представление о роли тьюторов в адаптации студентов. Количественные данные предоставили статистическую основу для анализа, в то время как качественные данные углубили понимание индивидуальных и эмоциональных аспектов взаимодействия между тьюторами и студентами. Это сочетание методов является важным шагом к более полному пониманию того, как тьюторы могут способствовать успешной адаптации студентов в вузах, и подчеркивает необходимость дальнейших исследований в этой области.

Результаты. Результаты количественного анализа, проведенного в рамках данного исследования, продемонстрировали, что 85% студентов, работающих с тьюторами, отметили, что на них было оказано значительное влияние, в частности на их способность к адаптации к учебному процессу. Это свидетельствует о том, что тьюторская поддержка играет ключевую роль в облегчении перехода студентов от школьного обучения к более самостоятельному и требовательному университетскому образованию. Студенты указали на то, что тьюторы предоставили им важную информацию о требованиях учебного процесса, что позволило им лучше понять, что от них ожидается. Это понимание является критически важным, поскольку оно помогает студентам не только ориентироваться в новых условиях, но и формировать реалистичные ожидания относительно своих учебных достижений.

Кроме того, 78% студентов отметили, что тьюторы помогли им развить навыки самоорганизации и управления временем, что является критически важным для успешного обучения в вузе. Умение эффективно управлять своим временем и организовывать учебный процесс – это навыки, которые не только способствуют академическому успеху, но и являются важными для личной эффективности в будущем. Студенты, получающие тьюторскую поддержку, чаще сообщали о том, что они могут более эффективно планировать свои занятия, расставлять приоритеты и справляться с учебной нагрузкой, что, в свою очередь, снижает уровень стресса и повышает общую удовлетворенность учебным процессом.

Качественный анализ, проведенный в рамках исследования, выявил, что тьюторы предоставляют не только академическую поддержку, но и эмоциональную, что способствует снижению уровня стресса и тревожности у студентов. Студенты отметили, что тьюторы помогают им лучше понять требования учебного процесса и развивают уверенность в своих силах. Это особенно важно в условиях, когда студенты сталкиваются с новыми и порой сложными задачами, которые могут вызывать чувство неуверенности и тревоги. Многие респонденты подчеркнули, что наличие тьютора создает у них ощущение поддержки и уверенности, что, в свою очередь, способствует более активному участию в учебном процессе. Это активное участие, как показали результаты, связано с более высоким уровнем вовлеченности и мотивации, что, в конечном итоге, приводит к лучшим академическим результатам.

Обсуждение. Обсуждение результатов, полученных в ходе исследования, подчеркивает критическую важность тьюторства в процессе адаптации студентов к учебной среде высших учебных заведений. Тьюторы, выступая в роли не только наставников, но и психологов, вносят значительный вклад в учебный процесс, что делает их роль многогранной и многофункциональной. Они помогают студентам не только в освоении учебного материала, но и в преодолении эмоциональных трудностей, связанных с адаптацией к новым условиям, что является важным аспектом их профессиональной деятельности.

Адаптация к университетской жизни может быть сложным и стрессовым периодом для многих студентов [2], и именно в этот момент тьюторы становятся незаменимыми помощниками. Они предоставляют необходимую поддержку, которая включает в себя как академическую помощь, так и эмоциональную поддержку, что позволяет студентам чувствовать себя более уверенно и комфортно в новой образовательной среде. Это подчеркивает необходимость подготовки квалифицированных специалистов в области тьюторства, которые будут обладать не только знаниями в своей предметной области, но и навыками психологической поддержки и консультирования.

В связи с вышеизложенным, настоятельно рекомендуется разработка программ подготовки тьюторов, которые будут включать в себя обучение навыкам психологической поддержки и консультирования. Такие программы должны быть направлены на формирование у тьюторов компетенций, позволяющих им более эффективно взаимодействовать со студентами и оказывать им необходимую помощь в процессе адаптации. Важно, чтобы в рамках этих программ акцентировалось внимание на методах активного слушания и эмпатии, что поможет тьюторам лучше понимать потребности студентов и предоставлять более целенаправленную поддержку. Обучение таким навыкам не только повысит качество их работы, но и создаст более доверительную атмосферу, в которой студенты смогут открыто делиться своими проблемами и получать необходимую помощь.

Доверительные отношения между тьюторами и студентами способствуют созданию безопасной среды, где студенты могут свободно выражать свои чувства и переживания, что, в свою очередь, положительно сказывается на их эмоциональном состоянии и успеваемости.

Кроме того, важно отметить, что подготовка тьюторов должна включать в себя элементы практического обучения, такие как ролевые игры и симуляции, которые позволят им отработать свои навыки в реальных или приближенных к реальным условиям. Это поможет им не только освоить теоретические аспекты характерной для них деятельности, но и развить уверенность в своих силах, что является ключевым фактором для успешного выполнения их обязанностей.

Таким образом, создание и внедрение программ подготовки тьюторов, ориентированных на развитие навыков психологической поддержки и консультирования, является необходимым шагом для повышения эффективности их деятельности в вузах. Это не только улучшит качество взаимодействия со студентами, но и будет способствовать более успешной адаптации студентов к учебному процессу, что в конечном итоге приведет к повышению их успеваемости и удовлетворенности обучением.

Заключение. Таким образом, результаты исследования подчеркивают необходимость интеграции тьюторства в образовательный процесс, как важного элемента, способствующего успешной адаптации студентов. Внедрение систематических программ подготовки тьюторов и развитие их навыков психологической поддержки могут значительно улучшить качество образования и повысить уровень удовлетворенности студентов, что в конечном итоге приведет к более высоким академическим достижениям и лучшему эмоциональному состоянию студентов. Тьюторы играют ключевую роль в адаптации студентов к учебному процессу в вузах. Их поддержка способствует не только академическому успеху, но и эмоциональному благополучию студентов. Внедрение программ тьюторства может значительно улучшить качество образования и повысить уровень удовлетворенности студентов. Важно продолжать исследовать влияние тьюторства на различные аспекты учебного процесса, чтобы выявить дополнительные механизмы, способствующие успешной адаптации студентов и их интеграции в образовательную среду.

Список литературы:

1. Лехтянская Л.В. Адаптация студентов-важный фактор эффективного обучения //Азимут научных исследований: педагогика и психология. 2022. Т. 11. №. 3 (40). С. 27-30.
2. Салихова Н.Р. Трудности адаптации первокурсников к обучению в вузе / Н.Р. Салихова, А.Р. Фахрутдинова // Вестник РГГУ. Серия «Психология. Педагогика. Образование». 2021. №. 1. С. 97-113.
3. Синенко Т.Н. Формирование межкультурной толерантности посредством учебной ситуации на этапе адаптации студентов к образовательной среде вуза / Т.Н. Синенко, О.А. Залипаева //Russian Journal of Education and Psychology. 2022. Т. 13. №. 2. С. 48-61.
4. Стародубцев В.А. Воспитательные роли кураторов и тьюторов в вузах / В.А. Стародубцев, О.Н. Игна, Е.Я. Бельская // Вестник Томского государственного педагогического университета. 2022. №. 5 (223). С. 148-156.

УДК 316.454

Тьюторство, как основа академической успеваемости студентов вузов

Осиповский Кирилл Владимирович¹, Резакова Ольга Алексеевна¹,
Белевский Владимир Николаевич²

¹ Калужский филиал Финансового университета, ivakimova@fa.ru

² Калужский государственный университет им. К.Э. Циолковского, roznov1976@yandex.ru

TUTORING AS A BASIS FOR ACADEMIC SUCCESS OF STUDENTS IN HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS

Kirill Osipovskiy¹, Olga Rezakova¹, Vladimir Belevskiy²

¹ Kaluga branch of the Financial University, ivakimova@fa.ru

² Kaluga State University named after K.E. Tsiolkovsky, K.E. Tsiolkovsky, roznov1976@yandex.ru

Аннотация: в статье рассматривается роль тьюторства, как ключевого фактора, способствующего академической успеваемости студентов в высших учебных заведениях. В условиях растущей конкуренции и разнообразия образовательных программ тьюторы становятся важными помощниками, поддерживающими студентов в их учебном процессе. Цель исследования заключается в анализе влияния тьюторской поддержки на успеваемость, мотивацию и вовлеченность студентов. Результаты показывают, что студенты, получающие тьюторскую помощь, имеют значительно более высокие оценки по сравнению с теми, кто не взаимодействует с тьюторами. Исследование подтвердило важность тьюторства в освоении учебного материала и создании благоприятной образовательной среды. Данные результаты подчеркивают значимость тьюторства как инструмента, способствующего личностному и профессиональному росту студентов.

Ключевые слова: тьюторство, академическая успеваемость, студенты, высшие учебные заведения, мотивация, вовлеченность, образовательная среда, поддержка.

Abstract: the article examines the role of tutoring as a key factor contributing to the academic performance of students in higher education institutions. In the context of increasing competition and diversity of educational programs, tutors are becoming important assistants supporting students in their learning process. The purpose of the study is to analyze the impact of tutor support on students' academic performance, motivation, and engagement. The results show that students who receive tutoring have significantly higher grades compared to those who do not interact with tutors. The study confirmed the importance of tutoring in mastering the educational material and creating a favorable educational environment. These results underline the importance of tutoring as a tool that promotes students' personal and professional growth.

Keywords: tutoring, academic performance, students, higher education institutions, motivation, engagement, educational environment, support.

Введение. В условиях современного образования, характеризующегося растущей конкуренцией и разнообразием образовательных программ, тьюторство в высших учебных заведениях становится все более актуальным. Тьюторы играют ключевую роль в поддержке студентов, помогая им адаптироваться к учебному процессу, развивать необходимые навыки и достигать высоких результатов. Важность тьюторства заключается не только в академической поддержке, но и в создании благоприятной образовательной среды, способствующей личностному и профессиональному росту студентов.

Цель данного исследования – проанализировать влияние тьюторства на академическую успеваемость студентов и выявить ключевые факторы, способствующие успешному обучению. В рамках исследования рассмотрены как количественные, так и качественные аспекты тьюторской поддержки, а также ее влияние на мотивацию и вовлеченность студентов в учебный процесс.

Материалы и методы. В современных условиях высшего образования, характеризующихся высокой конкуренцией и разнообразием программ, успешная адаптация студентов к учебному процессу становится одной из ключевых задач образовательных учреждений. Одним из самых эффективных инструментов для достижения этой цели является тьюторство [5]; [8]. Работа тьюторов оказывает

значительное влияние на успеваемость студентов, обеспечивая индивидуализированную поддержку и прохождение учащихся через сложные этапы обучения.

Одной из главных преимуществ тьюторства является его индивидуализированный подход к каждому студенту [4]; [7]. Тьюторы, как правило, помогают студентам понять их сильные и слабые стороны, а также поддерживают их личные и академические цели. Это создает климат доверия и открытости, позволяя студентам более свободно задавать вопросы и делиться своими трудностями. В результате студенты чувствуют себя более уверенно в учебе, что приводит к улучшению успеваемости.

Адаптация к обучению в вузе может быть стрессовым процессом для многих студентов [1];[3]. Тьюторы оказывают эмоциональную поддержку, направляя студентов в трудные моменты. Психологический комфорт, который возникает благодаря его наличию способствует тому, что студенты меньше испытывают стресс, что в свою очередь оказывает положительное влияние на их способности к обучению и академические результаты.

Тьюторы играют важную роль в развитии у студентов навыков организации времени и управления учебной нагрузкой [2]. Они обучают студентов методам планирования и расстановки приоритетов, что позволяет избежать перегрузок и, как следствие, улучшить качество выполнения заданий. Студенты, которые научились рационально распределять свое время, гораздо эффективнее достигают хороших результатов в учебе.

Тьюторы играют не только академическую роль, но и мотивирующую [6]. Они помогают студентам ставить реалистичные и достижимые цели, что способствует увеличению вовлеченности в учебный процесс. Высокая мотивация является важным фактором успешного обучения и, следовательно, влиятельным аспектом в формировании хорошей успеваемости [9].

Эффективное тьюторство является важным фактором, способствующим повышению академической успеваемости студентов в высших учебных заведениях. Индивидуализированный подход, эмоциональная поддержка, развитие организационных навыков и мотивация студентов — все это вызывает значительное повышение качества обучения и способствует формированию учащихся, как успешных профессионалов. Успешное взаимодействие между студентами и тьюторами создает условия для оптимизации учебного процесса и повышения общей эффективности образования в вузах, что подчеркивает необходимость внедрения и распространения практик тьюторства в учебных заведениях.

Для достижения поставленной цели было проведено количественное исследование с использованием анкетирования. Опрос был направлен на студентов трех различных вузов, обучающихся по программам бакалавриата. В общей сложности было опрошено 198 студентов, из которых 98 получали поддержку тьюторов, а 100 – нет.

Анкета включала следующие разделы:

1. Демографическая информация: возраст, пол, факультет, курс обучения.
2. Восприятие тьюторской помощи: вопросы о том, как часто студенты обращаются к тьюторам, какие виды помощи они получают (академическая, психологическая, организационная).
3. Уровень удовлетворенности учебным процессом: оценка удовлетворенности учебной программой, взаимодействием с преподавателями и тьюторами.
4. Оценки по основным предметам: самооценка успеваемости по ключевым дисциплинам.

Для анализа данных использовались статистические методы, включая описательную статистику и корреляционный анализ. Это позволило выявить значимые различия в успеваемости между группами студентов, а также оценить влияние тьюторской поддержки на их академические достижения.

Результаты. Анализ собранных данных, проведенный в рамках данного исследования, продемонстрировал, что студенты, получающие тьюторскую поддержку, в среднем имеют значительно более высокие оценки по сравнению с теми, кто не имел доступа к тьюторам. Конкретно, средний балл студентов, активно взаимодействующих с тьюторами, составил 4,5 по пятибалльной шкале, в то время как у студентов, не получавших тьюторской помощи, этот показатель оказался значительно ниже и составил всего 3,8 баллов. Эти результаты подчеркивают важность тьюторства, как фактора, способствующего улучшению академической успеваемости.

Кроме того, 78% студентов, работающих с тьюторами, отметили, что их успеваемость улучшилась благодаря дополнительной помощи, предоставляемой ими. Это свидетельствует о том, что тьюторы играют ключевую роль в образовательном процессе, помогая студентам преодолевать трудности и достигать лучших результатов. В то же время, только 35% студентов без тьюторской поддержки сообщили о значительных успехах в учебе, что указывает на то, что отсутствие тьюторской помощи может негативно сказываться на успеваемости.

Дополнительно, исследование выявило, что тьюторы способствуют повышению мотивации студентов и их вовлеченности в учебный процесс. В частности, 82% студентов, получающих от них поддержку, отметили, что она помогает им ставить реалистичные цели и поддерживают их в достижении этих целей. Это подчеркивает важность тьюторства не только в академическом контексте, но и в аспекте личностного роста студентов. В группе студентов без тьюторской поддержки этот показатель составил всего 50%, что еще раз подтверждает значимость данной помощи в формировании мотивации и целеустремленности.

В рамках исследования также было проведено качественное исследование, в ходе которого 30 студентов, получающих тьюторскую поддержку, поделились своими впечатлениями о работе с тьюторами. Основные темы, выявленные в ходе интервью, включали несколько ключевых аспектов, которые подчеркивают важность тьюторства в образовательном процессе:

1. Поддержка в освоении учебного материала, заключающаяся в тьюторской помощи студентам лучше понять сложные темы и подготовиться к экзаменам. Многие респонденты подчеркнули, что тьюторы объясняют материал доступным языком, что позволяет им легче усваивать информацию и справляться с трудными заданиями. Это особенно важно в условиях, когда учебный материал может быть сложным и требовать дополнительных разъяснений.

2. Развитие навыков самоорганизации, в частности в планировании своего времени и организации учебного процесса. В данном контексте, тьюторы обучают студентов методам эффективного управления временем, что позволяет им более рационально распределять свои усилия между различными предметами и заданиями. Это, в свою очередь, способствует снижению уровня стресса и повышению общей продуктивности.

3. Психологическая поддержка, что особенно важно в стрессовые периоды, такие как экзаменационная сессия. Многие респонденты говорили о том, что наличие тьютора, который готов выслушать и поддержать, помогает им справляться с тревожностью и стрессом, связанными с учебным процессом. Данный вид поддержки создает атмосферу доверия и открытости, что способствует более эффективному обучению.

Таким образом, результаты исследования подчеркивают важность тьюторства, как ключевого элемента в образовательном процессе, способствующего не только повышению академической успеваемости, но и развитию личностных навыков студентов.

Обсуждение. Результаты проведенного исследования однозначно подтверждают важность тьюторства, как эффективного инструмента, способствующего повышению академической успеваемости студентов в высших учебных заведениях. Тьюторы играют ключевую роль в образовательном процессе, предоставляя студентам необходимую поддержку и помощь в освоении учебного материала. Они не только помогают разобраться в сложных темах и концепциях, но и способствуют развитию навыков самоорганизации, критического мышления и аналитических способностей. Эти навыки являются неотъемлемой частью успешного обучения и необходимы для достижения высоких результатов в учебе.

Кроме того, тьюторы оказывают значительное влияние на уровень мотивации и вовлеченности студентов в учебный процесс. Студенты, получающие тьюторскую поддержку, чаще проявляют инициативу в обучении, активно участвуют в обсуждениях и задают вопросы, что, в свою очередь, способствует более глубокому пониманию материала. Это создает положительный эффект, который распространяется на все аспекты их учебной деятельности, включая подготовку к экзаменам и выполнение курсовых работ.

Важно отметить, что успешное тьюторство требует активного взаимодействия между тьютором и студентом. Это взаимодействие должно быть основано на доверии, открытости и взаимопонимании. Тьюторы должны быть не только экспертами в своей области, обладающими глубокими знаниями и опытом, но и обладать развитыми навыками коммуникации, эмпатии и психологической поддержки. Умение слушать, понимать и поддерживать студентов в трудные моменты — это те качества, которые делают тьютора не просто наставником, а настоящим партнером в образовательном процессе.

Данная ситуация подчеркивает необходимость подготовки квалифицированных специалистов в области тьюторства. Важно, чтобы тьюторы проходили специальное обучение, которое включает как теоретические, так и практические аспекты их работы. Это может включать курсы по психологии, педагогике, методам обучения и коммуникации. Разработка программ повышения квалификации для тьюторов также является актуальной задачей, поскольку это позволит им оставаться в курсе современных тенденций в образовании и применять новые подходы в своей практике.

Кроме того, результаты исследования указывают на необходимость внедрения систематических программ тьюторства в учебный процесс. Это может включать регулярные встречи с тьюторами, которые помогут студентам не только в освоении учебного материала, но и в планировании своей учебной деятельности. Создание групп поддержки, где студенты могут обмениваться опытом и получать советы друг от друга, также может оказать положительное влияние на их успеваемость и мотивацию.

Организация семинаров и тренингов по развитию навыков самоорганизации и управления временем станет еще одним важным шагом в повышении эффективности тьюторства. Такие мероприятия помогут студентам научиться планировать свое время, расставлять приоритеты и справляться с учебной нагрузкой, что, в свою очередь, будет способствовать их академическому успеху.

Заключение. Таким образом, результаты проведенного исследования подчеркивают необходимость комплексного подхода к организации тьюторства в вузах. Это включает в себя не только подготовку квалифицированных тьюторов, но и создание системы поддержки студентов, которая будет способствовать их успешному обучению и развитию. Внедрение систематических программ тьюторства может значительно повысить качество образования и удовлетворенность студентов учебным процессом, что в конечном итоге приведет к улучшению их академических результатов и профессиональной подготовки. Тьюторство в вузах оказывает положительное влияние на академическую успеваемость студентов. Студенты, получающие тьюторскую поддержку, демонстрируют более высокие результаты в учебе, а также более высокий уровень удовлетворенности учебным процессом. Рекомендуется внедрение программ тьюторства в учебный процесс для повышения качества образования и поддержки студентов в их учебной деятельности.

Список литературы:

1. Васельцова И.А. Социально-педагогическая адаптация студентов первых курсов к образовательной среде вуза / И.А. Васельцова, А.Н. Игошкин, Ю.Ю. Бережник // Ученые записки университета им. ПФ Лесгафта. 2023. № 2 (216). С. 59-63.
2. Евстратова К.А. Физическое воспитание как средство социальной адаптации студентов к обучению в вузе / К.А. Евстратова, А.Ю. Патрина, В. Хлуденцова, А.А. Рожнов // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 111-5. С. 95-97.
4. Калякина Д.С. Тьюторское сопровождение обучающихся в условиях инклюзивной образовательной среды высшего образования / Д.С. Калякина, Н.М. Сажина // Вестник науки. 2024. Т. 4. №. 12 (81). С. 1055-1061.
5. Насонова Н.А. Роль института тьюторства в формировании процесса адаптации студентов первого курса к требованиям высшего образования // Развитие современного образования в контексте педагогической компетенциологии. 2023. С. 100-103.
6. Рожнов А.А. Особенности мотивации студентов вузов к занятиям физической культурой / А.А. Рожнов, В.Н. Белевский, В.М. Амелина // Вестник Калужского университета. 2020. № 2(47). С. 124-126.
7. Рожнова А.А. Физическое воспитание, как средство социальной адаптации студентов к обучению в вузе / А.А. Рожнова, А.А. Рожнов, Д.А. Ткач, И.В. Акимова // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 110-15. С. 43-46.
8. Рожнова А.А. Процесс физического воспитания, как средство социальной адаптации студентов к среде вуза / А.А. Рожнова, Д.А. Ткач, А.А. Рожнов // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 111-1. С. 168-171.
9. Хабарова Д.Д. Фитнес как ресурс развития мотивационной ориентации / Д.Д. Хабарова, Е.А. Широкова // Тенденции развития науки и образования. 2023. № 99-6. С. 140-145.

УДК 316.454

**НАСТАВНИЧЕСТВО КАК ФАКТОР ЭФФЕКТИВНОГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО
РАЗВИТИЯ МОЛОДЫХ СПЕЦИАЛИСТОВ****Акимова Ирина Владимировна¹, Пономарева Александра Павловна¹,
Рожнов Андрей Александрович²**¹ Калужский филиал Финансового университета, ivakimova@fa.ru² Калужский государственный университет им. К.Э. Циолковского, roznov1976@yandex.ru**MENTORING AS A FACTOR OF EFFECTIVE PROFESSIONAL DEVELOPMENT
OF YOUNG SPECIALISTS****Akimova Irina Vladimirovna¹, Ponomareva Alexandra Pavlovna¹,
Rozhnov Andrey Alexandrovich²**¹ Kaluga Branch of the University of Finance, ivakimova@fa.ru² Kaluga State University named after K.E. Tsiolkovsky, roznov1976@yandex.ru

Аннотация: в данной статье рассматривается значимость наставничества как инструмента профессионального развития, особенно для молодых специалистов, начинающих свою карьеру. Отмечено, что в условиях динамичного рынка труда наличие опытного наставника может существенно повлиять на карьерный рост, развить профессиональные навыки и обрести уверенность в себе. Исследование включает количественный и качественный анализ, основанный на опросе молодых специалистов и их интервьюировании. Статья подчеркивает необходимость внедрения программ наставничества в организациях для более эффективного развития молодых специалистов и повышения их удовлетворенности работой.

Ключевые слова: наставничество, профессиональное развитие, карьерный рост, молодые специалисты, навыки.

Abstract: this article discusses the importance of mentoring as a tool for professional development, especially for young professionals starting their careers. In a dynamic labor market, the presence of an experienced mentor can significantly affect career growth, professional skills development and self-confidence. The study includes quantitative and qualitative analysis based on a survey of young professionals and their interviewing. The article highlights the need to introduce mentoring programs in organizations to better develop young professionals and increase their job satisfaction.

Keywords: mentoring, professional development, career development, young professionals, skills.

В настоящее время наставничество является важным инструментом в процессе профессионального развития, особенно для молодых специалистов, которые только начинают свою карьеру. В условиях быстро меняющегося рынка труда и растущей конкуренции, наличие опытного наставника может существенно повлиять на карьерный рост и развитие профессиональных навыков. Настоящее исследование направлено на анализ роли наставничества в карьерном росте, изучение изменений в профессиональных навыках и компетенциях под влиянием наставников.

В процессе изучения научной литературы было установлено, что наставничество, как термин, охватывает широкий спектр значений и интерпретаций, которые варьируются в зависимости от контекста его применения. В общем смысле, наставничество можно определить, как процесс, в рамках которого более опытный и знающий индивидум (наставник) передает свои знания, навыки и опыт менее опытному человеку (наставляемому) [10]. Этот процесс может происходить в различных сферах, включая образование, бизнес, науку и искусство, и имеет целью содействие развитию профессиональных и личностных качеств наставляемого.

Было установлено, что с точки зрения этимологии и семантики слово "наставничество" происходит от глагола "наставлять", который в свою очередь имеет корни в древнерусском языке. Этимология слова указывает на его основное значение – "указывать путь", "направлять". Таким образом, настав-

ничество подразумевает не только передачу знаний, но и активное участие в формировании профессиональной идентичности и карьерного пути наставляемого.

С точки зрения Carol A. Mullen и Cindy C. Klimaitis (2022) наставничество является глубоким, равноправным обучением, имеющим преобразующую социальную ценность [1].

По мнению зарубежных исследователей Rachele Qi En Toh, Kai Kee Koh, Jun Kiat Lua, Ruth Si Man Wong, Elaine Li Ying Quah, Aiswarya Panda, Chong Yao Ho, Nicole-Ann Lim, Yun Ting Ong, Keith Zi Yuan Chua, Victoria Wen Wei Ng, Sabine Lauren (2022), Julia Pryce, Kelsey L. Deane, Johanna E. Barry & Thomas E. Keller (2021) наставничество – это то, что особенно важно в процессе становления и развития карьеры молодого учёного [3; 5], в частности утверждается, что с ростом числа наставников-экспертов увеличиваются шансы на карьерный успех подопечных в профессиональном развитии.

Профессиональное развитие – это процесс, в ходе которого индивид приобретает новые знания, навыки и компетенции, необходимые для успешного выполнения профессиональных обязанностей и достижения карьерных целей [9]. В зарубежной литературе (Raziye Sancar, Deniz Atal, Deniz Deryakulu (2021) этот термин охватывает широкий спектр мероприятий, включая обучение, повышение квалификации, участие в семинарах и конференциях, а также практический опыт, получаемый в ходе работы [4].

В рамках современных исследований (Tanya Nazaretsky, Moriah Ariely, Mutlu Cukurova, Giora Alexandron (2022) отмечено, что на профессиональное развитие влияют различные факторы, включая индивидуальные характеристики (мотивация, целеустремленность), организационные условия (поддержка со стороны работодателя, наличие программ обучения) и внешние обстоятельства (требования рынка труда, изменения в технологиях) [2]. Эти факторы могут, как способствовать, так и препятствовать процессу профессионального развития.

Для изучения потенциала наставничества, как фактора эффективного профессионального развития молодых специалистов было проведено количественное и качественное исследование. В рамках количественного анализа была разработана анкета, которая охватывала различные аспекты наставничества, включая частоту взаимодействия с наставником, полученные навыки и уровень удовлетворенности карьерным ростом. Опрос был проведен среди 200 будущих специалистов в различных отраслях, таких как образование, медицина и финансы.

Качественный анализ был осуществлен через полуструктурированные интервью с 20 участниками, которые делились своим опытом взаимодействия с наставниками. Интервью позволили глубже понять, как именно наставничество влияет на профессиональное развитие и какие изменения происходят в навыках и компетенциях, а именно, установлено, что наставничество оказывает значительное и многогранное влияние на карьерный рост молодых специалистов, что является важным аспектом в контексте их профессионального развития. В частности, 75% респондентов, которые имели возможность взаимодействовать с наставниками, отметили, что их карьерный путь развивался значительно быстрее по сравнению с теми участниками, которые не имели подобной поддержки. На наш взгляд, это свидетельствует о том, что наличие опытного наставника может существенно ускорить процесс адаптации молодого специалиста в профессиональной среде, а также способствовать более эффективному освоению необходимых навыков и компетенций.

Отмечено, что в настоящее время наставляемые специалисты, как правило, получают более широкие возможности для повышения квалификации и участия в значимых проектах, что в свою очередь открывает перед ними новые горизонты для карьерного роста [7]. Эти возможности могут включать в себя участие в специализированных тренингах, семинарах, а также в проектах, имеющих высокую значимость для организации. Например, в области финансов, студенты и молодые специалисты могут принимать участие в различных программах, направленных на развитие их профессиональных навыков и углубление знаний в специфических областях, таких как инвестиционный анализ, управление рисками или финансовое планирование. Одним из ярких примеров является участие студентов в тренингах по финансовому моделированию, где они обучаются созданию и анализу финансовых моделей, что является ключевым навыком для работы в инвестиционных банках и консалтинговых компаниях. В рамках таких тренингов наставники, обладающие значительным опытом в данной области, могут делиться своими знаниями о том, как правильно интерпретировать данные, проводить стресс-тестирование моделей и принимать обоснованные решения на основе полученных результатов. Это не

только способствует развитию профессиональных навыков, но и создает условия для формирования более глубокого понимания специфики работы в области финансов, что является важным фактором для успешной карьеры. Кроме того, участие в семинарах и конференциях, организуемых ведущими финансовыми институтами, предоставляет молодым специалистам уникальную возможность взаимодействовать с экспертами и практиками, что позволяет им расширить свои горизонты и получить актуальную информацию о последних тенденциях и вызовах в финансовой сфере [6]. Например, на таких мероприятиях обсуждаются вопросы, связанные с новыми регуляторными требованиями, изменениями в налоговом законодательстве или внедрением новых технологий, таких как блокчейн и искусственный интеллект в финансовых услугах.

Также стоит отметить, что участие в значимых проектах, таких как разработка финансовых стратегий для стартапов или участие в конкурсах по инвестиционному анализу, позволяет молодым специалистам применять теоретические знания на практике. В таких проектах наставники могут выступать в роли консультантов, предоставляя ценные рекомендации и обратную связь, что способствует более глубокому пониманию специфики работы в определенной области. Например, работа над проектом по оценке инвестиционной привлекательности нового продукта может включать в себя анализ рыночных тенденций, оценку финансовых рисков и разработку рекомендаций по оптимизации финансовых потоков. Отсюда следует, что в финансовой сфере, в том числе в вузах имеющих финансовую направленность, наставничество помогает развивать навыки анализа данных, управления рисками и финансового планирования. Наставники могут обучать эффективному управлению бюджетами, инвестициям и финансовой стратегии [8].

Анализ изменений в профессиональных навыках, проведенный в рамках исследования, показал, что 80% участников, имеющих наставников, отметили значительное улучшение в таких ключевых областях, как коммуникация, управление временем и решение проблем. Эти навыки являются основополагающими для успешного выполнения профессиональных обязанностей и достижения высоких результатов в работе. В то же время, среди тех, кто не имел наставников, только 45% респондентов сообщили о каких-либо значительных улучшениях в своих навыках, что подчеркивает важность наставничества, как инструмента для развития профессиональных компетенций.

Сравнительный анализ успехов, наставляемых специалистов и не имеющих наставников также подтвердил положительное влияние наставничества на карьерный рост. Установлено, что наставляемые специалисты чаще занимали руководящие позиции и получали более высокие оценки от руководства по сравнению с их коллегами, не имевшими наставников. Это может быть связано с тем, что наставники не только передают знания и опыт, но и помогают развивать ключевые навыки, необходимые для успешного выполнения управленческих функций. В среднем, наставляемые специалисты за первые три года работы достигали на 30% лучших результатов в своей деятельности, что является значительным показателем эффективности наставничества.

Полученные данные подчеркивают важность наставничества, как инструмента для профессионального развития молодых специалистов, которое не ограничивается лишь передачей знаний. Оно включает в себя создание поддерживающей среды, в которой молодые специалисты могут развивать свои навыки и уверенность в себе. Результаты исследования подчеркивают необходимость внедрения программ наставничества в организациях, что может способствовать более быстрому и эффективному развитию молодых специалистов, а также повышению их удовлетворенности работой.

Кроме того, важно отметить, что успешное наставничество требует активного участия как наставника, так и наставляемого. Наставники должны быть готовы делиться своим опытом, предоставлять конструктивную обратную связь и поддерживать своих подопечных в процессе их профессионального роста. В то же время, молодые специалисты должны проявлять инициативу, стремление к обучению и готовность к самосовершенствованию. Это двустороннее взаимодействие является ключевым фактором, способствующим успешному наставничеству и, как следствие, эффективному развитию профессиональных навыков и карьерного роста.

Таким образом, результаты данного исследования подчеркивают необходимость создания и поддержки программ наставничества в организациях, что может привести к более высокому уровню удовлетворенности работой, повышению эффективности сотрудников и, в конечном итоге, к улучшению общих показателей деятельности компании. Оно играет ключевую роль в профессиональном развитии молодых специалистов, способствуя их карьерному росту и улучшению профессиональных навы-

ков, что в конечном итоге способствует формированию квалифицированных и уверенных специалистов, способных успешно адаптироваться к требованиям современного рынка труда. Результаты данного исследования подчеркивают необходимость создания и поддержки программ наставничества в организациях, что может привести к более высокому уровню удовлетворенности работой и повышению эффективности сотрудников.

Список литературы:

1. Mullen C. A., Klimaitis C. C. Defining mentoring a literature review of issues, types, and applications //Annals of the New York Academy of Sciences. 2021. Т. 1483. №. 1. С. 19-35.
2. Nazaretsky T. et al. Teachers' trust in AI-powered educational technology and a professional development program to improve it //British journal of educational technology. 2022. Т. 53. №. 4. С. 914-931.
3. Pryce J. et al. Understanding youth mentoring relationships: Advancing the field with direct observational methods //Adolescent Research Review. 2021. Т. 6. С.45-56.
4. Sancar R., Atal D., Deryakulu D. A new framework for teachers' professional development //Teaching and teacher education. 2021. Т. 101. С. 103305.
5. Toh R. Q. E. et al. The role of mentoring, supervision, coaching, teaching and instruction on professional identity formation: a systematic scoping review //BMC medical education. 2022. Т. 22. №. 1. С. 531.
6. Евченко А.В. Стратегирование научно-исследовательской деятельности Курского филиала финансового университета: траектория прорывного развития в цифровизирующемся обществе на 2022-2025 гг. / А.В. Евченко, Г.А. Есенкова, Е.А. Черникова //Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах.2022. С. 118-129.
7. Кузьмин К.И. Наставничество среднего медицинского персонала: обзор подходов к определению понятия в зарубежных и российских публикациях / К.И. Кузьмин, Л.Е. Петрова, В.С. Харченко // Кубанский научный медицинский вестник. 2024. Т. 31. №. 4. С. 89-108.
8. Мороз В.В. Роль наставничества в формировании лидерских компетенций у менеджеров / В.В. Мороз, Д.Ю. Набока // In The World Of Science and Education. 2025. №. 15 январь ЭН. С. 25-32.
9. Пеша А.В. Факторы построения и развития академической карьеры: системный теоретический анализ //Высшее образование в России. 2023. Т. 32. №. 7. С. 9-34.
10. Тихонова Н.В. Наставничество в образовании: анализ зарубежных практик и их применимость в условиях России / Н.В. Тихонова, Ф.Л. Ратнер, И.Я. Вергасова // Образование и наука. 2024. Т. 26. №. 5. С. 124-151.

УДК 316.454

**ЭФФЕКТИВНОСТЬ ТьюТОРСТВА В КОНТЕКСТЕ ПОВЫШЕНИЯ МОТИВАЦИИ
СТУДЕНТОВ ВУЗОВ****Осиповский Кирилл Владимирович¹, Резакова Ольга Алексеевна¹,
Белевский Владимир Николаевич²**¹ Калужский филиал Финансового университета, ivakimova@fa.ru² Калужский государственный университет им. К.Э. Циолковского, roznov1976@yandex.ru

Аннотация: в статье рассматривается эффективность тьюторства, как инструмента повышения мотивации студентов в высших учебных заведениях. Мотивация является ключевым фактором, определяющим успех студентов в учебе и их карьерные перспективы. В условиях растущей конкуренции на рынке образования и труда важно не только передавать знания, но и поддерживать высокий уровень мотивации у обучающихся. Тьюторы, выступая в роли наставников и консультантов, оказывают значительное влияние на формирование положительного отношения к учебному процессу, что способствует более глубокому усвоению материала и улучшению академических результатов. В рамках исследования были проанализированы, как количественные, так и качественные аспекты влияния тьюторской поддержки на уровень мотивации студентов. Результаты показали, что студенты, работающие с тьюторами, имеют более высокий уровень мотивации чем их сверстники, не получающие тьюторской поддержки.

Ключевые слова: тьюторство, мотивация студентов, высшие учебные заведения, академические результаты, индивидуальная поддержка, управление временем.

**EFFECTIVENESS OF TUTORING IN THE CONTEXT OF INCREASING MOTIVATION
OF UNIVERSITY STUDENTS****Kirill Osipovskiy¹, Olga Rezakova¹, Vladimir Belevskiy²**¹ Kaluga branch of the Financial University, ivakimova@fa.ru² Kaluga State University named after K.E. Tsiolkovsky. K.E. Tsiolkovsky, roznov1976@yandex.ru

Abstract: the article considers the effectiveness of tutoring as a tool to increase students' motivation in higher education institutions. Motivation is a key factor determining the success of students in their studies and their career prospects. In the conditions of growing competition in the education and labor market it is important not only to transfer knowledge, but also to maintain a high level of motivation in students. Tutors, acting as mentors and consultants, have a significant impact on the formation of a positive attitude to the learning process, which contributes to deeper learning and improved academic results. The study analyzed both quantitative and qualitative aspects of the impact of tutoring support on students' motivation level. The results showed that students who work with tutors have a higher level of motivation than their peers who do not receive tutor support.

Keywords: tutoring, student motivation, higher education, academic performance, individualized support, time management.

Введение. Мотивация студентов является одним из ключевых факторов, влияющих на успех в учебе и, в конечном итоге, на карьерные перспективы [2]. В условиях современного образования, где конкуренция за места в вузах и на рынке труда становится все более жесткой, важно не только обеспечить студентов знаниями, но и поддерживать их мотивацию на высоком уровне. Тьюторство, как форма индивидуальной поддержки [8], может стать эффективным инструментом для повышения мотивации и вовлеченности студентов в учебный процесс. Тьюторы, выступая в роли наставников и консультантов, могут оказывать значительное влияние на формирование положительного отношения к учебе, что, в свою очередь, способствует более глубокому усвоению материала и повышению академических результатов.

Цель данного исследования – оценить эффективность тьюторства в повышении мотивации студентов и выявить механизмы, способствующие этому процессу. В рамках исследования будут рас-

смотрены как количественные, так и качественные аспекты влияния тьюторской поддержки на уровень мотивации студентов, а также факторы, способствующие успешному взаимодействию между тьюторами и студентами.

Материалы и методы. В последние десятилетия тьюторство стало неотъемлемой частью образовательного процесса в высших учебных заведениях. Это явление обусловлено изменениями в образовательной парадигме, где акцент смещается с традиционного подхода к обучению на более индивидуализированные и ориентированные на студента методы [6]; [7];[8]. Тьюторство, как форма поддержки и наставничества, играет ключевую роль в адаптации студентов к новым условиям учебы, а также в повышении их мотивации и вовлеченности в образовательный процесс [9].

Тьюторство можно определить, как систему индивидуальной поддержки студентов [7], предоставляемую более опытными коллегами или преподавателями. Основные функции тьюторов включают в себя:

- наставничество, в процессе которого тьюторы помогают студентам осваивать учебный материал, предоставляя рекомендации и советы по его изучению;
- помощь в выборе учебных курсов, формировании индивидуальных образовательных траекторий и планировании учебного процесса;
- эмоциональная поддержка в контексте создания безопасной и доверительной атмосферы, в которой студенты могут открыто обсуждать свои проблемы и переживания, что способствует их эмоциональному благополучию.

Современные студенты сталкиваются с множеством вызовов, связанных с переходом от школьного обучения к высшему [3]. Это включает в себя не только изменение образовательной среды, но и необходимость самостоятельного управления временем и учебной нагрузкой. Тьюторы играют важную роль в процессе адаптации, помогая студентам справляться с неопределенностью и стрессом, связанными с новыми требованиями. Они обучают студентов методам эффективного управления временем, что позволяет избежать перегрузки и стресса.

Для проведения данного исследования была организована выборка из 250 студентов, обучающихся в различных высших учебных заведениях. Эти студенты представляли разные факультеты и специальности, что позволило получить более полное представление о влиянии тьюторства на мотивацию в различных контекстах. Из общего числа участников 125 студентов получали тьюторскую поддержку, в то время как остальные 125 не имели доступа к тьюторам. Это разделение на две группы позволило провести сравнительный анализ и выявить различия в уровне мотивации, удовлетворенности учебным процессом и вовлеченности в учебу между студентами, получающими и не получающими тьюторскую помощь.

Для сбора данных использовались анкеты, которые включали в себя различные шкалы для оценки уровня мотивации, удовлетворенности учебным процессом и вовлеченности студентов в учебу. Анкеты были разработаны с учетом существующих методик оценки мотивации, таких как шкала мотивации к обучению (Academic Motivation Scale [1]), которая позволяет измерять внутреннюю и внешнюю мотивацию студентов, а также шкала удовлетворенности учебным процессом, которая оценивает, насколько студенты удовлетворены качеством образования, предоставляемым их учебным заведением. Эти инструменты были адаптированы для целей нашего исследования, чтобы обеспечить максимальную точность и надежность получаемых данных.

Кроме того, для более глубокого понимания восприятия тьюторской поддержки и ее влияния на мотивацию студентов были проведены фокус-группы с участниками. В каждой фокус-группе принимали участие от 8 до 10 студентов, что позволило создать атмосферу открытого обсуждения и обмена мнениями. Формат фокус-групп был выбран для того, чтобы студенты могли свободно делиться своими впечатлениями о работе с тьюторами, обсуждать, как тьюторы помогли им в учебе, а также выявлять аспекты, которые, по их мнению, могли бы быть улучшены.

В ходе фокус-групп модератор задавал открытые вопросы, что способствовало более глубокому анализу мнений и чувств студентов. Участники обсуждали, как именно тьюторы влияли на их учебный процесс, какие методы и подходы использовали тьюторы для поддержки студентов, а также делились примерами успешного взаимодействия. Это позволило выявить не только положительные аспекты тьюторской поддержки, но и возможные недостатки, которые могли бы быть устранены для повышения эффективности тьюторства.

Собранные данные из анкет и фокус-групп были проанализированы с использованием как количественных, так и качественных методов. Количественные данные были обработаны с помощью статистических методов, что позволило выявить значимые различия между группами студентов. Каче-

ственные данные, полученные в ходе фокус-групп, были проанализированы с использованием контент-анализа, что позволило выделить основные темы и паттерны, связанные с восприятием тьюторской поддержки.

Таким образом, методы, использованные в данном исследовании, обеспечили комплексный подход к изучению влияния тьюторства на мотивацию студентов, что позволило получить надежные и обоснованные результаты.

Результаты. Анализ данных, собранных в ходе исследования, показал, что студенты, работающие с тьюторами, имеют значительно более высокий уровень мотивации, который оказался на 30% выше, чем у их сверстников, не получающих тьюторской поддержки. Эти результаты были получены как на основе количественных данных, собранных в результате анкетирования, так и на основе качественных данных, полученных в ходе фокус-групп.

В процессе анкетирования студенты, получающие тьюторскую поддержку, отметили, что тьюторы играют ключевую роль в их образовательном процессе. Они помогают им ставить реалистичные и достижимые цели, что, в свою очередь, способствует повышению их мотивации. Студенты подчеркивали, что наличие тьютора позволяет им более четко понимать, какие шаги необходимо предпринять для достижения успеха в учебе. Это осознание, что у них есть поддержка и руководство, значительно повышает их уверенность в собственных силах и способности справляться с учебными задачами.

Фокус-группы подтвердили, что тьюторы играют важную роль в формировании у студентов чувства ответственности за собственное обучение. Студенты отметили, что наличие тьютора создает у них ощущение поддержки и уверенности в своих силах, что, в свою очередь, способствует более активному участию в учебном процессе. Это ощущение поддержки не только повышает их мотивацию, но и способствует созданию более позитивной учебной атмосферы, где студенты чувствуют себя комфортно, задавая вопросы и выражая свои сомнения.

Многие респонденты также подчеркнули, что тьюторы помогают им лучше организовать свое время и расставить приоритеты, что является важным аспектом успешного обучения. Студенты отметили, что тьюторы обучают их методам эффективного управления временем, что позволяет им более рационально распределять свои усилия между различными предметами и заданиями. Это, в свою очередь, помогает им избежать перегрузки и стресса, связанных с учебной нагрузкой.

Кроме того, студенты указали на то, что тьюторы помогают им развивать навыки критического мышления и анализа, что также положительно сказывается на их мотивации. Тьюторы не только предоставляют информацию, но и побуждают студентов самостоятельно искать решения, анализировать информацию и делать выводы. Это способствует формированию у студентов более глубокого понимания учебного материала и повышает их интерес к предмету.

Также стоит отметить, что студенты, работающие с тьюторами, чаще участвуют в дополнительных учебных мероприятиях, таких как семинары, мастер-классы и групповые обсуждения. Это свидетельствует о том, что тьюторы не только помогают в освоении учебного материала, но и способствуют более активному вовлечению студентов в учебный процесс в целом. Студенты, получающие тьюторскую поддержку, чаще проявляют инициативу в обучении, что является важным показателем их мотивации и вовлеченности.

Таким образом, результаты нашего исследования подчеркивают важность тьюторства, как инструмента, способствующего повышению мотивации студентов. Тьюторы играют многогранную роль в образовательном процессе, обеспечивая как академическую, так и эмоциональную поддержку, что в конечном итоге приводит к улучшению академических результатов и повышению удовлетворенности студентов своим обучением.

Обсуждение. Результаты исследования подчеркивают важность тьюторства, как инструмента повышения мотивации студентов. Тьюторы не только помогают студентам осознать значимость их учебной деятельности, но и развивают у них чувство ответственности за собственное обучение. Это, в свою очередь, способствует формированию положительного отношения к учебному процессу и повышению уровня вовлеченности студентов.

Важно отметить, что успешное тьюторство требует активного взаимодействия между тьютором и студентом. Тьюторы должны быть не только экспертами в своей области, но и обладать навыками коммуникации и психологической поддержки. Это подчеркивает необходимость подготовки квалифицированных специалистов в этой области, а также разработки программ повышения квалификации для тьюторов. Обучение тьюторов должно включать, как теоретические, так и практические аспекты их работы, что позволит им более эффективно взаимодействовать со студентами и оказывать необходимую поддержку.

Кроме того, результаты исследования указывают на необходимость внедрения систематических программ тьюторства в учебный процесс. Это может включать регулярные встречи с тьюторами, создание групп поддержки и организацию семинаров по развитию навыков самоорганизации и управления временем. Важно, чтобы тьюторы не только помогали студентам в освоении учебного материала, но и способствовали развитию их личностных и профессиональных навыков.

Заключение. Тьюторство является эффективным инструментом для повышения мотивации студентов в вузах. Поддержка тьюторов способствует формированию положительного отношения к учебному процессу и повышению уровня вовлеченности студентов. Внедрение программ тьюторства может значительно улучшить качество образования и повысить уровень удовлетворенности студентов. Важно продолжать исследовать влияние тьюторства на различные аспекты учебного процесса, чтобы выявить дополнительные механизмы, способствующие повышению мотивации и успешности студентов.

Список литературы:

1. Hu H., Luo H. Academic motivation among senior students majoring in rehabilitation related professions in China // BMC medical education. 2021. Т. 21. С. 1-8.
2. Кочкарова Ш.С. Технологии развития мотивации обучения студентов высшего образования // Академические исследования в современной науке. 2025. Т. 4. №. 1. С. 32-34.
3. Лобанова Е.Е., Назарова О.Л., Савва Л.И. Инклюзивное образование в технических вузах России: проблемы и возможные пути решения // Мир науки. Педагогика и психология. 2022. Т. 10. №. 2. С. 31.
4. Рожнова А.А. Физическое воспитание, как средство социальной адаптации студентов к обучению в вузе / А.А. Рожнова, А.А. Рожнов, Д.А. Ткач, И.В. Акимова // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 110-15. С. 43-46.
5. Рожнова А.А. Процесс физического воспитания, как средство социальной адаптации студентов к среде вуза / А.А. Рожнова, Д.А. Ткач, А.А. Рожнов // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 111-1. С. 168-171.
6. Евстратова К.А. Физическое воспитание как средство социальной адаптации студентов к обучению в вузе / К.А. Евстратова, А.Ю. Патрина, В. Хлуденцова, А.А. Рожнов // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 111-5. С. 95-97.
7. Стародубцев В.А. Воспитательные роли кураторов и тьюторов в вузах / В.А. Стародубцев, О.Н. Игна, Е.Я. Бельская // Вестник Томского государственного педагогического университета. 2022. №. 5 (223). С. 148-156.
8. Тихонова Н.В. Наставничество в образовании: анализ зарубежных практик и их применимость в условиях России / Н.В. Тихонова, Ф.Л. Ратнер, И.Я. Вергасова // Образование и наука. 2024. Т. 26. №. 5. С. 124-151.
9. Хабарова Д.Д. Фитнес как ресурс развития мотивационной ориентации / Д.Д. Хабарова, Е.А. Широкова // Тенденции развития науки и образования. 2023. № 99-6. С. 140-145.

КАЛУЖСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ВЕСТНИК
Научный журнал

№ 3 (2025)

Компьютерная верстка и подготовка оригинал-макета
Акименко В.А.

Дизайн обложки Гусев В.

Калужский филиал Финуниверситета г. Калуга, ул. Чижевского, 17
Тел.: (4842) 745443
E-mail: fa-kaluga@fa.ru
<http://www.fa.ru/fil/kaluga/about/Pages/default.aspx>

Формат 60×84/8. Бумага офсетная. Гарнитура Таймс.
Усл. печ.л. 3,75

Подписано в печать: 17.12.2025. Тираж 300. Заказ № 3149
Отпечатано в типографии: ИП Карпов А.Н.
Тел. (499) 638-27-50. Сайт: www.pravda-print.ru
127137, Москва, ул. Правды., д. 24, стр.3