

ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

ISSN 2587-599X



**Периодическое издание
Выпуск № 1
Казань, 2021**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ НАУЧНЫЙ
РЕЦЕНЗИРУЕМЫЙ ЖУРНАЛ**

**«ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ
ПОЛИТИКА»**

**Выпущено под редакцией
Научного объединения
«Вертикаль Знания»**



РОССИЯ, КАЗАНЬ

2021 год

Основное заглавие: Финансы и учетная политика

Параллельное заглавие: Finance and accounting policy

Языки издания: русский (основной), английский (дополнительный)

Учредитель периодического издания и издатель: Научное объединение «Вертикаль Знаний»

Место издания: г. Казань

Формат издания: электронный журнал в формате pdf

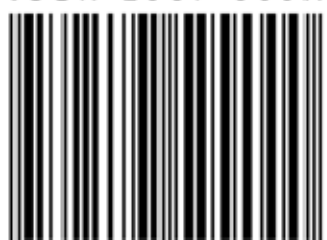
Периодичность выхода: 1 раз в месяц

ISSN: 2587-599X

Редколлегия издания:

1. Асизбаев Рустам Эмильжанович – д-р экон. наук, профессор, Кыргызский экономический университет, г. Бишкек, Кыргызстан.
2. Алманбетов Шарип Бадиевич – д-р экон. наук, профессор, Кыргызский экономический университет, г. Бишкек, Кыргызстан.
3. Ангелина Ирина Альбертовна – д-р экон. наук, доцент, Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского, г. Донецк, Украина.
4. Солонина Светлана Викторовна – канд. экон. наук, доцент, Кубанский государственный университет, филиал в г. Тихорецке.
5. Королюк Елена Владиславовна – д-р экон. наук, доцент, Кубанский государственный университет, филиал в г. Тихорецке.

ISSN 2587-599X



9 772587 599000 >

ВЫХОДНЫЕ ДАННЫЕ ВЫПУСКА:

Финансы и учетная политика. – 2021. – № 1 (23).

Оглавление выпуска

**МЕЖДУНАРОДНОГО
РЕЦЕНЗИРУЕМОГО
НАУЧНОГО ЖУРНАЛА**

«ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА»

Выпуск № 1 / 2021

Стр. 5 Башмакова Е.И.

Критерии проверок целевого использования бюджетных средств администрации города Кирова

Стр. 13 Мукминова Д.В.

Капитальные вложения и источники их формирования

Стр. 19 Щербатов А.Д.

Анализ продуктового портфеля предприятия (на примере ООО «КасимовХлеб»)

КРИТЕРИИ ПРОВЕРОК ЦЕЛЕВОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ АДМИНИСТРАЦИИ ГОРОДА КИРОВА

Башмакова Елена Игоревна,
Вятский государственный
университет, г. Киров

E-mail: ms.bashmakova1997@mail.ru

Аннотация. Целевое использование бюджетных средств является одним из самых актуальных вопросов для бюджетных учреждений, основным документом для которых является бюджетный кодекс РФ. Самый значимый принцип бюджетной системы — это принцип адресного и целевого характера бюджетных средств, который в соответствии со ст. 38 БК РФ предполагает, что «бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств доводятся до конкретных получателей бюджетных средств с указанием цели их использования». Исходя из этого, важно сформировать наиболее эффективный механизм проведения проверок бюджетных учреждений на предмет целевого использования средств бюджета, что позволит максимально эффективно выявлять факты растрат и нецелевого использования бюджетных средств. Основным органом, проверяющим целевое использование бюджетных средств, является Счётная палата РФ и ее представительства в регионах. Однако бюджетный контроль проводится и другими контрольными структурами, что повышает его эффективность и действенность. В статье рассмотрены критерии проверок целевого использования бюджетных средств администрации города Кирова.

Abstract. Targeted use of budget funds is one of the most pressing issues for budget institutions, the main document for which is the Budget Code of the Russian Federation. The most important principle of the budget system is the principle of targeted and targeting of budgetary funds, which in accordance with article 38 of the RF budget code envisages that "budget allocations and limits of budgetary obligations brought to the recipients of budget funds, indicating the purpose of their use". Based on this, it is important to form the most effective mechanism for conducting inspections of budget institutions for the targeted use of budget funds, which will allow us to identify the facts of embezzlement and misuse of budget funds as effectively as possible. The main body that verifies the targeted use of budget funds is the Accounts Chamber of the Russian Federation and its representative offices in the regions. However, budget control is also carried out by other control structures, which increases its efficiency and effectiveness. The article considers the criteria for checking the target use of budget funds of the Kirov city administration.

Ключевые слова: контроль, мониторинг, методы, критерии, анализ, проверки, бюджет

Key words: control, monitoring, methods, criteria, analysis, checks, budget.

Механизм целевого финансирования представляет собой основу, обеспечивающую финансово-хозяйственную деятельность всех бюджетных

учреждений страны, а также возложенных на них функций и задач в области здравоохранения, социальной защиты населения, образования. Чем более эффективно будет выстроен учет целевого финансирования в деятельности государственных и муниципальных учреждений, тем ниже вероятность возникновения санкций со стороны контролирующих органов и судебных разбирательств с ними.

Поэтому контроль целевого финансирования требует тщательного внимания и проработки путей оптимизации и совершенствования.

В современной России контроль целевого использования бюджетных средств представлен следующими формами (рисунок 1).



Рис. 1 Формы контроля в РФ

В целом следует разделить все виды контроля, реализуемые в РФ на казначейские, бюджетные и общественные. Так казначейский контроль присутствует на всех этапах бюджетного процесса, а также реализации целевых программ, разработанных правительством РФ [1].

Бюджетный мониторинг проводится в отношении крупных инфраструктурных проектов.

Общественный контроль проводится представителями общественности и представляет собой независимую форму контроля, как правило он реализуется через механизм общественных палат

Казначейское сопровождение госконтрактов и их бюджетный мониторинг осуществляется Федеральным казначейством России. При этом в состав инструментов бюджетного мониторинга госконтрактов, используемых

Казначейством, включен ряд стандартизированных процедур, которые представлены на рисунке 2.

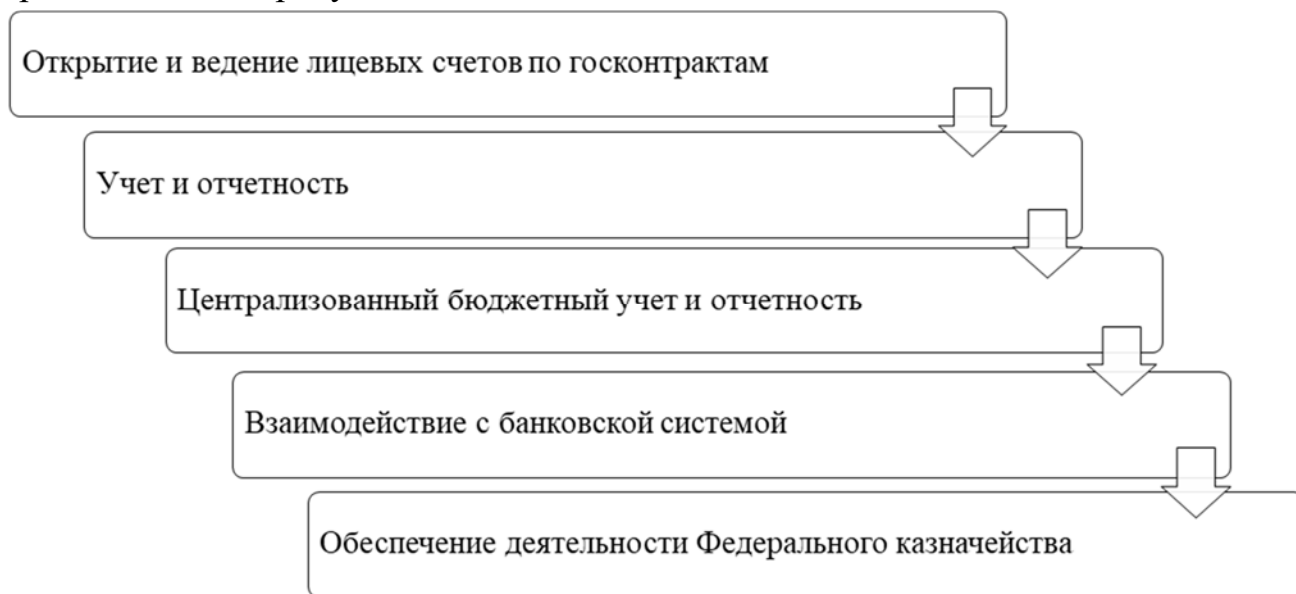


Рис. 2 Инструменты бюджетного мониторинга, используемые Казначейством

Поясним, что открытие и ведение лицевых счетов в отношении каждого госконтракта осуществляется на основании Приказа Федерального казначейства от 17.10.2016 № 21н «О порядке открытия и ведения лицевых счетов территориальными органами федерального казначейства» [2], определяющим формы основных документов, на основании которых производится открытие лицевых счетов бюджетополучателями.

Бюджетный мониторинг осуществляется уполномоченными на то государственными и негосударственными организациями (НГО, аналитические центры). Однако основным органом, реализующим данные функции, является Федеральное казначейство России.

Проведение бюджетного мониторинга предусматривает несколько этапов, при этом на каждом из них казначейство имеет право применять меры реагирования, которые позволят выявить и свести к минимуму бюджетные риски, приведенные на рисунке 3:

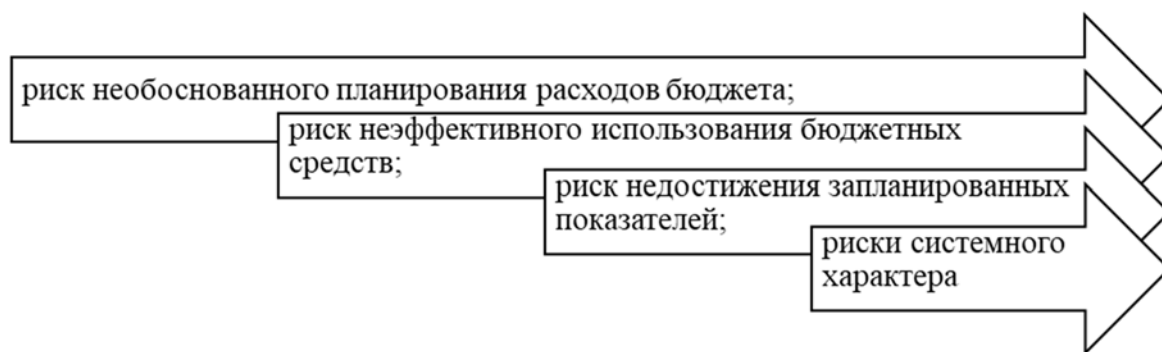


Рис. 3 Риски, свойственные бюджетному мониторингу

Стоит пояснить, что в группу рисков системного характера включены риски, возможные в виду неспособности одного из исполнителей по договору (соглашению) выполнить свои обязательства, что в последствии может привести к неспособности других исполнителей (соисполнителей) выполнять свои обязательства в срок).

Переходя к изучению непосредственных критериев оценки законности использования бюджетных средств стоит отметить, что они устанавливаются на основании Методических рекомендаций по осуществлению проверок законности отдельных финансовых и хозяйственных операций (утв. Федеральным казначейством от 31 декабря 2019 г.) [3].

Данными рекомендациями установлено, что целевое использование бюджетных средств проверяется в три этапа:

- при формировании бюджетной сметы,
- в процессе ее исполнения,
- в рамках комплексной ревизии или в ходе отдельных тематических проверок.

В отношении муниципальных организаций с 1 июля 2020 года вводится в действие федеральный стандарт внутреннего государственного (муниципального) финансового контроля «Планирование проверок, ревизий и обследований» [4]. В соответствии данным стандартом в Администрации г. Киров разработана методика планирования контрольных (аналитических) мероприятий управления финансового контроля администрации муниципального образования город Киров с применением риск-ориентированного подхода. [4]

Основные критерии отнесения объекта контроля к категории риска нецелевого использования бюджетных средств приведены в таблице 1.

Таблица 1

Критерии отнесения объекта контроля к категории риска нецелевого использования бюджетных средств г. Киров, используемые в 2020 году

Категория контрольного мероприятия «Муниципальные программы»	Индикатор контроля	Значимость критерия (в баллах)
Объем финансирования, предусмотренного в бюджете город Киров	до 1 млн. рублей	0 баллов
	от 5 млн. рублей до 10 млн. рублей	10 баллов
	значимость критерия 15 баллов	15 баллов
Длительность периода, прошедшего с момента проведения предыдущего контрольного мероприятия	до 1 года	от 2 до 3 лет
	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет
	от 2 до 3 лет	от 2 до 3 лет

Источник: [5].

В таблице систематизирован лишь ряд индикаторов контроля, используемых при проверке. В действительности их гораздо больше и по итогам оценивания всех их составляется рейтинг рисковости и план контрольных мероприятий в сфере бюджетных правоотношений управления финансового контроля. Определение совокупных рисков нецелевого использования бюджетных средств формируется по результатам определения группы риска объектов контроля проводится по группам приведенным в таблице 2.

Таблица 2

Определение группы риска

Группа риска	Суммарный риск, баллы
Категория контрольных мероприятий «Муниципальные программы»	
Высокий риск	≥ 70
Средний риск	от 45 до 70
Умеренный риск	≤ 15
Категория контрольных мероприятий «Содержание учреждений»	
Высокий риск	≥ 70
Средний риск	от 50 до 70
Умеренный риск	≤ 10
Категория контрольных мероприятий «Муниципальное задание»	
Высокий риск	≥ 70
Средний риск	от 40 до 70
Умеренный риск	≤ 15
Категория контрольных мероприятий «Муниципальные унитарные предприятия, хозяйственные общества»	
Высокий риск	≥ 65
Средний риск	от 40 до 65
Умеренный риск	≤ 20
Категория аналитического мероприятия «Анализ осуществления внутреннего финансового контроля и аудита»	
Высокий риск	25
Средний риск	от 15 до 25
Умеренный риск	≤ 10

Источник: [5].

Из группы с высокими значениями суммарного риска отбирается 70% от числа объектов контроля, предполагаемых к включению в проект Плана, начиная с первого места рейтинга в указанной категории. В городе Киров такие проверки проводятся в рамках контрольных мероприятий, реализуемых Департаментом финансов г. Киров.

Так в 2020 году была проведена ревизия расходов казенного учреждения подпрограммы «Благоустройство МО «г. Киров».

В ходе проверки было установлено, что в нарушение статьи 53 Градостроительного кодекса Российской Федерации строительный контроль за выполнением работ при исполнении муниципального контракта не осуществлялся. Вследствие этого, Управлением ЖКХ средства бюджета в сумме 2,2 млн. рублей использованы на выполнение работ по озеленению дворовых территорий, не относящимся к полномочиям муниципального образования «город Киров», что является неправомерными расходами [6].

Работы по ремонту (благоустройству) дворовых территорий выполнены подрядчиками позже срока, предусмотренного в 60 муниципальных контрактах (по 63 дворовым территориям).

В нарушение решения Кировской городской Думы от 27.11.2013 № 20/3 Управлением ЖКХ претензионные письма:

- направлены позже установленного срока (от 13 до 68 календарных дней) по 17 муниципальным контрактам;

- не направлены на общую сумму 2 044 580,90 рубля по 43 муниципальным контрактам.

При этом оплата выполненных работ по ремонту (благоустройству) дворовых территорий произведена Управлением ЖКХ в полном объеме без учета выставленных и неуплаченных сумм пени (штрафов).

Кроме того, Управлением ЖКХ по результатам осмотра дворовых территорий в период с 21.05.2020 по 30.05.2020. Подрядчикам направлены претензии на качество выполненных работ.

Департаментом городского хозяйства администрации города Кирова не приняты меры для своевременного выполнения требований по устранению в рамках гарантийных обязательств дефектов, выявленных в мае 2020 года, по 16 дворовым территориям.

Однако проверкой установлено, что в целом значения показателей результативности по состоянию на 01.09.2020 достигнуты.

Результаты контрольного мероприятия рассмотрены на коллегии Контрольно-счетной палаты города Кирова, администрации города Кирова направлено представление. Информация о выявленных нарушениях направлена в Кировскую городскую Думу.

В целом Департаментом финансов г. Киров применяет эффективную методику контрольных мероприятий при оценке целевого использования бюджетных средств. Однако в ходе реализации бюджетного контроля Департамент г. Киров столкнулся с проблемой: доступа к огромному массиву данных и отсутствию действенного алгоритма процедур, позволяющих принимать нужные управленческие решения.

Проблемой является большое число целевых ориентиров проектов. Так, не смотря на то, что в соответствии с соглашением о предоставлении единой субсидии результативность освоения целевых средств должна быть оценена по 18 показателям. По итогам реализации проекта «Благоустройство города Киров» по шести показателям целевые ориентиры достигли плановой отметки, по десяти показателям обеспечено превышение факта над планом. По двум показателям достичь целевых ориентиров не удалось.

Накопленный практический опыт позволил сделать вывод о том, что технологии бюджетного мониторинга в отношении целевых средств, предоставляемых в форме возмещения ранее произведенных расходов, должны быть изменены. В отношении указанных средств не представляется возможным реализовать все положения приказа Минфина России № 500 в части проверки ведения раздельного учета результатов финансово-хозяйственной деятельности получателями целевых средств. Также невозможно произвести фото- и видеофиксацию, поскольку на момент проведения контрольного мероприятия товар, подлежащий субсидированию, зачастую уже полностью реализован.

Одним из обстоятельств, затрудняющих реализацию эффективного контроля в целом, является отсутствие достаточной нормативной правовой базы, регулирующей порядок организации и проведения проверок фактов поставки товара, выполнения работ, оказания услуг с использованием фото- и видеотехники. Проведение таких проверок не регламентировано со стороны защиты прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, что может привести к обжалованию их результатов.

Таким образом, предстоит обеспечить четкую нормативно-правовую регламентацию указанных процедур. По нашему мнению, необходима доработка методики определения уровней рисков, присваиваемых конечным получателям целевых средств, а также расширение спектра применения мер реагирования на разных этапах осуществления бюджетного мониторинга.

Также Департаменту предстоит освоить абсолютно новые технологии финансового анализа, чтобы на базе полученной информации иметь возможность объективно оценивать все этапы программ, реализуемых за счет средств муниципального бюджета.

Список использованных источников:

1. Перелыгина А.О. Развитие аудита в учреждениях государственного сектора // Материалы XI Международной студенческой научной конференции «Студенческий научный форум» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://scienceforum.ru/2019/article/2018016428> (дата обращения: 06.03.2021)
2. Приказ Федерального казначейства от 17.10.2016 № 21н «О порядке открытия и ведения лицевых счетов территориальными органами федерального казначейства» // Информация официального сайта Федерального казначейства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://roskazna.ru/dokumenty/otkrytie-i-vedenie-litsevykh-schetov/> (дата обращения: 08.12.2020)
3. Методические рекомендации по осуществлению проверок законности отдельных финансовых и хозяйственных операций (утв. Федеральным казначейством от 31 декабря 2019 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/73366049/> (дата обращения: 08.12.2020)
4. Постановление Правительства РФ от 27 февраля 2020 г. № 208 «Об утверждении федерального стандарта внутреннего государственного (муниципального) финансового контроля «Планирование проверок, ревизий и обследований» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/73585686/> (дата обращения: 08.12.2020)

5. Приказ Минфина России от 05.08.2020 N 160н «Об утверждении федерального стандарта внутреннего финансового аудита «Планирование и проведение внутреннего финансового аудита» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.08.2020 N 59596) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_361122 (дата обращения: 08.12.2020)

6. О результатах проверки использования бюджетных средств на мероприятия по формированию современной городской среды [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ksp.mo-kirov.ru/activities/control/o-rezultatakh-proverki-ispolzovaniya-byudzhethnykh> (дата обращения: 08.12.2020)

УДК 658.152

КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

*Мукминова Диана Вазимовна,
Российский экономический университет
имени Г.В. Плеханова, г. Оренбург*

E-mail: diananyawka@gmail.com

***Аннотация.** Статья посвящена капитальным вложениям. В статье на теоретическом уровне дается интерпретация изучаемого процесса, на практическом уровне освещаются особенности капитальных вложений ПАО «Газпром» и источников их формирования. Анализируется объем и структура (в абсолютном и долевым выражении) вложений, объемы прибыли Газпрома в динамике за 6 лет. На заключительном этапе подводятся итоги исследования.*

***Ключевые слова:** вложения, капитальные вложения, объемы капитальных вложений, структура капитальных вложений, источники капитальных вложений.*

CAPITAL INVESTMENTS AND SOURCES OF THEIR FORMATION

***Mukminova D.V.**
Plekhanov Russian University of Economics,
Orenburg, Russia*

***Abstract.** The article is devoted to capital investments. The article provides an interpretation of the process under study at the theoretical level, and highlights the specifics of Gazprom's capital investments and the sources of their formation at the practical level. The volume and structure (in absolute and equity terms) of investments, the volume of Gazprom's profit in dynamics over 6 years are analyzed. At the final stage, the results of the study are summarized.*

***Key words:** investments, capital investments, volume of capital investments, structure of capital investments, sources of capital investments.*

Чтобы не отставать от своих конкурентов и передовых технологий, быть уверенным в завтрашнем дне, компания должна ежеминутно двигаться в направлении своего развития, инвестировать ее. Пути такого развития разнообразны: это может быть строительство, расширение, реконструкция действующих организаций, покупка машин, инструмента и оборудования и т.д. [1]. Но все это требует вложений, капитальных вложений.

Капитальные вложения — это «затраты финансовых, трудовых и материальных ресурсов на создание, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов, а также на изменения оборотных средств, что оказывает непосредственное влияние на повышение способности предприятия достигать своих стратегических или оперативных целей» [2].

Динамика объемов капитальных вложений ПАО «Газпром» составлена на рис. 1.

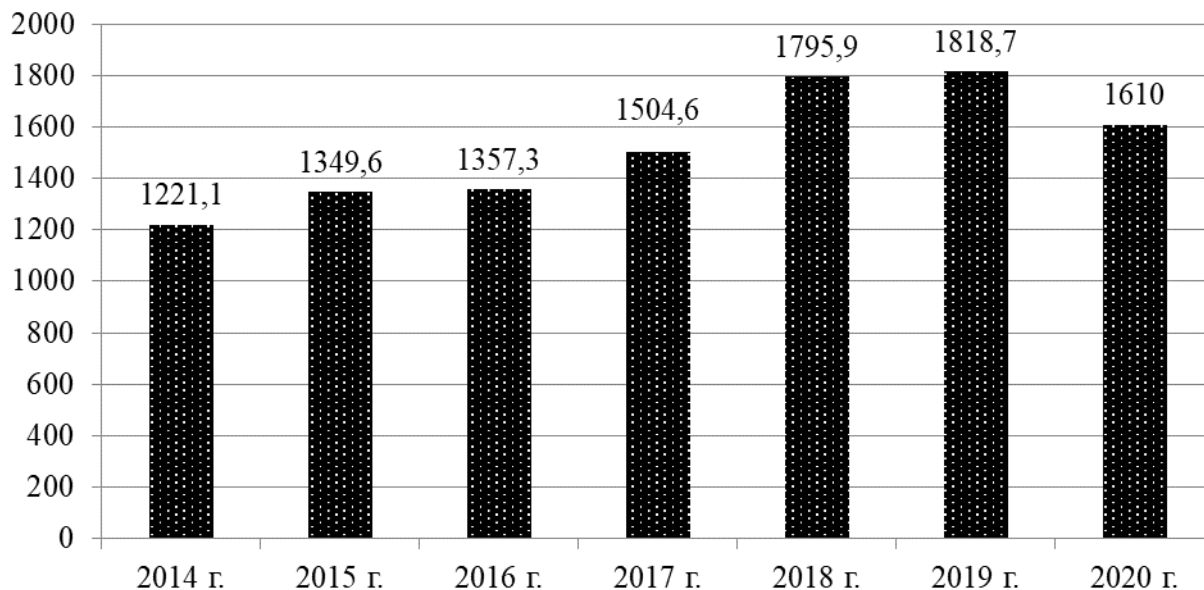


Рис. 1 Динамика объемов капитальных вложений, млрд.руб. [3]

Капитальные вложения за 7 последовательно исследуемых года компании ПАО «Газпром» вплоть до 2020 г. росли в динамике, если в 2014 г. их объем составлял 1221,1 млрд.руб., то в 2019 г. уже 1818,7 млрд.руб., т.е. увеличение объема на данные вложения составило 49%. Если учитывать, что темп увеличения в 2015 г. составил 10,52%, в 2016 г. – 0,57%, в 2017 г. – 10,85%, в 2018 г. – 19,36%, а в 2019 г. – 1,27%, то средний темп увеличения за 6 лет составил 8,5%. Однако, в 2020 г. объем вложений снизился до уровня II квартала 2018 г. и снизился относительно 2019 г. на 11,48%, составив 1610 млрд.руб. Такое снижение не удивительно, и связано в первую очередь с внезапно возникшей и молниеносно развиваемой пандемией 2020 г. (Covid-19). В это время тяжело пришлось всем отраслям экономики, а особенно компаниям нефтяной отрасли.

Структура вложений обозначена в таблице 1.

Капитальные вложения ПАО «Газпром» включают различные сегменты, это и газовая транспортировка, и переработка, и добыча газа, и ее поставка и хранение и т.д. За 2019 г. вложения и газовую транспортировку снизились относительно 2017 г. на 6,9% и составили 464,2 млрд, руб. Снизилась и вложения в добычу конденсата газа и добычу нефти (-4,36%). При этом существенно выросли вложения Общества в переработку (+94,4%), добычу газа (+66,37%), продажу и производство энергии (+35,97%).

Структура вложений в долевым соотношении [6, с. 54] обозначена в таблице 2.

Таблица 1

Структура вложений в абсолютном выражении

Показатель структуры	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Изменения			
				Млрд.руб.		%	
				2019 к 2018	2019 к 2017	2019 к 2018	2019 к 2017
Газовая транспортировка	464,2	640,1	498,6	-175,9	-34,4	72,52	93,10
Добыча конденсата газа и добыча нефти	316,0	257,9	330,4	58,1	-14,4	122,53	95,64
Переработка	437,8	309,4	225,2	128,4	212,6	141,50	194,40
Продажа и производство энергии (тепловой/ электрической)	79,0	72,9	58,1	6,1	20,9	108,37	135,97
Добыча газа	360,2	308,0	216,5	52,2	143,7	116,95	166,37
Хранение газа	14,3	19,4	37,7	-5,1	-23,4	73,71	37,93
Поставка газа	25,8	39,1	51,7	-13,3	-25,9	65,98	49,90
Прочие сегменты	121,4	149,1	86,4	-27,7	35	81,42	140,51
Всего	1 818,7	1795,9	1504,6	22,8	314,1	101,27	120,88

Таблица 2

Структура вложений в долевом соотношении

Показатель структуры	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Изменения	
				2019 к 2018	2019 к 2017
Газовая транспортировка	25,52	35,64	33,14	-10,12	-7,61
Добыча конденсата газа и добыча нефти	17,38	14,36	21,96	3,01	-4,58
Переработка	24,07	17,23	14,97	6,84	9,10
Продажа и производство энергии (тепловой/ электрической)	4,34	4,06	3,86	0,28	0,48
Добыча газа	19,81	17,15	14,39	2,66	5,42
Хранение газа	0,79	1,08	2,51	-0,29	-1,72
Поставка газа	1,42	2,18	3,44	-0,76	-2,02
Прочие сегменты	6,68	8,30	5,74	-1,63	0,93
Всего	100	100	100	-	-

В структуре вложений преобладают вложения в газовую транспортировку (25,52% в 2019 г., 35,64% в 2018 г., 33,14% в 2017 г.), вложения в переработку (24,07% в 2019 г., 17,23% в 2018 г., 14,97% в 2017 г.) и вложения в добычу газа (19,81% в 2019 г., 17,15% в 2018 г., 14,39% в 2017 г.). Высокая доля вложений в газовую транспортировку объясняется одновременной реализацией ряда крупных газотранспортных проектов. Наименьшая доля в структуре вложений составляют вложения в газовое хранение (0,79% в 2019 г., 108% в 2018 г., 2,51% в 2017 г.), и как видно она имеет тенденцию к снижению.

Основными источниками финансирования капитальных вложений ПАО «Газпром» являются собственные источники (прибыль, амортизация) и заемные средства (кредиты) [5].

Прибыль ПАО «Газпром» несмотря на увеличение объемов в 2019 г. относительно 2017 г., снижается относительно 2018 г. (рис. 2.).

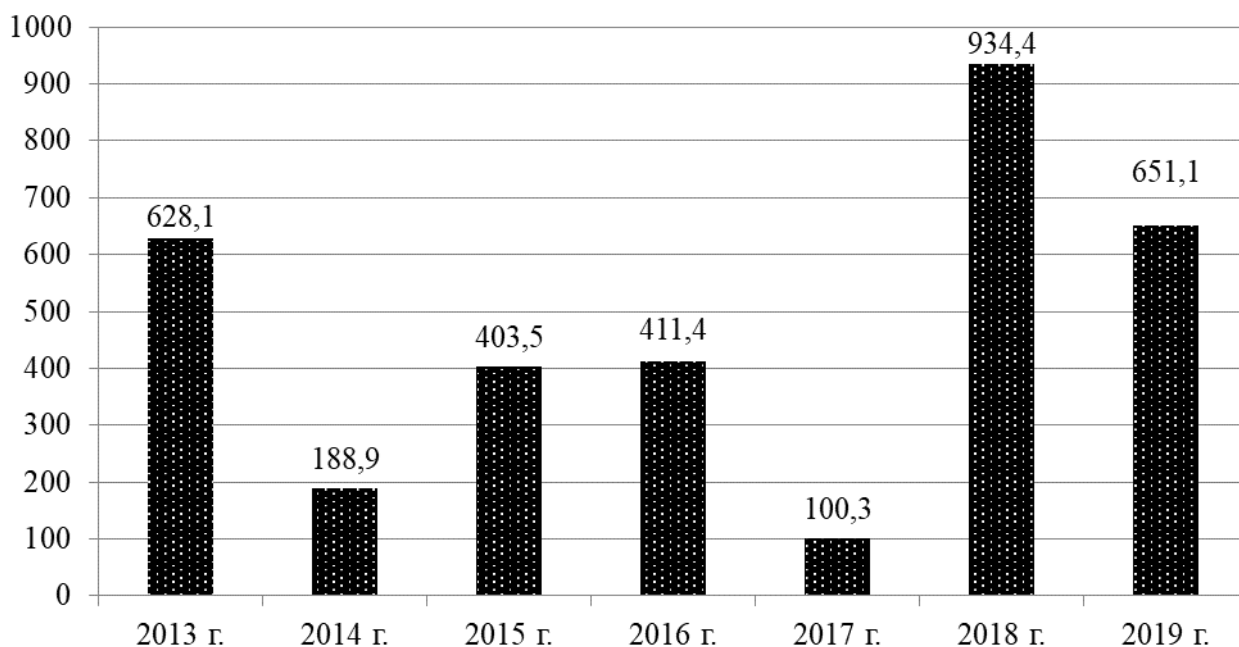


Рис. 2. Объемы прибыли, млрд. руб.

Динамика объемов прибыли ПАО «Газпром» нестабильна, то увеличивается, то уменьшается, то вновь увеличивается и не имеет какой-то определенной стабильности [7, с. 84]. Несмотря на резкий скачок прибыли в 2018 г. относительно показателя 2017 г., более чем в 9 раз, со 100,3 млрд.руб. до 934,4 млрд.руб., показатели прибыли в 2019 г. соотносятся с показателями объемов прибыли 2013 г. (651,1 млрд.руб. в 2019 г.; 628,1 млрд.руб. в 2013 г.).

Рассмотрим соотношение объемов капитальных вложений и прибыли компании (рис. 3).

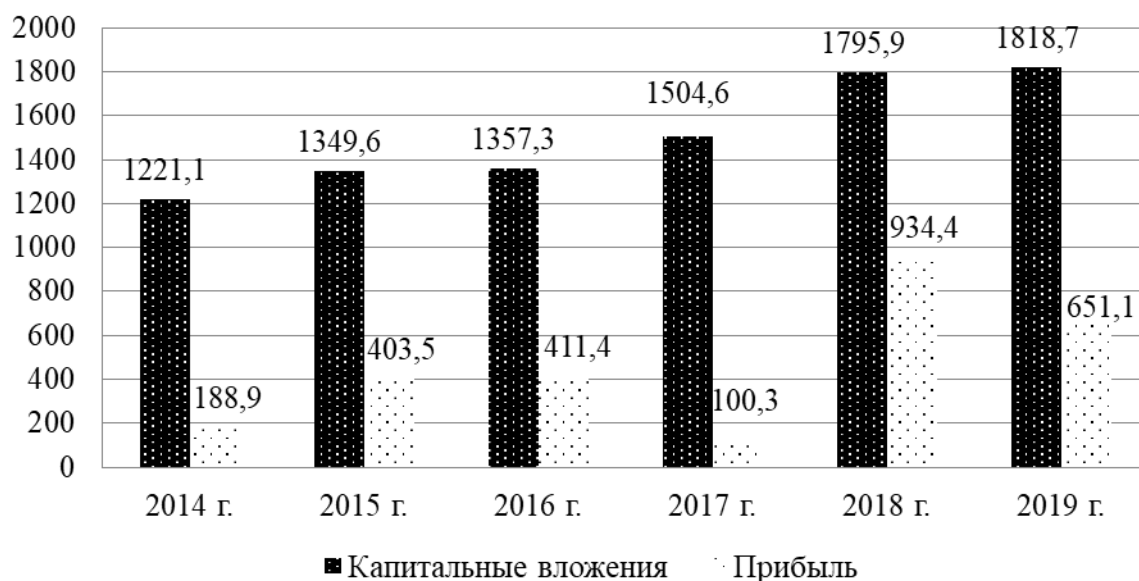


Рис. 3. Соотношение объемов капитальных вложений и прибыли, млрд.руб.

Капитальные вложения ПАО «Газпром» не могут в полной мере формироваться за счет прибыли компании. Так, в 2019 г. всего треть капитальных вложений формируется за счет прибыли организации, остальное финансирование осуществляется за счет заемных средств.

Таким образом, капитальные вложения необходимы компании как воздух, они способствуют развитию компании. ПАО «Газпром» ежегодно вкладывает в свое развитие миллиарды рублей посредством капитальных вложений, и объем вложений ежегодно растет. При этом всего треть прибыли покрывает данные вложения, остальная часть вложений финансируется за счет заемных средств.

Список использованных источников:

1. Абдурагимов И. Источники и порядок формирования капитальных вложений / И. Абдурагимов // Актуальные вопросы современной экономики. – 2015. – № 3. – С. 128-132.
2. Застрялина Е.Н. Сущность, классификация, структура и значение капитальных вложений / Е.Н. Застрялина // Материалы Международной научной конференции «Современные проблемы и перспективы развития экономики». – Донецк: Изд-во Донецкого национального технического университета, 2016. – 157 с.
3. Официальный сайт ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gazprom.ru> (дата обращения: 05.02.2021)
4. Панженская И.Г. Капитальные вложения и их роль в эффективной деятельности организации / И.Г. Панженская // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2015. – № 7-8. – С. 85-87.
5. Топсахалова Ф.М.-Г. Инвестиции / Ф.М.-Г. Топсахалова. – М.: Акад. Естествознания, 2010. – 211 с.

6. Лаптева Е.В., Портнова Л.В. Статистика: теория статистики и экономическая статистика. – Оренбург: ООО «ИПК Университет», 2015. – 176 с.
7. Лаптева Е.В., Портнова Л.В. Практикум по статистике: теория статистики и экономическая статистика. – Оренбург: ООО «ИПК Университет», 2016. – 227 с.

References:

1. Abduragimov I. Sources and order of formation of capital investments / I. Abduragimov // Actual issues of modern economy. – 2015. – № 3. – P. 128-132.
2. Zablina E.N. Essence, classification, structure and value of capital investments / E.N. Zablina // Materials of the International Scientific Conference "Modern problems and prospects of economic development". – Donetsk: Publishing House of the Donetsk National Technical University, 2016. – 157 p.
3. The official website of PJSC Gazprom [Electronic resource]. – URL: <https://www.gazprom.ru> (accessed 05.02.2021)
4. Panzhenskaya I.G. Capital investments and their role in the effective activity of the organization / I.G. Panzhenskaya // Modern trends in the development of science and technology. – 2015. – № 7-8. – P. 85-87.
5. Topsakhalova F.M.-G. Investments / F.M.-G. Topsakhalova. – M.: Akad. Natural Sciences, 2010. – 211 p.
6. Lapteva E.V., Portnova L.V. Statistics: theory of statistics and economic statistics. – Orenburg: IPK University LLC, 2015. – 176 p.
7. Lapteva E.V., Portnova L.V. Workshop on Statistics: Theory of Statistics and Economic Statistics. – Orenburg: IPK University LLC, 2016. – 227 p.

УДК 339.138

АНАЛИЗ ПРОДУКТОВОГО ПОРТФЕЛЯ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО «КАСИМОВХЛЕБ»)

Щербатов Антон Дмитриевич,
Владимирский государственный университет имени Александра
Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, г. Муром

E-mail: anton94shc@mail.ru

Аннотация. В данной статье изучается понятие «продуктовый портфель», рассматриваются мнения различных авторов на данное понятие. Проводится анализ продуктового портфеля предприятия на основе ABC-анализа и с помощью матрицы БКГ. На основании проведенного анализа приводятся стратегии управления продуктовыми единицами анализируемого предприятия.

Abstract. This article examines the concept of «product portfolio», considers the opinions of various authors on this concept. An analysis of the company's product portfolio is carried out on the basis of ABC analysis and using the BCG matrix. Based on the analysis carried out, strategies for managing the product units of the analyzed enterprise are presented.

Ключевые слова: продуктовый портфель, ABC-анализ, матрица БКГ, продуктовая стратегия.

Key words: product portfolio, ABC analysis, BCG matrix, product strategy.

Развитие предприятий в современных условиях экономики невозможно без эффективного использования ими производственных и финансовых ресурсов, направленных на обеспечение запросов потребителей за счет поддержания соответствующего ассортимента выпускаемой продукции.

Достижению такой цели способствует только грамотно сформированная ассортиментная политика предприятия, которая должна применяться в рамках внутрифирменного планирования. На практике же далеко не все предприятия обладают достаточным количеством внутренних ресурсов, способных адекватно и своевременно отреагировать на происходящие изменения.

Лукасян Н.А. считает, что «продуктовый портфель – это такое состояние состава и структуры товаров предприятия, которое, во-первых, соответствует уровню и структуре спроса на рынке, а во-вторых, обеспечивает достижение поставленных целей предприятия на рынке» [1].

В работе Мазилкиной Е.И. говорится, что «продуктовый портфель – это совокупность всех ассортиментных групп товаров и товарных единиц, предлагаемых покупателям конкретным продавцом» [2].

Таким образом, можно сделать вывод, что под понятием «продуктовый портфель» следует понимать совокупность всех товаров (товарных групп, видов

и разновидностей товара), для выпуска которых имеются возможности в рамках организационно-экономических и технологических условий данного производства.

Проведем анализ продуктового портфеля на примере предприятия ООО «КасимовХлеб» (Касимовский хлебокомбинат), которое является одним из немногих предприятий позиционирующих на рынке РФ, как производитель хлебобулочных и кондитерских изделий по традиционным технологиям с использованием только натуральных компонентов.

Сегодня предприятие обеспечивает 70% населения г. Касимов своей продукцией. В связи с этим, анализ продуктового портфеля для данного предприятия является особенно актуальным, поскольку товарный ассортимент ООО «КасимовХлеб» должен максимально удовлетворять своих потребителей.

Проведем оценку внутренней среды предприятия с помощью SWOT-анализа (таблица 1).

Таблица 1

SWOT-анализ ООО «КасимовХлеб»

S – сильные стороны	W – слабые стороны
1 Компания обладает большим производственным потенциалом; 2 Высокое качество производимой продукции; 3 Производство по ГОСТу; 4 Большой ассортимент продукции; 5 Постоянный контроль качества на всех этапах производства; 6 Обеспеченность производственными мощностями	1 Отсутствие гибкости в ценовой политике; 2 Отсутствие отдела маркетинга (слабая политика продвижения на рынок, отсутствие налаженного мониторинга рынка); 3 Недостаточная квалификация кадров службы сбыта; 4 Недостатки в управлении персоналом; 5 Отсутствие ясных стратегических направлений развития; 6 Слабый территориальный охват рынка
O – возможности	T – угрозы
1 Рост спроса за счет появления новых сегментов потребительского рынка; 2 Обслуживание дополнительных групп потребителей; 3. Осуществление подготовки кадров (путем привлечение опытных специалистов); 4 Внедрение новых технологий; 5 Модернизация основных средств	1 Сильная конкуренция на рынке; 2 Покупатели могут начать требовать уступок в цене; 3 Рост цен закупаемого сырья; 4 Повышение требований потребителей к конечной продукции; 5 Замедление роста рынка; 6 Принятие новых законодательных ограничений; 7 Ужесточение требований поставщиков.

Проведя SWOT-анализ ООО «КасимовХлеб», можно сделать вывод о том, что сильные стороны, если их правильно развивать могут увеличить удовлетворенность клиентов и прибыль компании, а также помогут значительно отличаться от соперников.

Слабые стороны могут понизить удовлетворённость клиентов и прибыль компании. Если слабые стороны не будут взяты во внимание, они смогут оказать существенное негативное влияние на компанию. В первую очередь к ним относятся: слабая политика продвижения на рынок, недостаток требуемой

квалификации сотрудников отдела продаж. Недостаток требуемой квалификации сотрудников связан с отсутствием требуемой подготовки кадров, с отсутствием необходимого образования для данной отрасли. Необходимо проведение мероприятий (курсов, семинаров) по повышению квалификации персонала.

Распространенным инструментом для анализа товарного портфеля является АВС-анализ ассортимента продукции. Применим его для предприятия ООО «КасимовХлеб» (таблица 2).

Таблица 2

АВС-анализ ассортимента продукции за 2017-2019 гг.

Наименование продукции	Доля прибыли продукции, %	Доля прибыли нарастающим итогом, %	Категория продукции
2017 г.			
Батон «Горчичный»	22,99	22,99	А
Батон «Нарезной»	22,18	45,17	
Хлеб «Дарницкий»	21,38	66,55	
Хлеб «Бородинский»	16,24	82,79	
Мармелад	8,10	90,89	В
Пряники	7,96	98,85	
Лукум	1,15	100,00	С
2018 г.			
Батон «Горчичный»	23,28	23,28	А
Батон «Нарезной»	21,68	44,96	
Хлеб «Дарницкий»	20,14	65,10	
Хлеб «Бородинский»	16,57	81,67	
Мармелад	8,33	90,00	В
Пряники	8,13	98,13	
Лукум	1,87	100,00	С
2019 г.			
Батон «Горчичный»	23,03	23,03	А
Батон «Нарезной»	21,84	44,87	
Хлеб «Дарницкий»	20,01	64,88	
Хлеб «Бородинский»	16,31	81,19	
Мармелад	8,20	89,39	В
Пряники	7,92	97,31	
Лукум	2,69	100,00	С

На основе проведенного АВС-анализа можно сделать вывод о том, что группа А в 2017 году принесла предприятию 82,79% прибыли, в 2018 году – 81,67% прибыли, а в 2019 году – 81,19%. В дальнейшем ООО «КасимовХлеб» необходимо работать с данной группой товаров. Группа С принесла только 1,15% прибыли в 2017 году, 1,87% прибыли в 2018 году и 2,69% прибыли в 2019 году. ООО «КасимовХлеб» должно отказаться от реализации данного вида продукции либо разрабатывать стратегии по продвижению данного товара, чтобы оно приносило предприятию больший процент прибыли.

Проведем анализ товарного портфеля ООО «КасимовХлеб» с помощью матрицы БКГ. Для этого составим сведения о реализованных товарах за 2017-2019 гг. (таблица 3).

Таблица 3

Сведения о реализованных товарах

Товар	Выручка, тыс. руб.			Объем продаж ведущего конкурента, тыс. руб.	Расчетные показатели	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.		Темп роста рынка	Относительная доля рынка
Хлеб «Дарницкий»	26543	23786	24295	30897	0,92	0,79
Хлеб «Бородинский»	20169	19567	19806	17623	0,98	1,12
Батон «Нарезной»	27484	25604	26523	32034	0,97	0,83
Батон «Горчичный»	28496	27496	27962	25067	0,98	1,12
Пряники	9872	9596	9621	8692	0,97	1,11
Мармелад	10087	9856	9936	8630	0,99	1,15
Лукум	1417	2215	3219	5976	2,27	0,54
Итого	124068	118120	121362	128919	0,98	0,94

По данным таблицы 2 видно, что продажи практически всех видов продукции в 2019 году по сравнению с 2017 годом упали. Конкурентоспособность или относительная доля рынка по хлебу «Дарницкий», батону «Нарезной» и лукуму ниже, чем у конкурентов, по остальным видам продукции доля рынка ООО «КасимовХлеб» выше конкурента.

Исходя из данных таблицы 2, построим матрицу БКГ (рисунок 1).

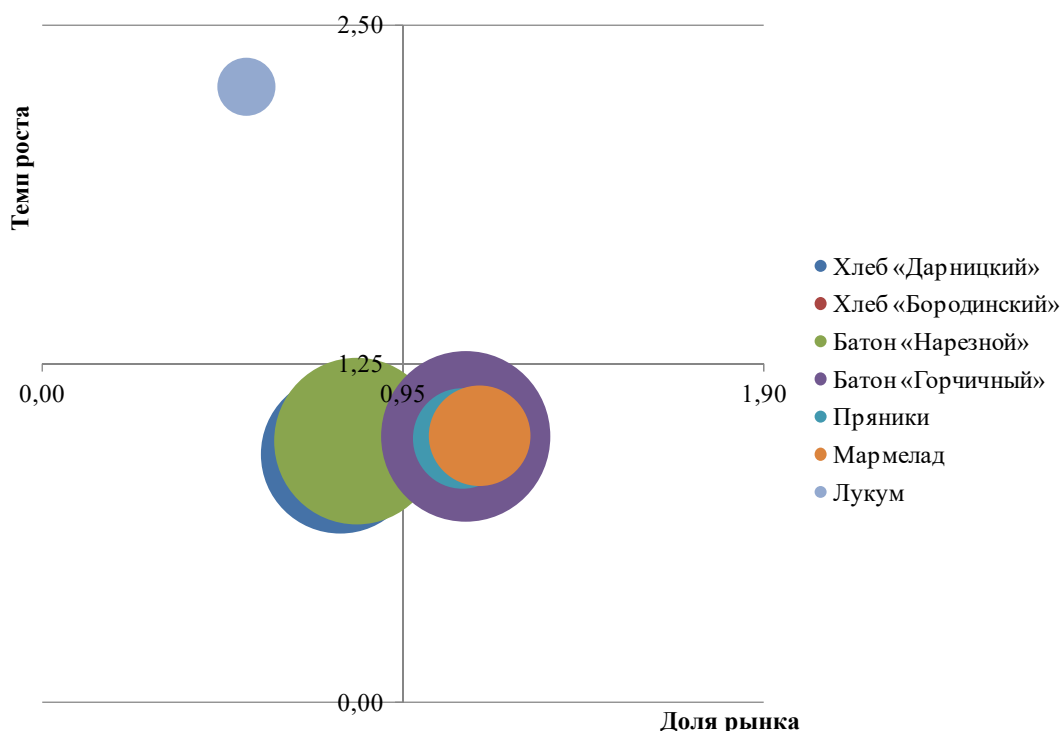


Рис. 1 Модель БКГ

Из рисунка 1 видно, что продукция «Батон «Горчичный», «Хлеб «Бородинский», «Пряники» и «Мармелад» находятся в квадранте «дойные коровы». Это означает, что данные товары приносят стабильный и высокий доход. Этот доход компания должна использовать для финансирования других продуктов. Стратегия для данных продуктов – сохранение рыночной доли.

Продукция «Батон «Нарезной» и «Хлеб «Дарницкий» находятся в квадранте «собаки». Данная продукция приносит предприятию невысокий доход. В связи с этим предприятию необходимо принять ряд мер по увеличению продаж данной продукции.

Продукция «Лукум» находится в квадранте «трудные дети». Относительная доля рынка данной продукции маленькая, но темпы роста продаж – высокие. Чтобы увеличить их рыночную долю требуются большие усилия и затраты.

По результатам проведенного анализа продуктового портфеля можно сформировать дальнейшую стратегию развития предприятия ООО «КасимовХлеб», которая заключается в оптимизации товарного портфеля, а именно:

- вывод нерентабельной продукции из производства (лукум);
- ввод новой востребованной продукции (торты, пирожные, хлеб в нарезке).

Ввод новых продуктовых позиций должен в обязательном порядке сопровождаться проведением активной рекламной кампании.

Таким образом, портфельный анализ может дать информацию предприятию о выборе той или иной стратегии его развития.

Список использованных источников:

1. Гукасян Н.А. Маркетинг для предпринимателей. Просто о сложном. – СПб.: БХВ-Петербург, 2019. – 176 с.
2. Мазилкина Е.И. Маркетинг в отраслях и сферах деятельности: учебник. – М.: Дашков и Ко, 2019. – 300 с.

ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Международный научный рецензируемый журнал

Выпуск № 1 / 2021

Подписано в печать 15.02.2021

Рабочая группа по выпуску журнала

Главный редактор: Барышов Д.А.

Верстка: Гольшева А.В.

Корректор: Хворостова О.Е.

Издано при поддержке

Научного объединения

«Вертикаль Знаний»

Россия, г. Казань

Научное объединение «Вертикаль Знаний» приглашает к сотрудничеству студентов, магистрантов, аспирантов, докторантов, а также других лиц, занимающихся научными исследованиями, опубликовать рукописи в электронном журнале **«Финансы и учетная политика»**.

Контакты:

Телефон: +7 965 585-93-56

E-mail: nauka@znanie-kzn.ru

Сайт: <https://znanie-kazan.ru/>

