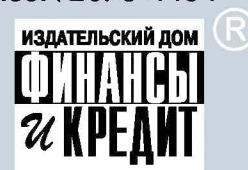


НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И
ИНФОРМАЦИОННО-
АНАЛИТИЧЕСКИЙ СБОРНИК

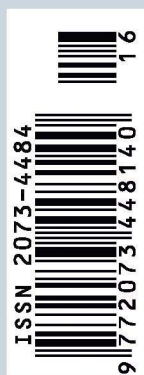
ISSN 2073-4484



ФИНАНСОВАЯ[®] АНАЛИТИКА

ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

- Повышение финансово-экономической устойчивости производственных предприятий
- Инновации в экономическом анализе, бухгалтерском и управленческом учете
- Методика оценки производственной состоятельности сельскохозяйственных предприятий
- Оценка стоимости инновационных компаний



16 (202) апрель 2014

<http://www.fin-izdat.ru> e-mail: post@fin-izdat.ru

ФИНАНСОВАЯ[®] АНАЛИТИКА

ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

Научно-практический
и информационно-аналитический сборник
Периодичность – 4 раза в месяц

16 (202) – 2014 апрель

Подписка во всех отделениях связи:

- индекс 80628 – каталог агентства «Роспечать»
- индекс 44368 – каталог УФПС РФ «Пресса России»
- индекс 34158 – каталог российской прессы «Почта России»

Доступ и подписка на электронную версию журнала
www.elibrary.ru, www.dilib.ru

Журнал зарегистрирован в Министерстве Российской Федерации по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций.

Свидетельство о регистрации ПИ № ФС 77-29584.

Учредитель:

ООО «Информационный центр «Финансы и Кредит»

Издатель:

ООО «Финанспресс»

Главный редактор:

Ю.А. Кузнецов, доктор физико-математических наук, профессор

Зам. главного редактора:

С.Н. Голда, В.И. Попов

Редакционный совет:

С.А. Васин, доктор технических наук, профессор
А.В. Гукова, доктор экономических наук, профессор
Д.А. Ендовицкий, доктор экономических наук, профессор
Л.С. Кабир, доктор экономических наук, профессор
Ю.И. Коробов, доктор экономических наук, профессор
М.А. Котляров, доктор экономических наук, профессор
А.С. Макаров, доктор экономических наук, доцент
Т.Ю. Морозова, кандидат экономических наук, доцент
Т.Н. Новожилова, кандидат экономических наук, доцент
А.Г. Перевозчиков, доктор физико-математических наук, профессор
С.В. Ратнер, доктор экономических наук, профессор
В.А. Цветков, член-корреспондент РАН, доктор экономических наук, профессор

Верстка: Н.И. Бранделис

Корректор: А.М. Лейбович

Редакция журнала:

111401, Москва, а/я 10

Тел.: +7 (495) 989-96-10

Адрес в Internet: <http://www.fin-izdat.ru>

E-mail: post@fin-izdat.ru

© ООО «Информационный центр «Финансы и Кредит»

© ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

Подписано в печать 31.03.2014. Формат 60x90 1/8.

Цена договорная. Объем 7,75 п.л. Тираж 2 130 экз.

Отпечатано в ООО «КТК», г. Красноармейск Московской обл.

Тел.: +7(496) 588-08-66

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки России для публикации работ, отражающих основное научное содержание кандидатских и докторских диссертаций

Сборник реферировается в ВИНТИ РАН. Сборник включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ).

Статьи рецензируются.

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе и в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции.

СОДЕРЖАНИЕ

ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

Хрусталёв Е.Ю. Обоснование и предназначение интеграционных трансформаций в наукоемком производственном комплексе России 2

ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ

Басалаева Е.В. Инновации в экономическом анализе, бухгалтерском и управленческом учете как формирование нового подхода к финансовому менеджменту 13
Чуева З.И. О терминологии и классификации инноваций 24

ОЦЕНКА БИЗНЕСА

Долгова С.А. Оценка производственной состоятельности предприятий сельского хозяйства в условиях неопределенности и риска 30
Восканян Р.О. Обоснование критериев экономической эффективности при моделировании стоимости инновационной компании 37

ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Иванов М.Е. Институциональное регулирование финансовых рынков в России 45

НАЛОГИ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Курочкина Н.В. Исторический анализ становления и развития специальных налоговых режимов для субъектов малого предпринимательства в налоговой системе Российской Федерации 51

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.

FINANCIAL ANALYTICS

SCIENCE AND EXPERIENCE

Information and analytical journal
4 issues per month

16 (202), April, 2014

Subscription available:

Paper-print versions at all Russian Post offices:

— index 80628 — catalog of agency «Rospechat»

— index 44368 — catalog UFPS RF «Pressa Rossii»

— index 34158 — catalog of Russian press «Pochta Rossii»

Access and subscription to electronic version

www.elibrary.ru

Registration certificate ПИ № ФС 77-29584
by the Ministry of Press, Broadcasting
and Mass Communications of the Russian Federation.

Founded by:

Information center Finance and Credit, Ltd.

Published by:

Financepress, Ltd.

Editor-in-chief:

Iurii A. Kuznetsov

Deputy editors:

Sergei N. Golda, Victor I. Popov

Editorial council:

S. A. Vasin, Doctor of Technical Sciences, Professor

A. V. Gukova, Doctor of Economics, Professor

D. A. Endovitskii, Doctor of Economics, Professor

L. S. Kabir, Doctor of Economics, Professor

Iu. I. Korobov, Doctor of Economics, Professor

M. A. Kotliarov, Doctor of Economics, Professor

A. S. Makarov, Doctor of Economics, Professor

T. Iu. Morozova, PhD of Economics, Associate Professor

T. N. Novozhilova, PhD of Economics, Associate Professor

A. G. Perevozchikov, Doctor of Physics and Mathematics, Professor

S. V. Ratner, Doctor of Economics, Professor

V. A. Tsvetkov, Doctor of Economics, Professor,

Corresponding Member of RAS

Design: Natalia I. Brandelis

Corrector: Alla M. Leibovich

Editorial office:

Mail address 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russia

Telephone +7 (495) 989-9610

E-mail post@fin-izdat.ru

Website www.fin-izdat.ru

© **Information center Finance and Credit, Ltd.**

© **Financepress, Ltd.**

Signed to print 31.03.2014. Format 60x90 1/8.

Circulation 2 130. Volume 7,75 printer's sheets.

Printed by KTK, Ltd., Krasnoarmeisk, Moscow region.

Telephone +7 (496) 588-08-66

The journal is recommended by VAK of the Ministry of Education
and Science of the Russian Federation to publish scientific works
encompassing the basic matters of the MPhil and DPhil theses.

The journal is reviewed by the VINITI Russian Academy of Science.

The journal is included in the Russian Science Citation Index Database.

All articles reviewed.

This publication may not be reproduced in any form without permission.

CONTENTS

ISSUES ON ECONOMICS

Khrustalev E.Iu. Justification and mission of integration
transformations in the knowledge-intensive industrial
complex of Russia..... 2

INNOVATION AND INVESTMENT

Basalaeva E.V. Innovation in economic analysis, accounting
and management accounts as formation of a new approach
to financial management..... 13

Chueva Z.I. Terminology and classification
of innovations..... 24

BUSINESS ASSESSMENT

Dolgova S.A. Assessment of production solvency
of agricultural enterprises in conditions of uncertainty
and risk..... 30

Voskanian R.O. Justification of criteria of economic efficiency
in modeling the cost of an innovative company 37

FINANCIAL MARKET

Ivanov M.E. Institutional regulation of financial markets
in Russia..... 45

TAXES AND TAXATION

Kurochkina N.V. Historical analysis of formation
and development of special tax regimes for subjects
of small business in the tax system of the Russian
Federation 51

**Not responsible for the authors' personal views in the published articles.
All rights reserved. Printed in Russia.**

УДК 330.47 004.94

ОБОСНОВАНИЕ И ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ТРАНСФОРМАЦИЙ В НАУКОЕМКОМ ПРОИЗВОДСТВЕННОМ КОМПЛЕКСЕ РОССИИ*

Е.Ю. ХРУСТАЛЁВ,доктор экономических наук,
профессор, ведущий научный сотрудник

E-mail: stalev@cemi.rssi.ru

Центральный экономико-математический институт РАН

В статье на основе проведенного концептуального анализа результативности либеральных реформ, осуществленных в наукоемком и высокотехнологичном производственном комплексе, обоснована необходимость повышения финансово-экономической устойчивости производственных предприятий, которая возможна при объединении их в интегрированные технологические комплексы промышленных производств. Классифицированы основные причины, заставляющие предприятия проводить интеграционные трансформации. Показано, что консолидация наукоемких производств в крупные структуры даст возможность получать дополнительный экономический эффект благодаря комплексному действию ряда факторов. Рассмотрена система мер государственной поддержки предприятий и организаций, входящих в состав промышленных интегрированных структур.

Ключевые слова: интеграция, наукоемкий производственный комплекс, финансово-экономическая устойчивость, государственная поддержка, высокотехнологичная промышленность, либеральные реформы

Проблемы наукоемкого производственного комплекса неотделимы от общих проблем реформи-

* Статья подготовлена при поддержке РФФИ (проект № 13-06-00139-а).

рования экономики России и являются их частью. То положение, в котором находятся наукоемкие производства в настоящее время, является следствием общих социально-экономических процессов последних десятилетий [3, 5, 7, 19]. Решить эти проблемы, не решая проблем макроэкономического регулирования, невозможно. Однако многие насущные проблемы регулирования и реформирования экономики на макроуровне за время реформ не получили своего разрешения. Это видно по реальным социально-экономическим результатам преобразований.

Анализ состояния и тенденций развития наукоемкой промышленности РФ, условий ее функционирования подтверждает, что даже разработка и принятие многочисленных правительственных документов концептуального, законодательного, программного и иного характера не служат гарантией технологической, экономической и военной безопасности страны, если нет государственной ответственности за их реальное выполнение, за мобилизацию организационных, финансовых и институциональных ресурсов.

Результативность проводимых реформ. Подводя некоторые итоги структурных реформ российского наукоемкого производственного комплекса,

следует выделить следующие основные причины слабой результативности его реформирования в последние десятилетия:

— чрезвычайно низкий уровень управления процессом реформирования наукоемких производств, невзирая на, казалось бы, оптимальное построение самой системы государственного управления, основанной на работе межведомственной комиссии, которая должна оперативно решать все возникающие проблемы в процессе создания конкретных интегрированных структур. В свою очередь в самих интегрированных структурах, судя по не всегда удовлетворительным результатам многих из них, наблюдается неосознание того факта, что их деятельность, связанная с реализацией новых и масштабных востребованных проектов, невозможна без принятия на вооружение и освоения новых бизнес-процессов, направленных на повышение их конкурентоспособности [8, 10–12]. Очевидно и то, что, чем крупнее будут интегрирующиеся бизнес-единицы, а этот процесс будет продолжаться, поскольку представители отечественного наукоемкого сектора экономики сильно отстают в масштабах бизнеса от своих западных конкурентов, тем более основательно они будут подходить к проблеме слияний и поглощений и, следовательно, тем длительней будут эти процедуры;

— все годы реализации программы структурной трансформации отдельных предприятий и отрасли в целом преобладал подход, при котором органы государственной власти (в лице небольшого числа высокопоставленных чиновников) пытались в отношении наукоемкого и высокотехнологического сектора промышленности выступить не как регулятор его производственной деятельности, а как «эффективный» финансовый менеджер конкретных экономических субъектов. При этом совершенно не учитывался, а порой просто игнорировался концептуальный тезис, состоящий в том, что структурное реформирование – не самоцель, а механизм повышения эффективности хозяйственной деятельности, поэтому основная задача государства состоит в создании условий для саморазвития и самоорганизации предприятий, повышения их инновационной и инвестиционной дееспособности и привлекательности [13];

— одновременно с государственными программами процессы интеграции в наукоемких отраслях осуществляются и по инициативе крупного частного бизнеса, активность которого считается

выше государственной, но не всегда согласуется с общенациональными интересами структурных преобразований: объединение имеющихся ресурсов для завоевания новых и расширения существующих рынков сбыта наукоемких товаров и услуг; повышение инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности; снижение себестоимости создаваемой продукции; организация новых современных рабочих мест и т.д. На первый план отдельные представители российской бизнес-элиты зачастую выдвигают задачи личного обогащения, передела или захвата собственности, получения доступа к управлению финансовыми потоками и механизмам распределения прибыли. Реструктуризация отраслей и предприятий не способна дать ожидаемых и запланированных результатов, если она служит интересам коррупционных или лоббистских групп и не отвечает требованиям современных производственных бизнес-процессов и запросам свободного рынка;

— в результате безответственных действий государства, отсутствия современной и эффективной промышленной политики произошла деградация многих предприятий наукоемкого производственного комплекса, а в ряде случаев и исчезновение целых наукоемких отраслей отечественной промышленности. В отличие от иных производств и секторов экономики стратегическим промышленным предприятиям реструктуризация и интеграция, свобода институционального и структурного маневра в новом рыночном экономическом пространстве запрещались законодательно. Приступить к реструктуризации и консолидации активов им позволили позднее всех, в период создания предпосылок для активизации государственно-частного партнерства в целях поддержки и стимулирования инновационного бизнеса. В это же время многие производственные мощности уже потеряли свою былую ценность и значимость, а средством окончательной ликвидации как высокотехнологического, так и наукоемкого промышленного сегмента стала процедура банкротства.

Необходимость продолжения глобальных проектов по взаимному увязыванию, согласованию и унификации федеральных целевых программ, направленных на развитие авиации, радиоэлектроники, космической техники, судостроения и т.д., должна быть научно и финансово обоснована. Только системная оптимизация даст возможность разработать единую научно-техническую полити-

ку, сформировать ее нормативно-правовую базу, создать транспарентный бюджет наукоемких производств и его мониторинг, обеспечить диверсифицированное, многоцелевое развитие наукоемкой промышленности. В этих условиях станет возможным контроль за ценовой и контрактной политикой отдельных ведомств, над индексами-дефляторами по различным направлениям научно-производственной деятельности, что, несомненно, окажет положительное влияние на их обоснованность при формировании бюджета.

Повышение финансово-экономической устойчивости производственных предприятий.

Анализ существующей системы финансирования высокотехнологичной и наукоемкой промышленности в условиях реализации федеральных целевых программ свидетельствует, что практически во всех программах, кроме бюджетных, имеется большое количество внебюджетных источников финансирования, которые не соотносятся со структурой финансирования по объектам (проектам) программных мероприятий [22]. В содержании программ не всегда раскрывается технология создания и запуска механизма управления программами. В программных документах часто отсутствует концептуальное представление о стратегии и методологии решения задач и эшелонировании (расписании) во времени исполнения основных проектов. Не определена ответственность исполнителей и заказчиков отдельных проектов и мер реализации программ, отсутствуют параметры, определяющие стоимость и трудоемкость того или иного проекта, цены отдельных проектных этапов и другие важные параметры. Реальное финансирование многих программ и проектов не обеспечивается государством в заданные сроки и в заявленном объеме. Таким образом, большинство программ носит в основном декларативный характер и не отвечает методологическим требованиям, предъявляемым к целевым научно-техническим документам.

Устойчивость и надежность функционирования организационного и научно-технологического механизма развития в значительной степени зависят от четкости и качества работы органов финансирования. Применение государством финансово-кредитных рычагов позволяет ускорить темпы хозяйствования и направить его в наиболее перспективном направлении. Государственные финансы совместно с корпоративными ресурсами оказывают определяющее влияние на эффективность процес-

сов реализации социальных программ, регулирования экономики, стимулирования инновационного экономического роста [4, 6, 18]. В числе основных направлений активизации развития наукоемкого производственного комплекса и инновационной экономики следует отметить налоговые меры, кредитование, страхование, таможенную политику.

Финансовое обеспечение сложных и дорогостоящих проектов должно учитывать степень рисков, связанных с их реализацией [1, 20]. Из всей совокупности возможных видов риска целесообразно выделить наиболее существенно влияющие на процесс реализации планов создания наукоемкой продукции и независимые друг от друга. К таким видам риска можно отнести финансово-экономический, научно-технический и производственно-технологический риски.

Состояние и тенденции в наукоемком производственном комплексе. Развитие наукоемкого сектора российской промышленности в 1990-е гг. и в 2001–2012 гг. распадается на два периода: трансформационное кризисное развитие в 1992–1998 гг.; посткризисный восстановительный рост в 1999–2012 гг.

Первый период в свою очередь подразделяется на две фазы: 1992–1995 гг. и 1996–1998 гг. Второй период можно условно разбить на фазу посткризисного роста (1999–2001 гг.) и фазу восстановительного прединвестиционного роста (с 2005 по 2012 г.).

Наблюдаемая динамика абсолютных объемов производимой продукции и соотношения ее относительных долей для отдельных комплексов российского наукоемкого сектора показала следующие тенденции:

— восстанавливается роль отраслей авиационно-ракетно-космического комплекса, сокращение производства которых было наиболее значительным в 1991–1997 гг. по сравнению с другими отраслями;

— атомная промышленность уже перешла в фазу инвестиционного развития, поэтому растет несколько медленнее, чем другие отрасли.

Анализ и интерпретация фактографических данных о состоянии и динамике роста российской наукоемкой и высокотехнологичной промышленности в сопоставлении с экономиками развитых зарубежных государств показывают, что:

— по главным параметрам, определяющим эффективность национальных инновационных систем, наша страна значительно отстает от большинства государств Организации экономического сотру-

ничества и развития и сумеет достичь их уровня только после 2020 г.;

— объемы финансирования технологической, научно-технической и инновационной сфер примерно в 1,5–2 раза меньше необходимого уровня. В последние годы наблюдаемые темпы роста финансирования научных исследований, учитывающие особенности современной среднесрочной бюджетной политики, убеждают, что достичь необходимого для общественного прогресса уровня наукоемкости ВВП (2,2–2,3%) вряд ли удастся даже к 2020 г., а уровень продаж высокотехнологической и наукоемкой продукции (без учета информационно-коммуникационных технологий) к 2016 г. не превысит 1,8–2,0% от общих продаж на мировых рынках наукоемких товаров и услуг;

— анализ состояния и динамики развития отечественного инновационного потенциала в сравнении с зарубежным свидетельствует о том, что для осуществления целей модернизации экономики необходимы принципиальные качественные перемены в российской государственной научно-технической, промышленной, инвестиционной и инновационной политике.

Интеграционная концепция. Для повышения и укрепления конкурентоспособности российской экономики следует объединять наукоемкие предприятия в интегрированные технологические комплексы промышленных производств, основываясь на матричной концепции, которая базируется на совмещении двух традиционных подходов. Первый состоит в вертикальной интеграции всех субъектов проектно-технологического цикла, замкнутого на создание конечной продукции и включающего научно-исследовательскую разработку и производство конкретных видов товаров и услуг. Второй – в горизонтальной интеграции всех участников производства на основе их предметной специализации, состоящей в обеспечении максимально унифицированными узлами, приборами, системами и т.д. всех типов конечной продукции, которая создается вертикально интегрированными комплексами.

Вертикальная интеграция наиболее эффективна для производств, включающих большое количество технологических переделов от получения сырья и до его превращения в реальный продукт. Это позволяет получать максимальный выигрш в результате контроля за ценами по всей цепочке, создающей добавленную стоимость, их демпинга внутри структуры.

Горизонтальная интеграция присуща многоотраслевым комплексам, когда интеграционные структуры, создаваемые на мезоуровне (в рамках подотрасли или отрасли), начинают взаимодействовать с производителями из соседних секторов экономики. Таким образом, увеличивается ресурсная мобильность, обеспечивается дополнительная диверсификация деятельности, повышается доля подконтрольного производственному комплексу рынка.

Общая процедура осуществления процесса интеграции наукоемких предприятий должна состоять из следующих укрупненных этапов:

— изучения предметной области и ее адекватного описания;

— формирования интегрированных структур на основе конструктивно и технологически однородных направлений техники или однотипных групп, составленных по функционально-целевому признаку;

— разработки показателей, необходимых для отбора предприятий в состав интегрированной структуры;

— определения состава предприятий, удовлетворяющих требованиям интеграции.

Выявление, изучение и систематизация объективно существующих предпосылок консолидации наукоемких производственных предприятий в интеграционные структуры показали необходимость и целесообразность построения холдинговых отношений. Интеграция отдельных предприятий и их групп позволит не только улучшить общую маркетинговую позицию на различных рынках, но и синергетическую консолидацию их научно-технического, промышленного, технологического, финансового, кадрового, потребительского и интеллектуального капиталов (потенциалов) на основе учета интересов каждого предприятия, справедливого распределения ответственности, соблюдения общепринятых правил и требований корпоративного поведения, единства системы управления и стратегических целей их функционирования [9, 14, 16, 17 21]. В этих условиях повышение инновационного и научно-технического уровней промышленного комплекса предполагает завершение создания технологических цепочек производств (как параллельных, так и последовательных; как уже действующих, так и новых) в одной структуре на основе распространения новейших технологий и усложнения взаимосвязей в самих цепочках, включая платежеспособных потребителей продукции.