ISSN 1561-6908

# УРАЛЬСКИЙ НАУЧНЫЙ ВЕСТНИК

**Volume 1**

**№ 1 , 2020**

г. Уральск
ТОО Уралнаучкнига
2020

ТОО Уралнаучкнига
090005, РК, ЗКО, г.Уральск, ул. Гагарина, № 52/1

Выпускающий редактор: Екимов С.В.

Редакционная коллегия:
Канатбаев С.Г.,
Ворошилов А.С. ,
Чугаев В.В.,
Корецкий Н.Х. ,
Коринеев В.Л.,
Ткаченко В.А.,
Жуков Р.Б.

Для студентов и практических работников.
Цена 1000 тенге

ISSN 1561-6908

© Авторы , 2020
© ТОО Уралнаучкнига, 2020

# ИКОНОМИКИ

## Икономиката на предприятието

**Ахметзянова Д.Р., Курмышкина П.А., Павлова Н.В., к.э.н. Хусаинова Е.А.**
*Казанский государственный энергетический университет*

# РИСКИ ДЕНЕЖНОГО И ФИНАНСОВОГО РЫНКОВ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

В последнее время экономика все больше ориентирована на стратегию цифровизации. Цифровизация подразумевает под собой новейший уровень модернизации регулирования производства. Основным поводом увеличения цифрового экономического сегмента является рост трансакционного сектора. Цифровая экономика представляет собой сферу, в которой физические и юридические лица могут взаимодействовать друг с другом по вопросам совместной деятельности. Современные технологии дают возможность физическим лицам и менеджменту предприятия снижать трансакционные издержки, и находится в тесном взаимодействии с государством и контрагентами. Результатом их взаимодействий и является цифровая экономика.

В условиях цифровизации экономики стали появляться такие явления, как мобильные платежи, электронная коммерция, интернет-банкинг и электронные. Возникло словосочетание «электронные деньги», у которого на сегодняшний день нет четкого определения. На данный момент существует несколько подходов к интерпретации электронных денег: определение электронных денег как дематериализованной формы наличных денег, как финансовый продукт с предоплаченной стоимостью и как средство платежа [1].

Любой экономический субъект сталкивается с финансовыми рисками, независимо от сферы своей деятельности и специфики отрасли.

Выделяют следующие особенности финансовых рисков, которые требуют учета в управлении:

− Тесная взаимосвязь с экономической деятельностью;

− Необходимость мониторинга, поскольку степень финансового риска является переменной величиной;

− Наличие возможностей формализации, ввиду того, что финансовые риски отличаются размером и вероятностью потенциальных потерь;

− Сочетание неформальных и формальных подходов [2].

Оценка финансовых рисков заключается в сравнении степени рисков со степенью их приемлемости.

Существует четыре основных метода управления рисками:

Метод упразднения.

Метод предотвращения потерь и контроля.

Метод страхования.

Метод поглощения [3].

Выбор метода управления риском является непростой задачей и зависит от определенной ситуации в компании.

Управление финансовыми рисками должно основываться на основных принципах:

Осознанность управления рисками.

Управляемость принимаемыми рисками.

Сопоставимость степени принимаемых рисков со степенью прибыльности проводимых операций.

Учёт фактора времени в управлении рисками.

Учёт стратегии компании при управлении рисками. [2].

В России на данный момент растет доля безналичных расчетов, в том числе, расчеты с использованием электронных денежных средств. Они являются новым и перспективным способом, но имеют ряд достоинств и недостатков.

К достоинствам электронных денег относят:

– низкую стоимость эмиссии. Нет необходимости изымать из обращения старые и выпускать новые деньги;

– высокую портативность, т.к. они не имеют веса, размера и т.д.;

– отсутствие необходимости в физическом пересчете денег;

– автоматическое фиксирование время платежных операций;

– высокую сохранность, электронные деньги не теряют с течением времени своих качественных и количественных свойств;

К недостаткам, в свою очередь, относят:

– нерешенность правовых вопросов и отсутствие регулятора в сфере операций с электронными денежными средствами;

– невозможность существования таких денег без специальных технических и технологических устройств;

– невозможность возвращения денег при физической утрате их носителя.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансовые риски определяют общую устойчивость компании. Процесс управления финансовыми рисками может помочь компании повысить показатели рентабельности и прибыльности, кроме того, предупредить нерациональное использование ресурсов. Следует отметить, что каждый вид финансового риска может оказывать влияние на финансовое положение организации, а также, из-за взаимосвязи всех рисков, может возникнуть цепная реакция, когда один вид риска вызывает другой. Поэтому при управлении рисками стоит помнить об их взаимовоздействии. Электронные денежные средства требуют более четкого правового регулирования, создания нормативной базы в области их обращения и информационной безопасности. Это поможет снизить риски, связанные с использованием электронных денег.

*Литература:*

1. Зарипова Р.С. Управление деятельностью организаций в условиях цифровой экономики / Р.С. Зарипова, О.А. Пырнова / Ученые записки ИСГЗ. – 2018. – Т. 16. – № 2. – С. 70-75.

2. Шакиров А.А. Трансформация систем учета и контроля в условиях цифровой экономики / А.А. Шакиров, Р.С. Зарипова / Наука Красноярья. 2019. Т. 8. № 3-2. С. 112-115.

3. Резвякова И.В., Савина А.Г., Тимофеева С.А. Оценка влияния финансовых рисков на деятельность производственного предприятия // Вестник ОрелГИЭТ. – 2019. – № 1 (47). – С. 155-161.

**Ибрагимова А.Р., Файрушина И.Х., к.э.н. Хусаинова Е.А.**
*Казанский Государственный Энергетический Университет, Россия*

# ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ КАК ПОКАЗАТЕЛЬ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

На сегодняшний день каждый участник рыночных отношений хочет владеть лишенными субъективной оценки сведениями о финансовом положении своих партнеров по бизнесу. Одним из основных показателей финансового положения служит платежеспособность. Умение покрывать собственные обязательства значится важнейшим фактором, который характеризует материальное состояние предприятия. Собственно, из-за этого анализ всего денежного положения и, в том числе, платежеспособности фирмы служит не только значимым звеном управления компанией, но и выполняет функцию «лица компании», благодаря которой возможно оценить ее место и роль на рынке.

Наиболее важными признаками платежеспособности являются существование достаточном объеме денежных средств на счетах предприятия, неимение невыплаченной вовремя кредиторской задолженности.

Осуществление анализа платежеспособности позволяет исследовать и оценить умение компании распределять денежные активы в необходимые сроки и в соответствующем размере, необходимые для планируемых затрат и, подобным образом, установить, может ли предприятие погашать собственные обязательства.

Подобная оценка платежеспособности необходима не только для самой компании, чтобы сгенерировать последующие направления деятельности, но и для его бизнес-партнеров и потенциальных инвесторов. В частности, нужно обладать сведениями о материальном положении в полном объеме, а также материальных возможностях партнеров, если возникнет необходимость в оказании помощи предоставить ему кредит или отсрочить платеж.

Предприятие действительно можно назвать платежеспособной, в случае если ее краткосрочные обязательства могут быть покрыты за счет краткосрочных финансовых вложений, денежных средств и активных расчетов с дебиторами, принадлежащих компании.

Обладание своими средствами и резервом является основой платежеспособности предприятия. В свою очередь развитие предприятия с помощью собственных средств представляет собой проявление платежеспособности.

Способность предприятия вовремя оплачивать свои обязательства за счет собственных денежных средств является платежеспособностью и отражением его финансового состояния.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для обращения их в денежные средства. Проведенная своевременно оценка платежеспособности предприятия способствует снижению внутренних затрат предприятия и позволяет сохранить гибкость при осуществлении управленческих решений.

Предприятие менее зависимо от неожиданных изменений состояния рынка, если имеет высокую платежеспособность, и соответственно имеет наименьший риск стать банкротом. Необходимость нахождения показателя платежеспособности предприятия заключается в определении рисков, связанных с инвестициями в его деятельность с помощью привлекаемых денежных средств.

Чтобы предприятие могло считаться платежеспособным, ему нужно иметь эластичную структуру капитала, и быть способным правильно осуществить его движение, обеспечивая при этом непрерывное поступление доходов, в целях сохранения платежеспособности и формирования благоприятных условий для самофинансирования.

Литература:

1. Баскакова, О. В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О. В. Баскакова, Л. Ф. Сейко. — М.: Издательско-торговая корпорация Дашков и К, 2013. — 372 с.

2. Зубенин, Д. С. Платежеспособность предприятия: понятие и содержание // Государственное и муниципальное управление в XXI веке: теория, методология, практика. 2013. №6 С.32-37.

3. Слободняк, И.А., Грозина Э.В., Быкова Т.Л. Влияние оборачиваемости активов и обязательств на платежеспособность организации // Известия ИГЭА . 2015. №1. С.51-59.

**Года А.Р., к.э.н. Хусаинова Е.А.**
*Казанский Государственный Энергетический Университет*

# ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ РЫНКОВ С МОНОПОЛИСТИЧЕСКОЙ КОНКУРЕНЦИЕЙ. МОДЕЛЬ ЧЕМБЕРЛИНА.

В данной статье я хотела бы рассмотреть актуальную, на мой взгляд, тему - Модель Чемберлина. Это одна из моделей монополистической конкуренции. В истории первую концепцию деятельности фирмы представил Эдвард Чемберлен в 1933 г. Именно он ввёл термин «модель монополистической конкуренции» в научный оборот.

Модель Чемберлена представляет собой структуру рынка, в концепции которой соединены элементы конкуренции (большое количество фирм, их независимость друг от друга, свободный доступ на рынок) с элементами монополии (покупатели отдают явное предпочтение ряду продуктов, за которые они готовы платить повышенную цену). При этом подразумевается, что предприниматель при получении максимальной прибыли стремиться захватить контроль над предложением товара, что позволит ему диктовать цену на рынке. Поэтому он стремиться создать товар, который отличается от товара конкурента. Каждая фирма, которая добилась некоторой дифференциации продукта становиться монополистом на рынке его сбыта. В связи с этим фирма начинает обладать частично рыночной властью. При этом дифференциация продукта трактуется достаточно широко: она включает не только различные свойства продукта, но и все условия реализации и услуги, сопутствующие продаже, а также пространственное нахождение .
Дифференциация может базироваться на определенных особенностях самого продукта, вроде таких, как особые запатентованные свойства (фабричные марки, фирменные названия, своеобразие упаковки) и таких, как индивидуальные особенности (качество, форма, цвет или стиль). В розничной торговле, например, эти условия включают в себя такие факторы, как удобство местонахождения продавца, общая атмосфера или общий стиль, его манера ведения дел, репутация как честного предпринимателя, деловая сноровка и все личные узы, которые связывают его клиентов либо с ним самим, либо с теми, кто у него работает.

Также немаловажны и условия модели Чемберлена:

1) остаточный спрос на товар фирмы на рынке монополистической конкуренции отражает наличие у фирмы рыночной власти;

2) предельная выручка продавца ниже цены;

3) максимальная готовность платить за товар фирмы зависит не от объема продаж всех продавцов (как на рынке совершенной конкуренции), а от объема продаж каждого из них;

4) влияние объема продаж фирмы-конкурента на остаточный спрос i-й фирмы тем меньше, чем в большей степени различаются их товары в глазах потребителей;

5) показателем дифференциации продукта служит эластичность остаточного спроса на товар фирмы. При прочих равных условиях эластичность остаточного спроса тем ниже, чем сильнее товар фирмы отличается от товара конкурента, т. е. чем выше дифференциация продукта;

6) в краткосрочном периоде фирма максимизирует прибыль, выбирая объем продаж, при котором предельная выручка равна предельным издержкам;

7) положительная экономическая прибыль i-й фирмы вызывает стремление конкурентов копировать потребительские характеристики ее продукта;

8) на рынке появляются новые продавцы, продающие близкие по своим свойствам товары, что приводит к понижению дифференциации продукта.

Таким образом, по Э. Чемберлену рынок любого единичного единственного производителя в условиях монополистической конкуренции определяется и лимитируется тремя основными факторами: ценой продукта, особенностями своего продукта, расходами по сбыту.

В теории Чемберлена монополия и конкуренция – это взаимосвязанные явления, монополия присутствует во всей системе рыночного ценообразования (условиями, порождающими монополию, по Чемберлену являются: патентные права, репутация фирмы, не воспроизводимые особенности предприятия, естественная ограниченность предложения). Он считал, что именно механизм монополистической конкуренции наилучшим образом обслуживает интересы экономического благосостояния.

Список литературы:

1. Л.Н. Мамаева, И.К. Бабайцева «Теория отраслевых рынков. Учебное пособие для студентов» электронный вариант - http://www.seun.ru/content/learning/4/science/1/doc/Mamaeva_Teoriy%20otraslevix%20rinkov.pdf
2. Филипцов А.М. Отраслевая политика и экономическое развитие: проблемы теории. – Горки: Белорусская государственная сельскохозяйственная академия, 2006. – 234 с. – [Научное издание (монография)].
3. Юсупова А.Т «Теория отраслевых рынков (для бакалавров)». Издательство: Кнорус, 2017 г.

**Асхадуллина Р.И., Галимова А.Д., к.э.н. Хусаинова Е.А.**
*Казанский государственный энергетический университет, Россия*

# СОЦИАЛЬНОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ

В результате того, что в России происходит увеличение количества социальных проблем, появилась необходимость их решения не только силами государства, но и с помощью негосударственных организаций, в частности, социального предпринимательства.

Однако, несмотря на достаточно большой опыт зарубежных стран, для РФ институт «социальное предпринимательство» является малоизвестным и малоизученным. Проблема заключается в отсутствии четкого понимания значимости и роли социального предпринимательства для России.

Социальное предпринимательство достаточно новое явление для экономики, в частности для бизнеса.

В связи с его широким распространением в экономике России, появилась необходимость описания данного явления, а для этого необходимо четкое выделение понятия, признаков и функций, свойственных ему. Цель исследования – выявление признаков и функций социального предпринимательства.

Социальное предпринимательство – это работа компаний малого и среднего бизнеса, которая помогает решать социальные проблемы населения. Примерами могут послужить: предоставление рабочих мест инвалидам, многодетным семьям, выпускникам детских домов, также оказание медицинской помощи людям с ограниченными возможностями.

Важными критериями социального предпринимательства исследователи Московская А.А. [3] и Кулькова В.Ю. [1] считают: инновационность, социальное воздействие, самоокупаемость, финансовая устойчивость, тиражируемость.

Социальное предпринимательство в России имеет два варианта деятельности:

1. производство товаров и услуг для определенной социальной группы, их распространение по нерыночным ценам;

2. создание рабочих мест для представителей социально незащищённых слоев [2].

Развитие в российской экономике социально ориентированного предпринимательства, дающего возможность оказывать помощь незащищенным слоям населения при помощи их привлечения в бизнес, тормозится за счет слабо-сформированной нормативно-правовой базы и недостаточной обеспеченности общества и предпринимателей информацией о данном явлении. В нашей стране под ним часто подразумевается все: от бизнеса в социальной сфере до благотворительных проектов. Социальное предпринимательство роднит с благотворительностью социальная ориентированность и целевая функция – решение различных социальных проблем, проблем нуждающихся, а с бизнесом - источник дохода (собственная деятельность) и способность к самофинансированию. Хотя все же стоит разграничить эти понятия, так как они имеют кардинальные отличия. Отличием социального бизнеса является способ распределения прибыли (реинвестирование). Реинвестирование всей прибыли может практиковать любой начинающий предприниматель, но постепенно по мере укрепления своих рыночных позиций он сокращает долю реинвестируемой прибыли или всю ее использует на личное потребление. Социальный предприниматель же зарабатывает прибыль для развития социальной составляющей своего бизнеса, также он нацелен на финансовую устойчивость за счет продажи товаров или оказания услуг, а не благотворительных пожертвований. Организационно-правовыми формами социального бизнеса в РФ выступают: коммерческие и некоммерческие предприятия, а также кооперативы.

Зарубежные и отечественные ученные, выделяя функции социального предпринимательства, сходятся в том, что оно имеет следующие функции: создание социальной ценности, инновационность, создание стабильной экосистемы, поиск и установление баланса между ожиданиями инвесторов и потребностями общества.

Необходимость развития и распространения социально ориентированного бизнеса в России возникла в результате того, что эта деятельность позволяет решить множество общественных и экономических проблем. Среди них можно выделить: содействие профессиональной ориентации и трудоустройству социально незащищенных слоев населения; реализация товаров и услуг,

производимых этой категорией граждан; предоставление образовательных услуг; организация социального туризма; обеспечение культурно-просветительской деятельности; приближение производства товаров к конкретным потребителям; способствование эффективному применению творческих способностей человека [4, ст. 24.1].

Пытаясь удовлетворить запросы потребителей, социальное предпринимательство развивает в экономике страны мобильность и способность приспосабливаться к изменяющимся условиям.

На основе полученных результатов, можно сделать вывод о том, что развитие социального предпринимательства в экономике России идет в правильном направлении. В связи с популяризацией рассматриваемой деятельности, происходит активное увеличение числа проектов, направленных на решение проблем в обществе.

Осуществляя свои функции, социальное предпринимательство вносит значительные изменения в социальную и экономическую сферы. Так происходит снижение уровня безработицы за счет вовлечения в трудовую деятельность определенных категорий граждан; расширение ассортимента, за счет создания нового продукта, так как одной из функций является инновационность; структурная перестройка экономики; приближение производства товаров к конкретным потребителям и т.д.

Литература:

1. Кулькова, В.Ю. Трансформация устойчивости социально ориентированных некоммерческих организаций в Российской Федерации. – Казань, 2016. – 80 с.

2. Литвинова, А.И. Особенности развития социального предпринимательства в России [Электронный ресурс] // Электронный сборник статей по материалам XXVII студенческой международной заочной научно-практической конференции. – 2014. – № 12(27). – Режим доступа: http://sibac.info/archive/economy/12(27).pdf.

3. Московская, А.А. и др. Социальное предпринимательство в России и мире: практика и исследования. М.: ГУ ВШЭ, 2011. – 286 с.

4. Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" (ред. от 02.08.2019) // СПС «КонсультантПлюс».

## Икономическата теория

**Пиль Э.А.**
*Академик РАЕ, профессор, доктор технических наук,*
*г. Санкт-Петербург*

# ВЛИЯНИЕ X4 НА 3D-ГРАФИКИ ДЛЯ ПАРАМЕТРА Veu

В представленной ниже статье рассмотрен вопрос расчета параметра Veu, который можно представить в виде значения ВВП (GDP). Полученные расчеты изображены в виде 3D-графиков. При этом переменные могут быть как постоянными, уменьшаться, так и увеличиваться. Таким образом, в статье рассмотрена зависимость изменения Veu от шести переменных, т.е. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6).

Итак, на рисунке 1 показан 3D-график Veu, когда значения переменных были следующими X1= 1, X2= X6= 1..0,1, X3= 0,1..1, X4= 0,7..0,99, X5= 1..10. Как видно из данного рисунка построенная поверхность увеличивается в 1960,88 раз. На следующем рисунке 2 изображенный 3D-график Veu при переменных X1= 1, X2= X6= 1..0,1, X3= 0,1..1, X4= 0,7..0,99, X5= 1..10 уменьшается в 27,05 раз [1].

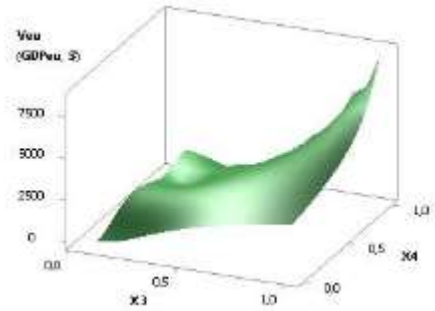



Рис. 1. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1=1,X2=X6=1..0,1,X3=0,1..1,X4=0,7..0,99, X5=1..10

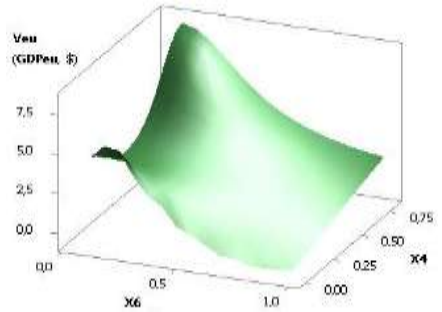



Рис. 2. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1=1,X2=X6=1..0,1,X3=0,1..1,X4=0,7..0,99,X5 =1..10

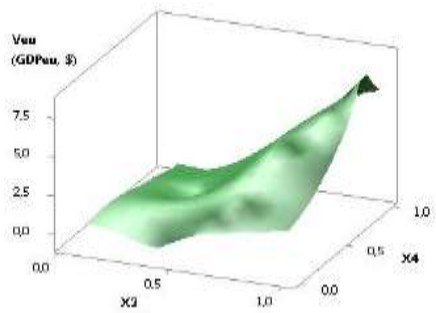



Рис. 3. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1=1,X2= X3= X5=1..0,1, X4= 0,6..0,99, X6=0,1..1

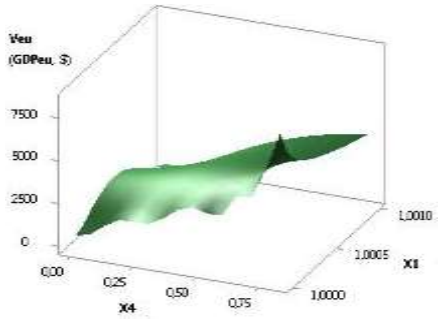



Рис. 4. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1=1,X2=X5=1..10,X3=0,1..1,X4=0,3..0,8,X6=1..0,1

На следующих двух рисунках 3 и 4 представлены 3D-графики Veu, когда переменные были X1= 1, X2= X3= X5= 1..0,1, X4= 0,6..0,99, X6= 0,1..1 и X1= 1, X2= X5= 1..10, X3= 0,1..1, X4= 0,3..0,8, X6= 1..0,1 соответственно. Как видим, построенный 3D-график на рисунке 3 уменьшается в 27,05 раз, а на рис. 4 увеличивается в 1960,88 раз.

Рассчитанные значения для 3D-графика Veu на рисунке 5 при переменных X1= X6= 1, X2= X5= 1..10, X3= 1..0,1, X4= 0,7..0,2 увеличиваются в 1951,37 раз с 4,27 до 8338,93. Из следующего рисунка 6 видно, что при переменных X1= 1..10, X2= X5= 1..0,1, X3= 0,1..1, X4= 0,8..0,9, X6= 1 значения Veu уменьшаются в 4,25 раза.

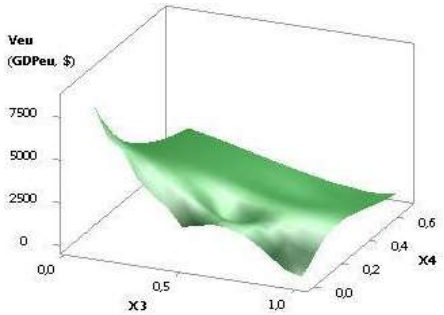



Рис. 5. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1= X6=1, X2=X5=1..10, X3=1..0,1, X4=0,7..0,2

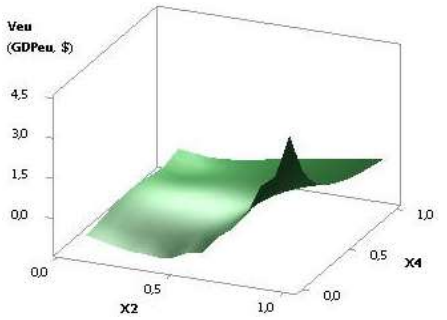
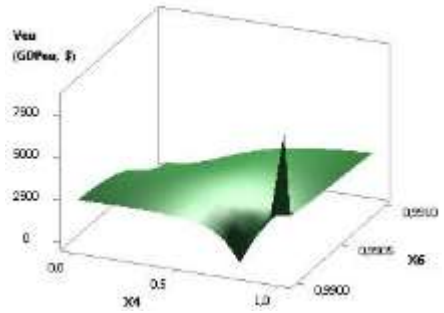



Рис. 6. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1=1..10,X2= X5=1..0,1,X3=0,1..1,X4=0,8..0,9,X6=1



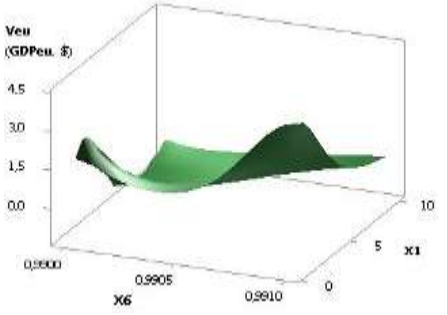



Рис. 7. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1= X2=1..0,1,X3=0,1..1,X4=0,8..0,9,X5=1..10,X6=1

Рис. 8. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1= X2=1..10, X3= X5=1..0,1,X4=0, X6=1

Рисунки 7 и 8 были построены при X1= X2= 1..0,1, X3=0,1..1,X4= 0,8..0,9,X5= 1..10, X6= 1 и X1= X2= 1..10, X3= X5= 1..0,1, X4= 0, X6= 1 соответственно. Здесь на рис. 7 значения Veu увеличиваются в 1951,37 раз, а на рис. 8 уменьшаются в 4,25 раза.

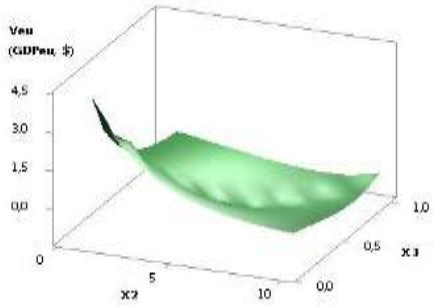



Рис. 9. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1= X5=1..0,1, X2=1..10,X3=0,1..1, X4=0, X6=1

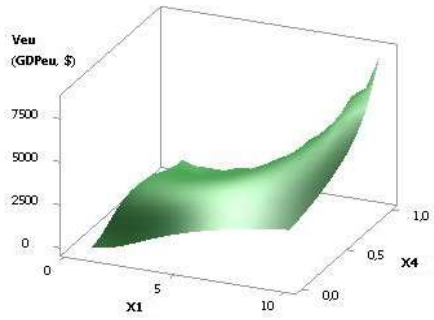



Рис. 10. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6) X1= X5=1..10, X2= X3= 1..0,1, X4=0,8..0,9, X6=1

На следующих двух рисунках 9 и 10 представлены 3D-графики Veu при X1= X5= 1..0,1, X2= 1..10, X3= 0,1..1, X4= 0, X6= 1 и X1= X5= 1..10, X2= X3= 1..0,1, X4= 0,8..0,9, X6= 1 соответственно. Здесь на рисунке 9 3D-график Veu уменьшается в 4,25 раза. На рисунке же 10 3D-график Veu увеличивается в 1951,37 раз.

Последние рисунки 11 и 12 были построены при X1= X2= X3= 1..0,1, X4= 0,9..0,99, X5= 1..10, X6= 1 и X1= X2= 1..10, X3= 0,1..1, X4= 0, X5= 1..0,1, X6= 1 соответственно. Здесь на рис. 11 значения Veu увеличились в 1951,37 раз, а на рис. 12 уменьшились в 4,25 раза.

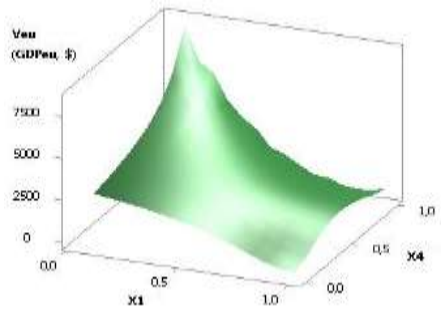



Рис. 11. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6)

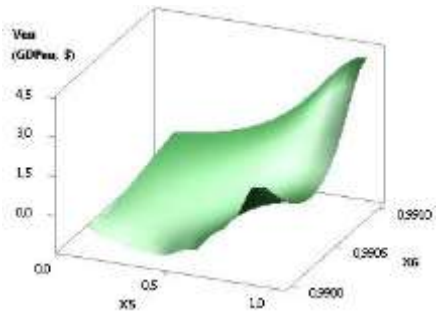



Рис. 12. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6)

X1= X2=X3=1..0,1, X4=0,9..0,99, X5=1..10,X6=1

X1= X2=1..10, X3=0,1..1,X4= 0, X5= 1..0,1,X6=1

Список литературы:

1. Пиль Э.А. Зависимость ВВП при различных значениях переменных. // Вопросы экономических наук. М.: Компания «Спутник +» – №3 (61) 2013. – С. 111-115

**Пиль Э.А.**
*Академик РАЕ, профессор, доктор технических наук,*
*г. Санкт-Петербург*

# АНАЛИЗ 3D-ГРАФИКОВ VEU С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПЕРЕМЕННОЙ X4

В представленной ниже статье рассмотрен вопрос расчета параметра Veu, который можно представить в виде значения ВВП (GDP). Полученные расчеты изображены в виде 3D-графиков. При этом переменные могут быть как постоянными, уменьшаться, так и увеличиваться. Таким образом, в статье рассмотрена зависимость изменения Veu от шести переменных, т.е. Veu = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6).

Ранее автор провел расчеты по объему экономической оболочки Veu (GDP), на основе которых были построены и описаны 2D-графики в нескольких статьях. В представленной ниже статье показано, как влияют значения шести переменных X1, X2, X3, X4, X5 и X6, а также влияние конкретных двух переменных на построение 3D-графиков для Veu. При этом значения переменных могут быть постоянными, увеличиваются или уменьшаются в 10 раз. То есть рассматриваются изменения Veu (GDP) = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6).

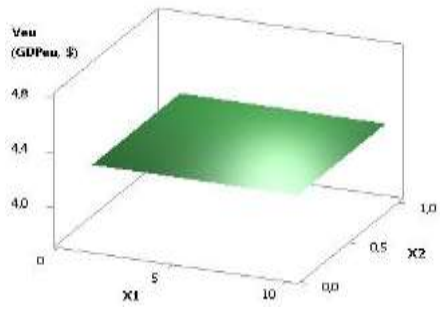



Рис. 1. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1=1..10,X2=1..0,1,X3=0,1..1,X4=0,8..0,9, X5=X6=1

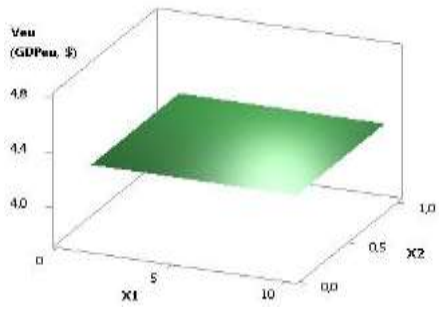



Рис. 2. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1= X3=1..0,1, X2=1..10, X4=0, X5=X6=1

Из рис. 1 и 2 видно, что 3D-графики для Veu при переменных X1= 1..10, X2= 1..0,1, X3= 0,1..1, X4= 0,8..0.9, X5= X6= 1 и X1= X3= 1..0,1, X2= 1..10, X4= 0, X5= X6= 1 соответственно остаются неизменными и равны 4,27.

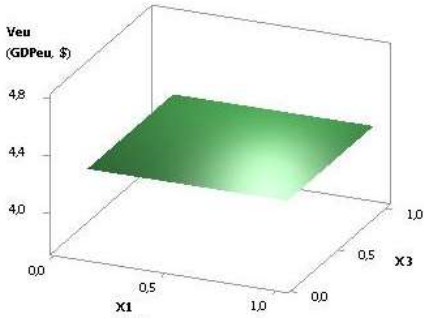



Рис. 3. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1=1..0,1, X2=1..10, X3=0,1..1,X4=0, X5=X6=1

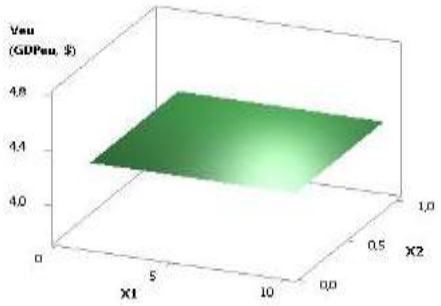



Рис. 4. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1= X2=1..10, X3=1..0,1,X4=0, X5=X6=1

3D-графики для Veu, изображенные на рис. 3 и рис. 4 при X1= 1..0,1, X2= 1..10, X3= 0,1..1, X4= 0, X5= X6= 1 и X1= X2= 1..10, X3= 1..0,1, X4= 0, X5= X6= 1 соответственно, также остаются неизменными и равны 4,27.

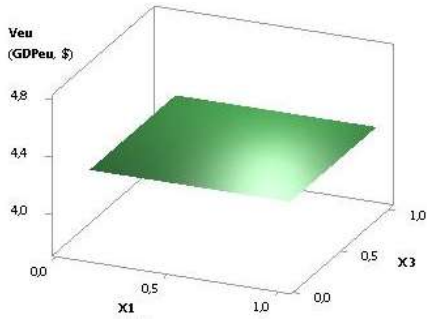



Рис. 5. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1= X2=1..0,1, X3=0,1..1,X4=0,2..0,9, X5=X6=1

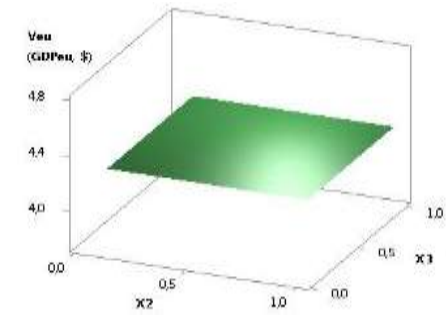



Рис. 6. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1=1..10, X2=1..0,1, X3=0,1..1,X4=0.8..0,9, X5=X6=1

При построении 3D-графиков для рис. 5 и рис. 6 были использованы следующие переменные X1= X2= 1..0,1, X3= 0,1..1, X4= 0,2..0,9, X5= X6= 1 и X1= 1..10, X2= 1..0,1, X3= 0,1..1, X4= 0.8..0,9, X5= X6= 1. Полученные 3D-графики для Veu также не изменяются и равны 4,27.

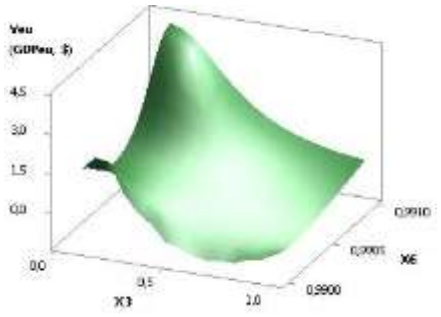



Рис. 7. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1= X5=1..0,1, X2=1..10,X3= 0,1..1, X4=0,X6=1

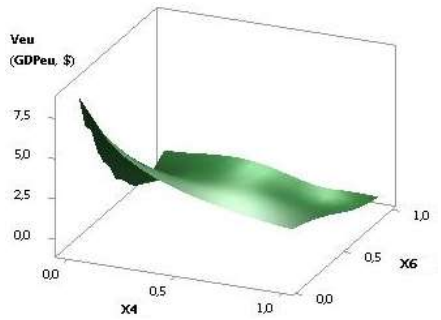



Рис. 8. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1=1..10, X2= X5=1..0,1, X3= X6=0,1..1,X4=0,8..0,9

3D-график для Veu на рис. 7 при переменных X1= X5= 1..0,1, X2= 1..10, X3= 0,1..1, X4= 0, X6= 1 уменьшается в 4,25 раза. На рис. 8 построенный 3D-график Veu уменьшается в 27,05 раз при переменных X1= 1..10, X2= X5= 1..0,1, X3= X6= 0,1..1, X4= 0,8..0,9.

Представленный 3D-график для Veu на рис. 9 уменьшается в 27,05 раз, а на рис. 10 увеличивается в 1000 раз. Здесь при построении 3D-графиков для Veu были использованы следующие значения переменных: X1= 1..10, X2= X3= X5= 1..0,1, X4= 0,81, X6= 0,1..1 и X1= X5= 1..10, X2= X3= 1..0,1, X4= 0,8..0,9, X6= 0,1..1.

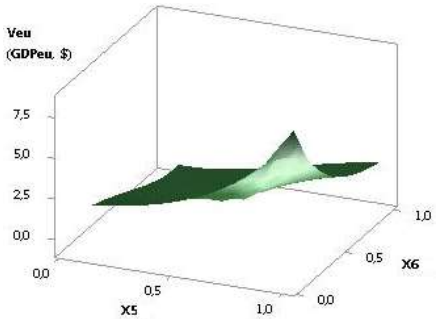



Рис. 9. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1=1..10, X2= X3= X5=1..0,1,X4=0,81, X6=0,1..1

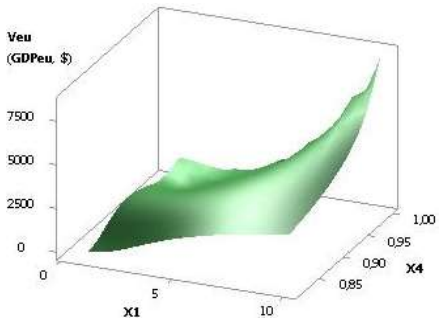



Рис. 10. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1= X5=1..10, X2= X3= 1..0,1, X4=0,8..0,9, X6=0,1..1

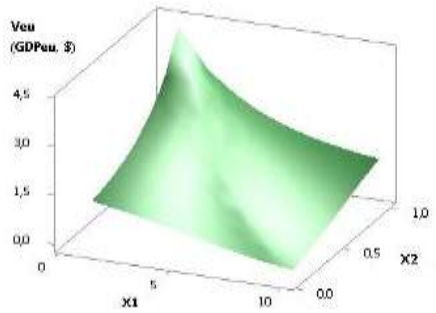



Рис. 11. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1=1..10, X2= X3= X5= X6=1..0,1,X4=0

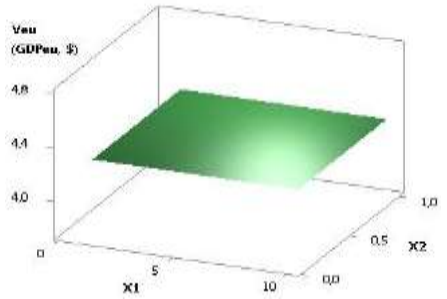



Рис. 12. Veu (GDP) = f(X1,X2,X3 X4,X5,X6)
X1= X2= X5= X6=1, X2= 1..10, X4= 0

Как видно из рис. 11 3D-график уменьшается с 4,27 до 0,004, т.е. в 1000 раз при переменных X1= 1..10, X2= X3= X5= X6= 1..0,1, X4= 0. На последнем рис. 12 представлена зависимость Veu при X1= X2= X5= X6= 1, X2= 1..10, X4= 0, из которой видно, что значения Veu остаются неизменными.

Список литературы:

1. Пиль Э.А. Зависимость ВВП при различных значениях переменных. // Вопросы экономических наук. М.: Компания «Спутник +» – №3 (61) 2013. – С. 111-115

## Банките и банковата система

**Мигунова Г.С., Овсепян Г.**
*Среднерусский институт управления - филиал РАНХиГС*

# ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Банковская система является составной и очень важной частью экономики страны, она органично включена не только в финансовый, но и в производственный циклы.

Банковская система и отрасли экономики оказывают взаимное влияние друг на друга, что проявляется как в формировании ресурсов банковской системы (в основной своей части это средства клиентов банка), так и в качестве банковских активов, которое зависит от финансового состояния его клиентов. В свою очередь, состояние банковской системы влияет на развитие реального сектора экономики; кредитование банками расширенного воспроизводства возможно только при наличии крепкой капитальной базы, достаточного уровня капитализации банков для кредитования крупных клиентов, поддержания необходимого уровня ликвидности.

Мировой кризис показал уязвимость финансово-банковской системы, ее чувствительность к негативным внешним воздействиям, что потребовало переосмысливания ее роли и места в экономике в условиях глобализации, в том числе институциональной модернизации.

Согласно Федеральному закону от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности», банковская система Российской Федерации включает в себя на первом уровне - Банк России, на втором уровне - кредитные организации (банки и небанковские кредитные организации), а также представительства иностранных банков [1].

Вместе с тем, с позиции экономического содержания, институциональный состав российской банковской системы значительно шире.

Первый уровень банковской системы фактически включает Банк России - мегарегулятор и АСВ.

Второй уровень российской банковской системы занимают банки, небанковские кредитные организации, государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ВЭБ), представительства иностранных банков и институты банковской инфраструктуры.

На 01.11.2017 год действующих кредитных организаций в РФ было 927. В следующем году их число уменьшилось на 428 и составило 499. По данным на 01.11.2019 год их число уменьшилось еще на 45, их число составило 454 [2].

**Динамика банковской системы Российской Федерации за период с 01.11.2017г. по 01.11.2019г. отображена на рисунке 1.**

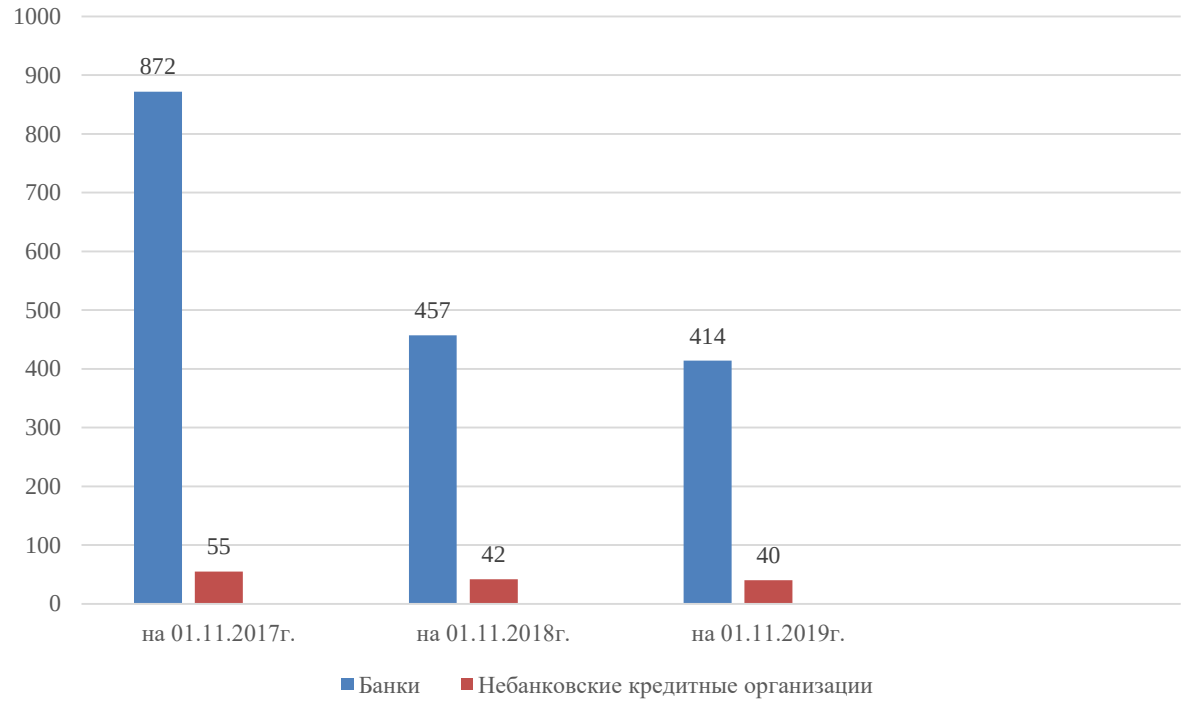



Рисунок 1 – Динамика банковской системы РФ за 2017-2019 годы

Таким образом, сокращение действующих кредитных организаций в основном связаны с отзывом Банком России у коммерческих банков лицензии на осуществление банковских операций по причине:

- неисполнением федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность;
- нормативных актов Банка России;
- неспособностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам;

- снижением размера собственных средств (капитала) ниже минимального значения уставного капитала и т.д.

Важными направлениями в области совершенствования институционального развития банковских систем в зарубежной и российской практике в последние годы стали:

1. Изменение структуры первых уровней банковских систем посредством создания единых мегарегуляторов финансовых рынков. В Европе имеются отдельные страны с богатым опытом мегарегулирования, однако дискуссии о предпочтительности массового перехода европейских стран от раздельного регулирования к мегарегуляторам, в том числе о необходимости создания мегареглятора финансовых рынков Европейского союза, начались в последнее десятилетие.

2. Выделение кластера системно значимых банков и разработка правил их особого регулирования.

Последние институциональные преобразования в мировой и российской банковских системах, повышенное внимание данным преобразованиям со стороны научного и банковского сообществ свидетельствуют о крайней важности вопросов институционального развития банковской системы.

Литература:

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 02.12.2019) «О банках и банковской деятельности» Режим доступа - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/

2. Российский статистический ежегодник. 2018: Стат.сб./Росстат, 2018 – 694 с.

**к.э.н., доцент Ордынская М.Е.**
*Адыгейский государственный университет, Россия*

# МЕСТО И РОЛЬ ИНКАССО В СИСТЕМЕ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Аннотация**: В статье рассмотрены вопросы, касающиеся одной из форм безналичных расчетов, а именно, расчетов по инкассо.

Ключевые слова: банк, безналичные расчеты, формы расчетов, расчеты по инкассо, платежные требования, инкассовые поручения.

Одной из форм безналичных расчетов в России является расчет по инкассо. Посредством данной операции банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для расчетов по инкассо банк-эмитент может привлекать другой банк (исполняющий банк).

Расчеты по инкассо проводятся на основании платежных требований и инкассовых поручений.

Платежное требование — это расчетный документ, который содержит требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк. Они используются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы и услуги, в иных случаях, предусмотренных основным договором. Расчеты посредством платежных требований могут быть с предварительным акцептом и без акцепта платежа.

Инкассовое поручение — это расчетный документ, на основании которого списываются денежные средства со счетов плательщиков в бесспорном порядке. Они используются при взыскании по исполнительным документам и в случаях, когда бесспорный порядок взыскания средств установлен законодательством или в основном договоре.

В России расчеты по инкассо особой популярностью не пользуются, а в международной практике эта форма расчетов достаточно распространена.

Основное преимущество инкассовых расчетов состоит в том, что до момента оплаты товар находится в собственности поставщика. Кроме того, имеется гарантия получения всех необходимых документов в положенный срок и юридическая прозрачность сделок. Но на сегодняшний день инкассовые операции имеют ряд существенных недостатков.

— замораживание средств покупателя на длительный срок. С момента отгрузки товара до передачи в банк документов и оплаты проходит довольно много времени;

— на момент оплаты у покупателя может не оказаться средств на счету.

— товар доставляется раньше, чем поступает оплата и сопроводительные документы, что заставляет покупателя (или поставщика — в зависимости от условий контракта) тратить лишние средства на хранение товаров.

Рассмотрим структуру платежей, проведенных через кредитные организации за 2016—2018 гг.

Таблица — Структура платежей, проведенных через кредитные организации за 2016—2018 гг.

| Показатель | Всего | в том числе с использованием: | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | платежных поручений | платежных требований, инкассовых поручений | аккредитивов | банковских ордеров | поручений на перевод без открытия банковского счета |
| 2016 г. | | | | | | |
| Количество, млн.ед. | 4369,0 | 1494,6 | 92,4 | 0,2 | 1747,0 | 1034,8 |
| Объем, млрд. руб. | 523110,1 | 508630,4 | 2242,7 | 775,3 | 7848,3 | 3613,4 |
| 2017 г. | | | | | | |
| Количество, млн.ед. | 4044,3 | 1563,1 | 104,9 | 0,27 | 1475,3 | 900,7 |
| Объем, млрд. руб. | 547210,6 | 531623,7 | 2009,3 | 1081,2 | 9124,6 | 3371,8 |
| 2018 г. | | | | | | |
| Количество, млн.ед. | 4305,1 | 1780,6 | 143,8 | 0,44 | 1606,7 | 773,6 |
| Объем, млрд. руб. | 614057,5 | 599486 | 1977,4 | 1906,4 | 7644,1 | 3043,6 |

Из таблицы видно, что в структуре безналичных платежей доля инкассо незначительна, хотя и наблюдается положительная тенденция. Удельный вес

платежных требований и инкассовых поручений в расчетах в 2018 г. — всего 3,3%. За анализируемый период расчеты по инкассо выросли на 51,4 млн. ед, но по объему расчеты по инкассо уменьшились на 265,3 млрд. руб.

Таким образом, несмотря на то, что расчеты по инкассо широко используются в международных расчетах, в нашей стране расчеты с использованием инкассовых поручений и платежных требований не особо популярны, несмотря на то, что эта форма удобна и для плательщиков, так как снижаются риски при оплате товаров, услуг. Это связано, прежде всего, со сложным документооборотом.

Банковским организациям следует проводить политику развития безналичных расчетов посредством инкассо, так как эта форма расчетов может принести дополнительные доходы в комиссионных или процентов. Следовательно, банки должны быть заинтересованы в упрощении документооборота при проведении этого вида безналичных расчетов.

Литература:

**1.** Банковское дело: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г.Г. Коробовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Магистр: ИНФРА-М, 2015. — 592 с.

**2.** Официальный сайт ЦБ РФ: http://www.cbr.ru.

**Валиуллина Д.И., Габайдуллина А.А., к.э.н. Хусаинова Е.А.**

*Казанский Государственный Энергетический Университет*

# ОСОБЕННОСТИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ИПОТЕКИ С ГОСПОДДЕРЖКОЙ

Кризис в экономике продолжает оказывать свое негативное влияние на жизнь российских граждан. Многие банки оказались в тяжелой ситуации из-за снижения платежеспособности своих заемщиков. Отрадно, что государство вмешалось в вопросы по урегулированию проблем с кредитами на покупку жилья.

Что такое реструктуризация ипотеки? Реструктуризация ипотеки – это изменение любых условий договора на финансирование покупки жилья по заявлению заемщика из-за снижения его платежеспособности. Рассмотрев заявку заемщика и изучив представленные документы, банк может предложить следующие уступки:

снизить процентную ставку;

списать часть основной суммы займа;

изменение сроков погашения.

Возможно применение как одного из вышеперечисленных методов, так и их комбинирование.

Кто поможет в государстве? Постановление Правительства № 373 от 20.04.2015 г. утвердило программу помощи в погашении ипотечных кредитов с определенными условиями. Под ее действие попадают отдельные категории населения, которые оказались в трудной финансовой ситуации. Ответственным за исполнение данного проекта от имени государства назначено АО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (АИЖК).

Поддержка получателей займов на жилье была рассчитана на период до начала 2017 года. Но, после наступления этого срока, было очевидно, что для социальной поддержки граждан помощь государства необходимо продолжать. После возобновления финансирования со стороны государства, граждане,

соответствующие определенным критериям, могут подавать заявки на реструктуризацию в банки-партнеры.

Чем поможет государство? Решением Правительства в 2017 года изменились условия для получения субсидии государства нуждающимися. Государственная программа позволяет приобретателю жилья выбрать один из трех возможных вариантов:

1. Отсрочка по выплате основного суммы. Заемщик по графику оплачивает проценты, а основная часть будет выплачиваться при улучшении финансового положения.

2. Погашения государством части основного долга, что уменьшит сумму ежемесячных взносов.

3. Кредит под залог жилья, выданный в иностранной валюте, пересчитывается в рубли, а курсовая разница покрывается за счет субсидии.

До 2020 года согласно плану АИЖК при его посредничестве запланировано удовлетворить около 1300 заявок и пересмотреть условия кредитования. При этом из государственных средств может быть погашено от 20% до 30% задолженности.

Требования к заемщикам

Чтобы участвовать в льготном проекте, заявитель должен соответствовать определенным критериям, а именно:

быть гражданином РФ;

семье заемщика после внесения планового платежа в банк остается не больше двукратного прожиточного минимума в регионе;

рост суммы ежемесячных взносов по ипотеке выше 30% от запланированного;

иметь несовершеннолетних детей, также принимается во внимание наличие детей до 24 лет, не имеющих доход ввиду очной формы обучения;

заемщики, принимавшие участие в боевых действиях, ЛОВЗ, а так же семьи, воспитывающие ребенка с ОВЗ.

В 2019 году предъявляются определённые требования к оформленной в ипотеку недвижимости:

- площадь не должна превышать: однокомнатное помещение 45 кв. м.; двухкомнатное – 65 кв. м. и многокомнатное - не более 85 кв. м.
- у семьи не должно быть другой жилой недвижимости;

- жилье не должно относится к категории элитного;
- ипотечный договор был оформлен более одного года назад.

Также определены критерии заемщиков, с ухудшением финансового положения: потеря работы;

- уменьшение дохода семьи в совокупности, в том числе систематические задержки в выплате зарплаты;
- наличие в составе семьи тяжелобольного человека;
- ситуации форс-мажора, предусмотренные законодательством.

Заемщики с проблемами по выплате ипотечных обязательств, которые не соответствуют вышеперечисленным требованиям, но имеют трудности в оплате, могут обратиться по горячей линии в уполномоченный орган. Эти случаи рассматриваются межведомственной комиссией, по заявлению нуждающихся в государственной субсидии заемщиков.

Особенности реструктуризации по госпрограмме

Для получения помощи от государства, заемщику нужно получить консультацию специалистов в обслуживающем банке. До посещения офиса нужно заранее подготовить следующие документы:

паспорт заявителя;

- паспорта/свидетельства о рождении членов семьи;
- ипотечный договор и приложение к нему;
- справку о регистрации квартиры из ЕГРП;
- доказательства ухудшения финансовой ситуации (оригиналы трудовой книжки, медицинского освидетельствования о заболевании заемщика или других членов семьи);
- справки о доходе заемщика и созаемщика.

Если представленные документы доказывают право заемщика на получение помощи государства, то специалисты банка помогут оформить заявку и будут отслеживать процесс. Перечень предоставляемых документов, время их рассмотрения и принятия решения по ней, в каждой финансовой организации устанавливается в соответствии с их внутренними правилами. Важно! Для получения господдержки банк, в котором у заемщика оформлены долговые обязательства, должен входить в число 120 партнеров АИЖК, участвующих в программе реструктуризации ипотеки.

При одобрении заявки и обоюдном выборе оптимального метода реструктуризации ипотеки, обслуживающий банк и заемщик подписывают соответствующий кредитный договор. Юридически эта договоренность может быть оформлена следующими документами:

- дополнительное соглашение к первоначальному;
- кредитный договор на остаток (новый);
- мировое соглашение.

Со своей стороны, АО АИЖК будет ежемесячно возмещать банку разницу в платежах между первоначальным и новым графиком. Таким образом, при посредничестве государства, банки и получатели ипотечных кредитов могут остаться при своих интересах.

Список литературы:

1. Кузьмина Е.В. Направления и перспективы развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования / Е.В. Кузьмина, А.А. Янин // Деньги и кредит. – 2017. – № 3. – С. 38–45.
2. Иваницкая, И. П. Введение в экономику недвижимости / И.П. Иваницкая, А.Е. Яковлев. - М.: КноРус, **2019**. - 240 с.
3. Максимов, С.Н. Экономика недвижимости / С.Н. Максимов. - М.: Academia, 2018. - 232 с.

## Счетоводство и одит

**К.э.н., доцент Измайлова Л.Н., магистрант Лозовая Ю.А.**
*ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, Россия*

# БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС КАК ОСНОВНОЙ ИСТОЧНИК ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ АНАЛИЗА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

В современных условиях массовой неплатежеспособности и реализации процедур банкротства ко многим российским организациям особое значение имеет объективная и точная информация о финансовом положении. При этом бухгалтерскому балансу в оценке финансового состояния принадлежит ведущая роль. Именно бухгалтерский баланс является информационной базой анализа, дающей возможность рассчитать показатели, в полной мере отражающие финансовое положение предприятия.

Детальное изучение статей бухгалтерского баланса позволяет определить причины достигнутых успехов и возможных неудач в работе предприятия. Также, на основе полученных результатов анализа бухгалтерского баланса возможно определение перспектив дальнейшего эффективного развития организации. Следовательно, изучение данной темы является актуальным в современных условия функционирования коммерческих организациях.

В бухгалтерском учете слово «баланс» рассматривается с двух позиций:

1.как равенство итогов, когда итоги записи по дебету и кредиту счетов равны, итоги актива и пассива баланса равны;

2. как самостоятельная форма отчетности коммерческой организации, которая отражает состояние средств предприятия в денежной оценке по состоянию на конкретную дату. Бухгалтерский баланс представляет собой таблицу, состоящую их двух частей. В активе баланса находятся средства предприятия, а в пассиве – источники их формирования.

Значение бухгалтерского баланса при анализе финансового состояния предприятия настолько велико, что его часто выделяют в самостоятельную отчетную единицу, дополнением к которой является отчет, то есть совокупность всех других форм бухгалтерской отчетности. Роль отчета состоит в дополнении, расшифровке тех данных, которые содержатся в балансе; баланс - стержень, вокруг которого группируются, в качестве приложений к нему, все остальные формы бухгалтерской

отчетности, составляющие в совокупности бухгалтерский отчет. Если в указанных отчетных формах отражаются показатели, характеризующие ту или иную сторону деятельности организации, то в балансе представлено состояние всех средств организации. В основе построения бухгалтерского баланса положена классификация хозяйственных средств.

На основе информации, содержащейся в разделах и статьях бухгалтерского баланса, можно определить:

- общую сумму хозяйственных средств предприятия на начало и конец прошлого и отчетного периода, а также изменение за два года;
- сумму собственных и заемных источников средств, их изменение за два года и соотношение между ними;
- соотношение суммы собственных источников средств с суммой внеоборотных (долгосрочных) активов;
- соотношение суммы обязательств (задолженности) предприятия с суммой оборотных активов;
- изменение и состояние долгосрочных активов по их видам (нематериальные активы, основные средства, капитальные вложения, долгосрочные финансовые вложения);
- изменение и состояние оборотных средств предприятия;
- изменение за два года запасов и затрат;
- наличие дебиторской и кредиторской задолженности и их изменение за два года;
- изменение и состояние собственного капитала предприятия;
- изменение и состояние заемного (привлеченного) капитала.

В настоящее время наиболее популярными являются следующие западные и адаптированные к отраслям отечественные модели количественной, рейтинговой и экспертной оценки вероятности банкротства:

модели Э. Альтмана (двухфакторная, трехфакторная, адаптированная к России четырехфакторная и пятифакторная);

созданная в 1987 г. трехфакторная модель Ж. Лего;

созданная в 1987 г. четырехфакторная модель Р. Таффлера и Г. Тишоу;

четырехфакторная модель Лиса (1974 г.);

четырехфакторная модель Гордона ЛВ Спрингейта (1978 г.);

пятифакторная модель Ж. Деполяна (метод credit-men);

двухфакторная модель М. А. Федотовой;

четырехфакторная модель Иркутской государственной экономической академии (ИГЭА);

модель Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова.

Используются и логистические модели (Logit-модели) оценки риска банкротства предприятия, которые показывают вероятность банкротства в процентах:

модель ДжуХа-Техонга (2000 г.);

модель Грузчинского (2003 г.);

модель Лина-Пьессе (2004 г.);

пятифакторная модель французских экономистов Ж. Конан и М. Голдер на базе пятифакторной модели Э. Альтмана (2006 г.);

модель Альтмана-Сабато (2007 г.).

Предложены и довольно часто используются, не смотря на свою субъективность, экспертные модели прогнозирования банкротства, такие как:

экспертная модель О.П. Зайцевой, в которой каждому показателю можно задавать вес вручную;

модель Аргенти (A-score).

Рейтинговые модели прогнозирования банкротства:

модель Казанского Государственного Технологического Университета (КГТУ) для предприятий промышленности (которая позволяет определить класс кредитоспособности);

модель А.В. Колышкина (2008 г.).

И официальная модель правительства РФ (официальная система критериев для оценки неплатежеспособности организаций, утвержденная Постановлением Правительства РФ «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа» № 367 от 25 июня 2003 г.).

Множественность прогнозных методик, не утихающий интерес ученых к этой области указывает на то, что универсальной модели, одинаково применимой для всех организаций не зависимо от вида деятельности, размера компании и т.п. не существует.

Вышеизложенное позволяет сделать важный вывод: применимость наиболее известных (вышеназванных) прогнозных моделей ограничена многими факторами. Назовем основные.

Критерии, на которых строились прогнозные уравнения, субъективны по своей сути, т.к. определялись из внешней отчетности сообразно представлениям того или иного исследователя об их весовой значимости.

Исследователями не разработаны и не используются в уравнениях прогнозирования критерии оценки специфики изменяющейся внешней среды (правовой, экономической и налоговой) функционирования предприятий. Не учитываются и субъективные

факторы, влияющие деятельность компаний, как человеческий фактор, определяющий особенности управления и взаимоотношения в организации. В каждом случае решения по финансовой стабилизации в идентичных организациях будут различны.

Модели обладают недостаточно высокой прогнозной точностью в долгосрочном периоде, что снижает уровень доверия к результатам анализа. Как известно, процесс разбалансировки деятельности предприятия, предкризисный период часто начинается задолго до процедуры банкротства (от 5 до 10 лет).

Все известные сегодня модели привязаны к размеру бизнеса и неприменимы для малых предприятий и частных предпринимателей в силу того, что процесс прогнозирования требует достаточно значительных материальных, финансовых и человеческих ресурсов, т.к. процесс расчетов достаточно сложен.

Применимость прогнозных методик ограничена и недоступностью внутренней (управленческой) информации при отборе специфических для исследуемого предприятия критериев оценки финансового состояния.

И не менее важным является то, что ни один из руководителей не застрахован от заблуждений при выборе той или иной прогнозной модели. При этом ошибкой может стать те критерии, на основании которых и должна строиться модель прогноза банкротства [1].

Литература:

1.Данилова Л.Г. Применимость современных методик финансового анализа в прогнозировании угрозы банкротства / Л.Г. Данилова, М.Р. Григорян // Аудит и финансовый анализ, №7, 2014, С.

2.Измайлова Л.Н. Оценка вероятности банкротства коммерческой организации / Л.Н. Измайлова, Т.А. Степанова // Финансовая экономика.-2018 . -№7 (ч.3). - С. 302-305

3. Сурков И.М. Финансовый анализ в коммерческих организациях : учебное пособие / И. М. Сурков, В. А. Лубков, Д. Н. Литвинов. — Воронеж : Научная книга, 2017.— 187 с.

## Математически методи в икономиката

**Морщинин В.В., Ковалева Д.В.**
*ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»*

# АЛГОРИТМ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАЗЛИЧНЫХ СПОСОБОВ ТРАНСПОРТИРОВКИ ГАЗА

**Аннотация:** В настоящее время все крупные нефтегазовые корпорации сталкиваются с проблемой выбора способа и маршрутов транспортировки полезных ископаемых до потребителей. Совершенствование технологий, таких как производство СПГ, углеводородов на морском шельфе, рост использования компримированного природного газа увеличили количество вариантов доставки и использования углеводородов. В данной статье исследуется алгоритм сравнительного анализа экономической эффективности различных способов транспортировки газа.

**Ключевые слова:** нефтегазовая отрасль, СПГ, транспортировка, экономическая эффективность

Основной критерий сравнения различных способов транспортировки газа – транспортный тариф. Транспортные тарифы рассчитываются исходя из условия обеспечения заданного уровня доходности, поставленного в задаче.

Каждый вариант транспортировки рассматривается в качестве отдельного инвестиционного проекта, по которому моделируются денежные потоки, включающие в себя притоки и оттоки по операционной и инвестиционной деятельности.

Сравнение транспортных технологий проводится по следующему алгоритму:

Разработка исходных данных для расчетов;

Моделирование денежных потоков по каждому варианту транспортировки природного газа;

Расчет множества значений тарифов в зависимости от расстояний и объемов транспортировки;

Построение графиков зависимостей тарифов от грузопотоков и расстояний и выявление точек их пересечения для различных транспортных технологий;

Определение областей эффективного применения каждой транспортной технологии (матрица эффективности).

Для выполнения первого шага, необходимо получить исходные данные для моделирования денежных потоков, которые включают в себя:

оценку капитальных затрат по каждому варианту транспортировки природного газа;

оценку эксплуатационных затрат по каждому варианту транспортировки природного газа;

оценку характеристик инвестиционных проектов, различающихся по вариантам транспортировки;

оценку характеристик инвестиционных проектов, единых для всех вариантов транспортировки.

Оценка капитальных и эксплуатационных затрат выполняется на основе данных по проектам-аналогам. Затраты приводятся к уровню цен определенного года с использованием индексов-дефляторов.

К характеристикам, различающимся по вариантам транспортировки, относится особый налоговый режим экспорта сжиженного природного газа (экспортная пошлина в размере 0% на СПГ).

Что касается характеристик, единых для все вариантов, то сюда относятся:

налог на прибыль;

расчетный период;

ставка дисконтирования;

вид амортизации;

инвестиционный график по годам.

На втором этапе выполняется моделирование денежных потоков по каждому варианту транспортировки природного газа.

Расчеты выполняется в реальных ценах (без учета инфляции).

Денежные потоки для каждого года должны включать в себя притоки и оттоки. К притокам относятся денежные поступления в проект от транспортировки газа, которые рассчитываются как произведение объема транспортировки на расстояние транспортировки и на тариф. К оттокам по операционной деятельности относятся эксплуатационные затраты и налоги. К оттокам по инвестиционной деятельности относятся инвестиционные затраты.

Анализ денежных потоков методом дисконтирования позволяет получить следующие показатели экономической эффективности:

чистый дисконтированный доход (ЧДД, либо NPV);

внутренняя норма доходности (ВНД, либо IRR);

индекс доходности инвестиций (ИДД, либо DPI).

Расчет ЧДД производится по следующей формуле:

$$NPV = \sum_{t=0}^{T} \alpha_t F_t \qquad (1)$$

где

$F_t$ – денежный поток в t-м году расчетного периода;

$\alpha_t$ – коэффициент дисконтирования в t году, который вычисляется по формуле:

$$\alpha = \frac{1}{(1+E)^t} \qquad (2)$$

где

t – порядковый номер года (шага) расчетного периода, t=1,2,…,T;

T – расчетный период;

E – ставка дисконтирования.

ВНД представляет собой такую ставку дисконтирования, при которой величина ЧДД за расчетный период обращается в ноль. При этом при всех значениях E<ВНД ЧДД положителен, а при E>ВНД – ЧДД проекта отрицательный.

Величина ВНД определяется из численного решения уравнения:

$$\sum_{t=0}^{T} F_t \frac{1}{(1+IRR)^t} = 0 \qquad (3)$$

Индекс рентабельности дисконтированных инвестиций равен увеличенному на единицу отношению ЧДД к накопленному дисконтированному объему инвестиций. Вычисляется по формуле:

$$DPI = \frac{NPV}{\sum_{t=1}^{T} \alpha_t * I_t} + 1$$

(4)

где

$I_t$ – инвестиции в проекте в t году.

На третьем этапе рассчитывается множество значений тарифов на транспортировку. Для этого используется модели денежных потоков по каждому варианту транспортировки, полученные на втором этапе.

При вычислении тарифов в денежных потоках учитывается требование коммерческой эффективности проектов, поставленной задачей.

На четвертом этапе с использованием множества значений тарифов, полученного на предыдущем этапе, строятся графики зависимостей тарифов от грузопотоков и расстояний.

Для этого фиксируется какое-либо значение годового объема транспортировки и строились графики зависимостей тарифов от расстояния транспортировки для каждой из сравниваемых транспортных технологий. Затем графоаналитическим методом выявляются точки пересечения указанных графиков (при наличии таковых). Далее процедура повторяется для другого фиксированного значения годового объема транспортировки.

Затем фиксируется какое-либо значение расстояния транспортировки и строятся графики зависимостей тарифов от годового объема транспортировки для каждой из сравниваемых транспортных технологий. Затем графо-аналитическим методом выявляются точки пересечения указанных графиков (при наличии таковых). Далее процедура повторяется для другого фиксированного значения расстояния транспортировки.

В результате образуется набор точек пересечения графиков, каждая из которых характеризуется значениями расстояний транспортировки и годовых объемов транспортировки. В этих точках происходит «смена лидера»: одна транспортная технология становится эффективнее другой.

На пятом этапе набор точек, полученный на предыдущем этапе, отображается на плоскости (матрица эффективности). Затем данные точки соединяются линиями, которые представляют собой линии критической равноценности, разделяющие области эффективного применения каждой транспортной технологии в зависимости от годового объема транспорта газа и расстояния его транспортировки.

При этом учитывается вариативность, обусловленная как потенциальным изменением технических решений по проекту, так и обусловленная неопределенностью оценок. Поэтому линии критической равноценности, которые разделяет области эффективного применения каждой транспортной технологии, характеризуются шириной (диапазоном неопределенности). Внутри этого диапазона ни одна из сравниваемых технологий не является безусловно предпочтительной с учетом неопределенности.

Список используемых источников:

1. Батталханов А.А. Поэтапное развитие рынка компримированного природного газа // Международный научный журнал. – 2015. – № 6. – С. 4–11.
2. Вассерман А.А., Лавренченко Г.К. Анализ способов морской перевозки газов // Технические газы. – 2014. – № 2. – С. 57–65.
3. Власьев М.В. Технико-экономическое обоснование целесообразности создания судов для транспортировки природного газа в сжатом состоянии: Автореф. дис. канд. техн. наук. – СПб., 2015. – 27 с.
4. Новоселов А.Л., Новоселова И.Ю., Потравный И.М., Мелехин Е.С. Экономика и управление природопользованием. Ресурсосбережение., М., Юрайт, 2016. 343 с.
5. Рен Ч.Г., Зеленовская Е.В. Обзор существующих методов транспортировки природного газа на дальние расстояния и оценка их применимости // Нефть, Газ и Бизнес. – 2011. – № 3. – С. 3–9.

**Дерябина А. И., Лях Д. А.**
*Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова*

# АНАЛИЗ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ЧИСЛЕННОСТИ НАСЕЛЕНИЯ И МИГРАЦИОННЫХ ПОТОКОВ Г. МОСКВЫ

**Аннотация**: В статье проанализирована динамика численности населения г. Москва, выявлены тенденции основных демографических показателей, исследована миграция в город из регионов РФ и из-за рубежа. Построен прогноз численности населения, естественного и миграционного движения. Проведен анализ режима воспроизводства населения.

**Ключевые слова:** естественное движение, миграция, предельный темп роста населения, предельная структура воспроизводства населения.

**Abstract:** The article analyzes the dynamics of the population of Moscow, reveals trends in the main demographic indicators, and studies the migration to the city from the regions of the Russian Federation and from abroad. The forecast of population, natural and migratory movement is constructed. The analysis of the reproduction of the population is conducted.

**Key words:** natural movement, migration, marginal rate of population growth, marginal structure of population reproduction.

Известно, что г. Москва - наиболее привлекательный для миграции регион РФ. Причины и мотивы, побуждающие население изменять место жительства многогранны. По нашему мнению, наиболее значимыми из них, характерными для крупных экономических центров, в том числе и для г. Москва, являются следующие:

диверсифицированность рынков труда;

развитая инфраструктура;

более высокий уровень жизни.

Если говорить в целом о депопуляции в РФ, то основной вывод, подтвержденный в работе Ж. А. Зайончковской гласит следующее: «без миграции у России нет будущего, она стала стратегическим фактором развития страны» [2].

Начиная с периода 90-х в РФ наблюдается так называемый «западный дрейф». Это понятие отражает тенденцию к переезду жителей Дальнего Востока и Сибири в основные региональные центры: Москву, Санкт-Петербург и Краснодарский край. Однако стоит отметить, что современной внутренней миграции населения России свойственна ярко выраженная направленность вектора устремления потоков движения населения именно в Московскую агломерацию[6].

В работе Мкртчян Н. В. был проведен анализ более конкретного миграционного потока: между г. Москва и Московской областью. Казалось бы, увеличение объёмов строительства в МО, более низкие цены на жилье по сравнению с г. Москва должны быть подтверждены оттоком населения из города в область. Однако за период 1991-2013 гг. из МО в г. Москва переселились 515 тыс. чел, в то же время обратный поток составил 456 тыс. чел. «Рост масштабов встречных переселений с 2011 г. объясняется изменением методики учета мигрантов» [3].

Миграция в Москве может быть охарактеризована 5 основными потоками: переездом на ПМЖ, учебной миграцией, временной миграцией, краткосрочной миграцией и транзитной миграцией.

В течение нескольких лет пополнение трудовых ресурсов за счет приезжих необходимо для развития экономики мегаполиса, так как крупным городам свойственна нехватка количества рабочих рук [4].

Авторы данной статьи поставили следующую задачу: построить баланс половозрастного состава населения г. Москва с учетом миграции на 1 января 2019 г., спрогнозировать этот состав на 1 января 2024 г., оценить предельный темп и предельную структуру воспроизводства населения.

**Методология и исходная информация.** В качестве исходных данных были взяты: внутренний и внешний миграционный прирост Москвы, численность населения Российской Федерации и г. Москва по полу и возрасту[7,8].

Для начала рассмотрим динамику численности г. Москва (рис. 1).

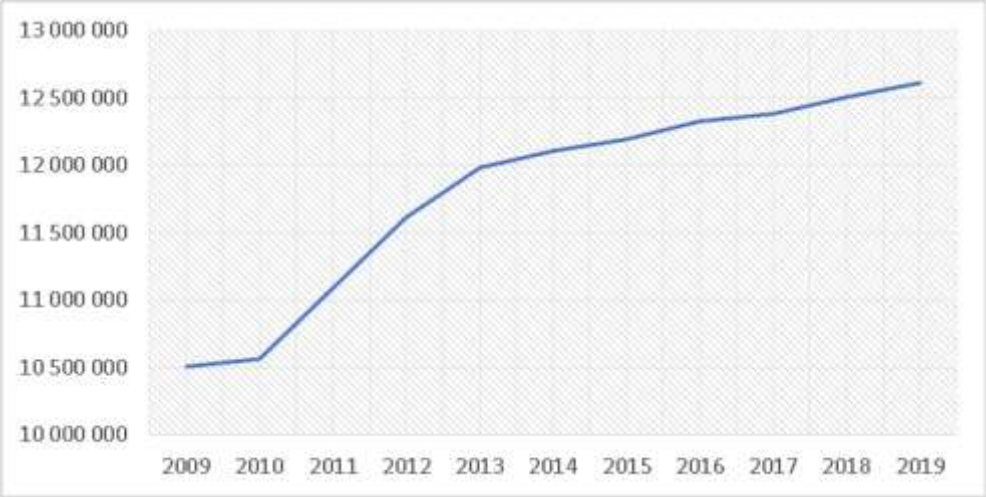



**Рисунок 1 - Динамика численности населения г. Москва за период с 2009 по 2019 гг.**

Анализируя рис. 1, отметим тенденцию к росту численности населения

г. Москва. В целом за период с 1 января 2009 по 1 января 2019 численность населения увеличилась на 2,106 млн. чел.

В ходе анализа естественного движения населения г. Москва были рассчитаны вероятности рождения и смертности[5], представленые в табл. 1, 2. Также были рассчитаны БРУТТО и НЕТТО коэффициенты воспроизводства населения, которые составили 0,706 и 0,698 соответственно. Данный результата свидетельствует о снижении воспроизводства наседания, а следовательно снижению естественного прироста.

**Таблица 1 – Вероятности рождения**

| | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35-39 | 40-44 | 45-49 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Мужчины | 0,058 | 0,165 | 0,208 | 0,168 | 0,087 | 0,019 | 0,001 |
| Женщины | 0,054 | 0,154 | 0,195 | 0,157 | 0,082 | 0,017 | 0,001 |

**Таблица 2 - Вероятности смерти**

| | 0-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35-39 | 40-44 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Мужчины** | 0,006 | 0,001 | 0,001 | 0,003 | 0,004 | 0,008 | 0,015 | 0,024 | 0,028 |
| **Женщины** | 0,005 | 0,001 | 0,001 | 0,001 | 0,001 | 0,003 | 0,005 | 0,008 | 0,010 |
| | | | | | | | | | |
| | **45-49** | **50-54** | **55-59** | **60-64** | **65-69** | **70-74** | **75-79** | **80-84** | **85 +** |
| **Мужчины** | 0,036 | 0,044 | 0,073 | 0,112 | 0,156 | 0,203 | 0,269 | 0,467 | 0,732 |
| **Женщины** | 0,013 | 0,015 | 0,025 | 0,038 | 0,062 | 0,093 | 0,145 | 0,314 | 0,648 |

Далее был проведен предельный анализ матрицы параметров естественного движения. На основании статистических данных был рассчитан Перронов корень:

Из уравнения $|G - \lambda \cdot \mathrm{E}| = 0$ были получены собственные числа.

Затем применена теорема Фробениуса – Перрона: все неотрицательные матрицы имеют единственное неотрицательное собственное число, такое, что модуль всех остальных собственных чисел не превосходит его значение. Это и есть Перронов корень.

Таким образом, было получено значение Перронова корня равное 0,934, что в демографии отражает предельный темп воспроизводства населения.

Затем из уравнения $G \cdot z^i = \lambda_i \cdot z^i$ для Перронова корня был получен собственный вектор.

Предельный темп естественного воспроизводства меньше 1, в связи с чем можно утверждать, что в перспективе население г. Москва сокращается. На основании рассчитанного значения Перронова корня был получен соответствующий ему собственный вектор для матрицы параметров естественного воспроизводства, который характеризует предельную структура воспроизводства населения. Было

проведено сравнение предельной структуры населения г. Москва со структурой населения на 01 января 2019 г. и спрогнозированной структурой на 01 января 2014 г. (рис. 2).

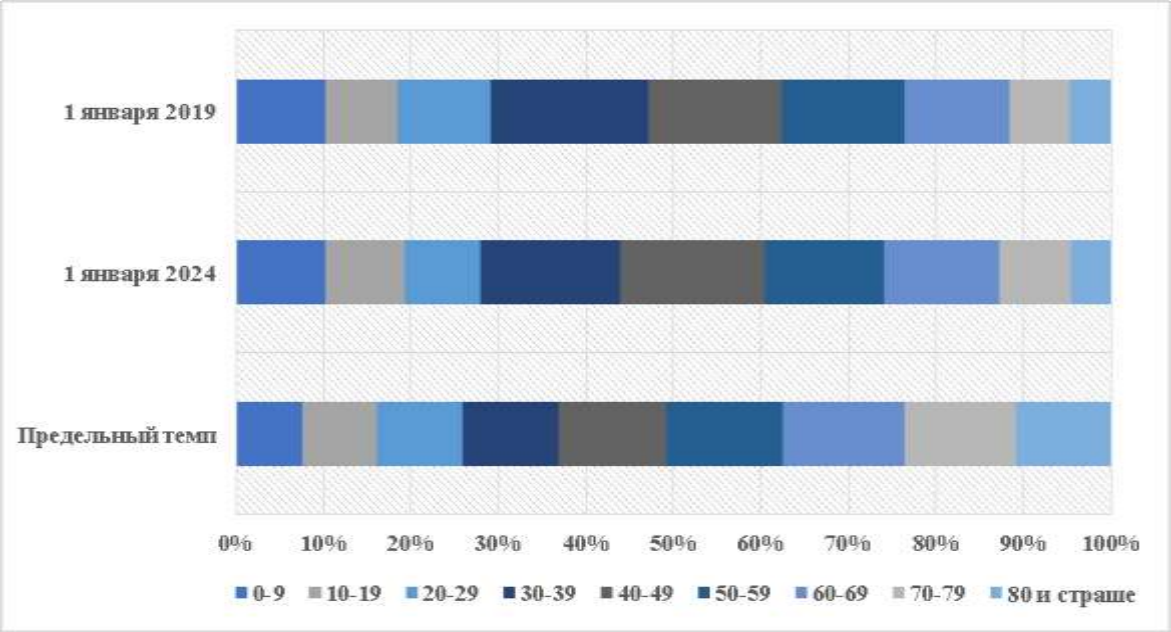



**Рисунок 2 - Предельная структура населения на 1 января 2019 и 2014 гг.**

На основе полученных данных мы видим, что население г. Москвы в долгосрочной перспективе стареет. Увеличиваются доли населения старше 40 лет, в то время как сокращается самый активный для развития возраст – 20-29 лет. Отметим, что на основании прогноза 2014 года на 10-летний период было выявлено увеличение долей пенсионеров (на 4,4 п. п.) и групп детских возрастов (на 2,5 п. п.) [1].

Так как мы наблюдаем прирост численности населения г. Москва и при этом рассчитанные показатели указывают на неспособность самостоятельного естественного воспроизводства в закрытой системе – очевидно, что основное влияние оказывает миграция. Причем не только из регионов РФ в Москву, но и из-за других государств.

На основе матричной модели был построен прогноз на 1 января 2024 г. Естественный прирост населения составит 116 798 чел., в то время как прогноз миграционного прироста населения равен 497 906 чел.

В результате оценки показателей миграции получен вывод, что внутренняя миграция превышает внешнюю в 8,8 раз. Прогноз прироста миграции с разбивкой по возрасту и полу на 1 января 2024 г. подтверждает, что в основном

и среди женщин, и среди мужчин г. Москвы наибольшую долю в совокупных потоках миграции составляет население в возрасте 25-29 лет (табл. 3). Что объяснимо молодым возрастом, стремлением к развитию карьеры и отсутствием факторов, удерживающих на одном месте (семья, дети). Молодежь (15-19 лет) мигрирует в г. Москва также с целями получения высшего образования. Прогноз прироста населения в целом определяют группы 35-39 лет, составляющие наибольшие доли соответственно (табл. 4).

Таблица 3 - Прогноз миграционного прироста к 1 января 2024 г.

| | Мужчины | Женщины |
|---|---|---|
| 0-4 | 12 529 | 11 594 |
| 5-9 | 13 651 | 12 513 |
| 10-14 | 11 295 | 10 173 |
| 15-19 | 18 487 | 15 211 |
| 20-24 | 23 291 | 24 649 |
| 25-29 | 35 836 | 32 092 |
| 30-34 | 35 049 | 29 748 |
| 35-39 | 25 744 | 22 868 |
| 40-44 | 17 593 | 17 250 |
| 45-49 | 13 556 | 14 417 |
| 50-54 | 10 561 | 15 837 |
| 55-59 | 10 221 | 15 139 |
| 60-64 | 6 448 | 12 046 |
| 65-69 | 4 409 | 8 602 |
| 70-74 | 1 630 | 4 285 |
| 75-79 | 1 628 | 5 424 |
| 80-84 | 638 | 2 116 |
| 85 и старше | 318 | 1 058 |

Таблица 4 - Прогноз численности населения на 1 января 2024 г.

| | Мужчины | Женщины |
|---|---|---|
| 0-4 | 318 778 | 298 367 |
| 5-9 | 365 266 | 342 084 |
| 10-14 | 325 748 | 305 808 |
| 15-19 | 288 263 | 273 853 |
| 20-24 | 277 439 | 277 504 |
| 25-29 | 276 931 | 284 534 |
| 30-34 | 448 157 | 450 414 |
| 35-39 | 561 039 | 622 021 |
| 40-44 | 554 191 | 598 886 |
| 45-49 | 473 921 | 518 083 |
| 50-54 | 449 804 | 484 874 |
| 55-59 | 380 746 | 443 025 |
| 60-64 | 410 838 | 524 064 |
| 65-69 | 320 880 | 472 025 |
| 70-74 | 230 987 | 389 082 |
| 75-79 | 152 496 | 280 697 |
| 80-84 | 95 068 | 203 998 |
| 85 и старше | 77 486 | 219 030 |

Таким образом, подтвердилось стремление миграционных потоков в такой крупный экономический центр, как г. Москва. В основном, ярко выраженные потоки в Московскую агломерацию представлены население 20-29 лет. И эта же возрастная группа сократится в наибольшей степени по сравнению с остальными к 1 января 2024 г. Вероятности рождения и предельный темп роста (Перронов корень) подтверждают необходимость миграционных потоков в г. Москву для сохранения демографического роста.

## Литература:


1. Дорохина Е. Ю., Маркелова Н. А. Прогнозирование динамики возрастной структуры населения Москвы //Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – №. 5-4. – С. 682-683.
2. Зайончковская Ж. А. Федеральные округа на миграционной карте России // Регион: экономика и социология. – 2012. - №3. - С. 3-18.
3. Мкртчян Н. В. Миграция в Москве и Московской области: региональные и структурные особенности // Региональные исследования. – 2015. - №3(49). - С. 107-115.
4. Сулягина Ю.О. Современные тенденции процесса трудовой миграции в российских мегаполисах // Материалы Афанасьевских чтений. - 2016. - №3 (16).
5. Тихомиров, Н.П. Демография Методы анализа и прогнозирования / Н.П. Тихомиров. – Москва: ЭКЗАМЕН, 2005. – 253 с.
6. Шитова Ю.Ю., Шитов Ю.А. Анализ маятниковой трудовой миграции (на примере Московской области) // Регион: экономика и социология. - 2008. - № 4. - С. 119-137.
7. Федеральная служба государственной статистики / Численность населения Российской Федерации по полу и возрасту [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.gks.ru/compendium/document/13284 (Дата обращения 20.12.2019)
8. Федеральная служба государственной статистики / Численность и миграция населения Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.gks.ru/compendium/document/13283?print=1 (Дата обращения 20.12.2019)


| | | | |
|---|---|---|---|
| *277656* | *277888* | *276898* | *277860* |
| *277668* | *277746* | *277433* | *277435* |
| *277734* | *277747* | *277647* | *277692* |

## CONTENTS

## ИКОНОМИКИ

### Икономиката на предприятието

**Ахметзянова Д.Р., Курмышкина П.А., Павлова Н.В.** РИСКИ ДЕНЕЖНОГО И ФИНАНСОВОГО РЫНКОВ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ ..... **3**

**Ибрагимова А.Р., Файрушина И.Х., Хусаинова Е.А.** ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ КАК ПОКАЗАТЕЛЬ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ..... **6**

**Года А.Р.,Хусаинова Е.А** ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ РЫНКОВ С МОНОПОЛИСТИЧЕСКОЙ КОНКУРЕНЦИЕЙ. МОДЕЛЬ ЧЕМБЕРЛИНА ..... **8**

**Асхадуллина Р.И., Галимова А.Д., Хусаинова Е.А.** СОЦИАЛЬНОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ ..... **11**

### Икономическата теория

**Пиль Э.А.** ВЛИЯНИЕ X4 НА 3D-ГРАФИКИ ДЛЯ ПАРАМЕТРА VEU ..... **14**

**Пиль Э.А.** АНАЛИЗ 3D-ГРАФИКОВ VEU С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПЕРЕМЕННОЙ X4 ..... **18**

### Банките и банковата система

**Мигунова Г.С., Овсепян Г.** ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ..... **22**

**Ордынская М.Е.** МЕСТО И РОЛЬ ИНКАССО В СИСТЕМЕ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ..... **25**

**Валиуллина Д.И., Габайдуллина А.А., Хусаинова Е.А.** ОСОБЕННОСТИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ИПОТЕКИ С ГОСПОДДЕРЖКОЙ ..... **28**

### Счетоводство и одит

**Измайлова Л.Н., Лозовая Ю.А.** БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС КАК ОСНОВНОЙ ИСТОЧНИК ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ АНАЛИЗА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ..... **32**

### Математически методи в икономиката

**Морщинин В.В., Ковалева Д.В.** АЛГОРИТМ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАЗЛИЧНЫХ СПОСОБОВ ТРАНСПОРТИРОВКИ ГАЗА ..... **36**

**Дерябина А. И., Лях Д. А.** АНАЛИЗ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ЧИСЛЕННОСТИ НАСЕЛЕНИЯ И МИГРАЦИОННЫХ ПОТОКОВ Г. МОСКВЫ ..... **41**

**CONTENTS** ..... **48**