

Гущина Виктория Григорьевна

**Формирование механизма финансовых
взаимодействий малых и крупных организаций
энергетического комплекса**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва - 2010

Работа выполнена на кафедре «Финансы и кредит» Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Морозко Наталья Иосифовна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Исправникова Наталья Револьдовна

кандидат экономических наук
Дамахина Наталья Николаевна

Ведущая организация: Московский государственный индустриальный университет

Защита состоится «23 » ноября 2010г. в 13.00 часов на заседании диссертационного совета по экономическим наукам Д 226.003.01 при Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации по адресу: 109456, Москва, 4-й Вешняковский пр-д, д.4, ауд.113.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации

Автореферат разослан «22 » октября 2010г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук,
доцент

В.М.Смирнов

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования.

С позиции развития экономики страны, формирование энергетического рынка является стратегически важной задачей для любого государства. В настоящее время в России в этой отрасли мощные позиции: страна имеет огромные энергоресурсы и является их крупнейшим экспортером.

В ближайшие годы рынок энергетики должен существенно измениться, и совсем скоро малый бизнес займет достойное место в этой, пока еще, в значительной степени, закрытой для него отрасли. Главная задача состоит в том, чтобы создать предпринимателям необходимые условия для эффективной работы, открыть им доступ в эту сферу экономической деятельности.

Рынок энергетических услуг в настоящее время может быть преобразован и изменён в связи со сложившейся ситуацией в коммунально-бытовом хозяйстве и неплатежами за электроэнергию. Значительная часть территории нашей страны лишена централизованного энергоснабжения, при одновременном диктате естественных монополистов, высоких тарифах на энергию, необоснованных затратах на транспортировку энергии, игнорировании широкого использования более дешевых местных ресурсов. Для быстрого восполнения дефицита электрических мощностей, необходимо предприятиям уже сейчас внедрять автономные источники комбинированной выработки электрической и тепловой энергии. Реализация таких проектов позволит создать конкурентную среду. Главным монополистом являются энергетики, у них практически нет на сегодняшний день конкурентов. Поэтому энергетики диктуют высокие тарифы. В тоже время во всем мире развивается малая энергетика, которая сдерживает рост тарифов, так как затраты на производство малой энергетики в два раза ниже, чем большой.

На энергетическом рынке, отвечающем за обеспечение энергией, важно поддерживать все хозяйственные формы, уже действующие и вновь возникающие. Основу любой высокоразвитой экономики образуют крупнейшие концерны, финансово-промышленные группы, транснациональные корпорации. При этом в энергетическом комплексе прослеживается тенденция по укреплению позиций крупного бизнеса, который опирается на разветвленную сеть малого и среднего

бизнеса в силу выполнения ими функций насыщения рынка более дешевыми товарами и услугами, развития конкурентной среды, содействия занятости.

Вместе с тем вопросы развития малого бизнеса в энергетическом комплексе в увязке с общесистемной его ролью в рыночной трансформации российского общества остаются недостаточно исследованными. Проблемы организации устойчивого взаимодействия малых и крупных организаций между собой, опыт успешного функционирования таких систем за рубежом - все эти вопросы остаются **актуальными** как в теоретическом, так и в практическом аспектах.

Разработка адекватного механизма борьбы с потенциальным монополизмом на рынках электроэнергии, выходящего за рамки существующего антимонопольного законодательства, создает предпосылки для расширения конкурентной среды субъектов электроэнергетики.

Степень научной разработанности проблемы исследования.

К настоящему времени многоаспектная проблема управления развитием различных систем хозяйствования является объектом анализа и теоретического обоснования, как в отечественной, так и в зарубежной литературе.

Вопросы управления социально-экономическим развитием раскрыты в работах ряда отечественных ученых: Л.И. Абалкина, А.Г. Аганбегяна, Л.А. Аносовой, О.Т. Богомолова, А.Г. Гранберга, Р.С. Гринберга, А.Г. Грязновой, В.В. Ивантера, Д.С. Львова, В.К. Сенчагова, А.И. Татаркина и др.

Значительный вклад в разработку теории и практики финансового управления корпорациями в рамках системного подхода внесли зарубежные исследователи: Р.Акофф, Л.Бернстайн, Р.Брейли, Ю.Бригхем, П.Гохан, Р.Каплан, У.Кинг, Д.Клиланд, Ч.Ли, С.Майерс, Д.Нортон, Д.Таргет, М.Портер, Дж. Ван Хорн, Р.Холт, Дж.Штерн и др.

Развитие теории и практики финансового менеджмента в различных отраслях экономики связано с такими именами, как Н.П. Белотелова, И.А. Бланк, В.В. Бочаров, А.Г. Грязнова, Л.Г. Злотникова, Б.К. Злобин, В.В. Ковалев, Т.А. Козенкова, Е.Н. Лобанова, Л.П. Павлова, В.К. Сенчагов, Е.С. Стоянова, С.Л. Улина и др.

Научные труды перечисленных авторов широко известны и признаны среди ученых-экономистов. Однако, постоянно развивающиеся экономические процессы ставят все

новые проблемы, требующие обобщения и изучения накопленного отечественного и международного опыта, особенно в области финансового менеджмента. Анализ работ показал, что в настоящее время остаются дискуссионными подходы к интеграции малого и крупного бизнеса в системе финансовых отношений.

Недостаточная разработанность теории, методологии и методики внедрения подхода, ориентированного на взаимодействия в управлении финансами хозяйствующих субъектов, отсутствие научно обоснованных механизмов финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса предопределили необходимость исследования этой важной проблемы, обусловили выбор темы диссертации, ее цель, задачи, структуру и содержание.

Цель исследования заключается в разработке методических положений по формированию механизма финансового взаимодействия малых и крупных организаций энергетического комплекса, включающей логическую организацию системы адаптационного управления системой финансовых отношений, совокупность форм и методов устойчивого функционирования.

В связи с этим, возникает научный и практический интерес к решению, в рамках выбранного направления, **следующих задач**:

- определить особенности малых организаций энергетического комплекса в системе финансовых отношений в процессе функционирования и взаимодействия малых организаций с различными контрагентами;
- обобщить международный опыт формирования финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса;
- проанализировать современное состояние малого бизнеса в энергетическом комплексе и, на этой основе, выявить проблемы, препятствующие развитию финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса;
- разработать методические положения по использованию методов финансового менеджмента в системе взаимоотношений малых и крупных организаций энергетического комплекса;
- обосновать механизм взаимодействия малого и крупного бизнеса по кредитованию операций для выявления возможностей расширения финансирования малых организаций.

Объектом исследования являются малые организации энергетического комплекса, функционирующие на российском рынке.

Предметом исследования является совокупность финансовых отношений в системе финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса.

Методологической основой исследования послужили научные концепции, содержащиеся в фундаментальных трудах отечественных и зарубежных ученых в области экономической теории, теории финансов и налогообложения. В диссертации использованы различные современные методы и приемы научной абстракции, графического, статистического, сравнительного, ретроспективного анализа и синтеза.

Информационную базу составили: законодательные акты Российской Федерации, Постановления Правительства РФ, официальные данные и отчеты Министерства финансов РФ, Министерства энергетики РФ, Министерства экономического развития РФ, аналитические данные Совета по конкурентоспособности и предпринимательству при Правительстве Российской Федерации, Российской ассоциации развития малого предпринимательства, Федеральной службы государственной статистики России (Росстат), Национального института системных исследований проблем предпринимательства, данные публичной отчетности малых организаций.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в концептуальном обосновании механизма эффективной системы управления финансовыми взаимодействиями малых и крупных организаций энергетического комплекса, нацеленной на поддержания финансовой устойчивости их функционирования.

Научная новизна подтверждена следующими научными результатами, выносимыми на защиту:

- доказано, что малая энергетика создается как дополнение к большой энергетике с целью расширения пропускной способности региональных распределительных сетей, для создания резервных источников питания для социально-значимых и стратегически важных объектов;
- выявлены проблемы, препятствующие развитию финансовых отношений малых и крупных организаций, которые связаны с затруднением привлечения финансирования малых организаций; нарушением условий используемых форм и

механизмов взаимодействия хозяйствующих субъектов; несовершенством российского законодательства; низкой информированностью потенциальных потребителей энергии и предложены пути их преодоления;

- сформулированы методические положения формирования механизма финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса на основе использования основных методов финансового менеджмента, способствующие развитию рациональных финансовых отношений между субъектами хозяйствования в энергетическом комплексе;

- разработан алгоритм финансовых взаимодействий малых и крупных организаций по обеспечению альтернативного кредитования операций малого бизнеса, что создает благоприятные экономические условия для становления и развития малых организаций энергетического комплекса.

Теоретическое значение результатов исследования.

Разработанный научно-методический механизм, предназначен: для использования органами государственного управления в регулировании и поддержке малого бизнеса; кредитно-финансовыми институтами; налоговыми органами; непосредственно малыми организациями для определения использования финансовых возможностей крупных организаций в обеспечении устойчивого развития хозяйствующих субъектов.

Научная значимость выполненной диссертационной работы заключается в концептуальном обосновании системы управления финансами малого бизнеса, основанной на эффективном взаимодействии с крупным бизнесом энергетического комплекса.

Практическая значимость исследования.

Результаты диссертационного исследования могут быть внедрены в практическую деятельность малых и крупных организаций энергетического комплекса, банковских организаций и компаний, предлагающих лизинговые, факторинговые и франчайзинговые услуги, также могут быть использованы при разработке нормативно-законодательных актов.

Разработанный автором механизм финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса может использоваться при разработке финансовой и управленческой политики энергетических компаний и

банков, оказывающих данные услуги.

Основные положения диссертационной работы прошли апробацию в учебном процессе Всероссийской государственной налоговой академии Минфина России, использованы при изучении финансовых дисциплин, при разработке учебно-методических пособий.

Теоретические положения по управлению финансовыми отношениями малого и крупного бизнеса могут быть использованы при преподавании курсов «Финансы организаций», «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски», «Финансовый менеджмент» и «Взаимодействие банков и предприятий» для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит».

Апробация результатов исследования. Результаты исследования докладывались на международной межвузовской научно-практической конференции (Москва, ВГНА Министерства финансов РФ, 2010) «Национальные интересы РФ и финансовое оздоровление экономики»; «Роль и специфика развития малого бизнеса в экономике» (СПб., 2010); «Социально-экономические проблемы формирования инновационной экономики России» (Новгородский государственный университет им. Ярослава Мудрого. Институт экономики и управления, 2010).

В ходе подготовки и проведения конференций выявлены основные проблемы, препятствующие развитию взаимодействия малого и крупного бизнеса, сформулированы пути их решения, содействующие развитию малого бизнеса.

Материалы конференции будут учтены в деятельности государственных, общественных и коммерческих организаций, что позволит в среднесрочной и долгосрочной перспективе улучшить ситуацию в рассматриваемой сфере.

По результатам исследования опубликовано восемь работ общим объемом 9,22 п.л., из них три – в журналах, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ

Структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений.

Работа содержит 196 страниц, 21 рисунок и 17 таблиц, 138 библиографических источников.

Структура работы соответствует поставленной цели и задачам исследования и имеет следующий вид.

Введение

1. Основы формирования финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса

- 1.1. Особенности малых организаций в энергетике.
- 1.2. Принципы организации взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса
- 1.3. Зарубежный опыт формирования финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса

2. Оценка финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса

- 2.1. Анализ современного состояния малого бизнеса в энергетическом комплексе
- 2.2. Исследование проблем, препятствующих развитию финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса
- 2.3. Экспресс-анализ финансово-экономического положения малых энергетических организаций

3. Методические положения формирования механизма финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса

- 3.1. Инструменты финансового планирования во взаимодействиях малых и крупных организаций.
- 3.2. Налоговая политика в системе взаимоотношений малых и крупных организаций энергетического комплекса
- 3.3. Финансовые взаимодействия малых и крупных организаций по кредитованию операций

Заключение

Список литературы

Приложения

II. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Доказано, что малая энергетика создается как дополнение к большой энергетике с целью расширения пропускной способности региональных распределительных сетей, для создания резервных источников питания для социально-значимых и стратегически важных объектов.

В современных условиях характерной чертой взаимодействия малых и крупных организаций энергетического комплекса является не подчиненность их друг другу, а партнерские отношения как наиболее адекватная форма финансовых отношений в условиях глобализации, позволяющая получать ее участникам синергетический эффект и выступать фактором системной устойчивости и безопасности российской экономики даже в условиях кризиса.

Для надежного обеспечения прогнозируемого спроса на электроэнергию потребуется увеличение суммарной установленной мощности электростанций России¹(рис.1).

Малая энергетика в настоящее время не является альтернативой большой, она лишь дает дополнительную мощность на случай пиковых нагрузок или экстремальных случаев, в отдаленных регионах. Еще одна важная функция малой энергетики в России – создание резервных источников питания для социально значимых и стратегически важных объектов – больниц, роддомов, школ, военных частей на случай аварии или перебоев с центральным энергоснабжением.

¹ Энергетическая стратегия России на период до 2020г.

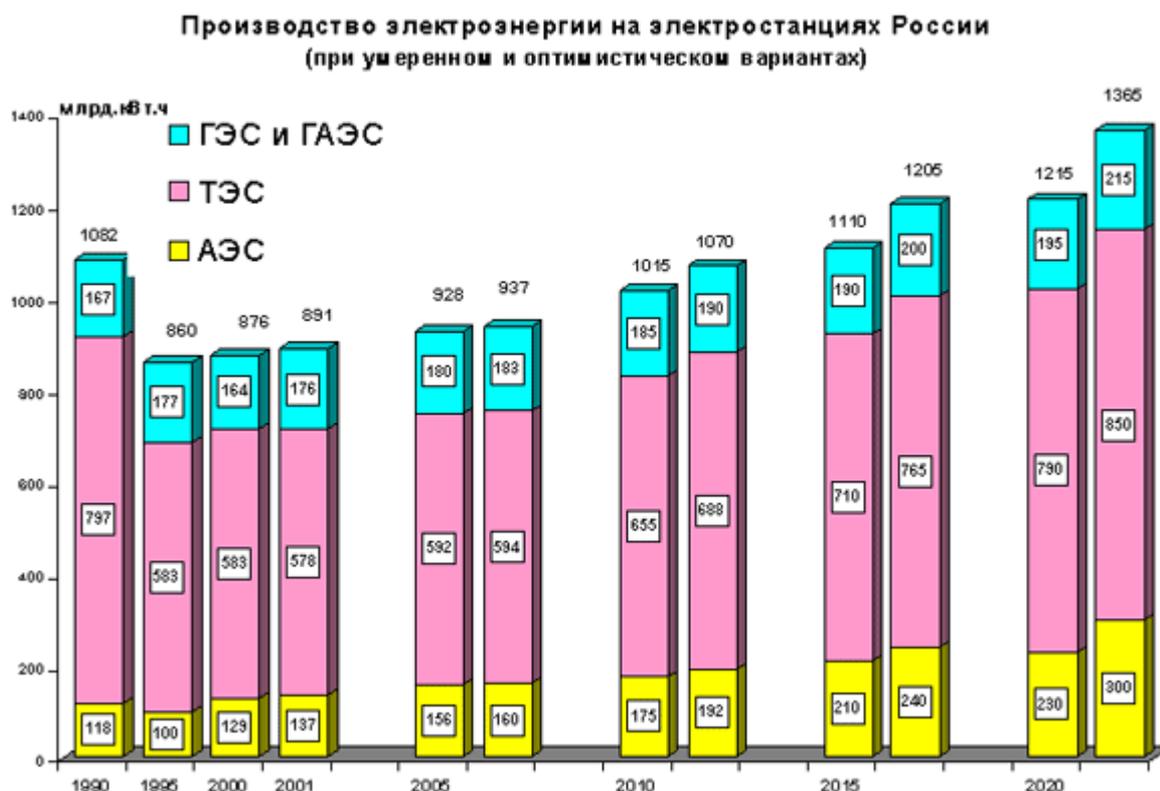


Рис.1. Стратегия производства энергии на электростанциях России.

Обосновано, что энергетическая промышленность представляет собой сложный многоуровневый комплекс, несущий в себе все предпосылки необходимости использования взаимодействий малого и крупного бизнеса. Во-первых, этот механизм взаимодействий требует создания логических систем снабжения и прогнозирования материальных и денежных ресурсов. Во-вторых, локальность рынков сбыта, вытекающая из характера производимой продукции, и высокая интенсивность спроса на нее.

Необходимо отметить, что определение малых организаций в энергетическом комплексе имеет свои особенности.

В соответствии с Концепцией развития и использования возможностей малой и нетрадиционной энергетики в энергетическом балансе России, разработанной еще в 1993 г. (МТ-6758-92 от 7 июня 1993 г.), к малым отнесены электростанции мощностью до 30 МВт с агрегатами до 10 МВт, котельные и котлы общей теплопроизводительностью до 20 Гкал/ч, нетрадиционные энергоустановки, использующие солнечную, ветровую, геотермальную энергию, энергию биомассы,

низкопотенциальное тепло, а также малые гидростанции и микро-ГЭС (с единичной мощностью агрегатов до 100 кВт).

Мы разделяем мнение, что понятие «малая энергетика» не следует определять с количественных позиций, следовательно, оно должно подразумевать также энергоустановки большей мощности, но обслуживающие ограниченный изолированный энергорайон или/и являющиеся частной или акционерной собственностью. Но главный признак принадлежности установок малой (автономной, распределенной) энергетике - независимость от районных энергокомпаний, являющихся монополистами на рынке. Соответственно, к малым также должны быть отнесены атомные станции с электрической мощностью энергоблоков до 150 МВт или тепловой мощностью до 500 МВт.

На основе анализа и обобщения подходов к определению малых организаций различных видов экономической деятельности и специфических особенностей малой энергетике введено авторское определение сущности и понятия малой организации в энергетическом комплексе: *малые организации в энергетике это организации частной собственности с ограниченной мощностью, использующие различные виды энергии и обслуживающие ограниченный изолированный регион.*

На основе проведенного исследования функционирования малых организаций в энергетике выявлены *следующие особенности:*

1. Малая энергетика создается как дополнение к большой энергетике в виде: энергогенерирующих компаний, строительства собственных объектов малой генерации; производства, поставки, установки малых генерирующих устройств; ремонтных, сервисных, автотранспортных и других предприятий.
2. Малая энергетика создается для расширения пропускной способности региональных распределительных сетей.
3. Несмотря на то, что генерация «малая», она не перестает быть одной из сложнейших областей энергетике.
4. В большинстве случаев малая энергетика создается на основе формирования энергетического кластера: оставаясь независимыми и преследуя цель получения собственной прибыли, малые организации осознают, что необходимо реализовать ряд

инициатив, совместных с другими компаниями и организациями, чтобы повысить конкурентоспособность своего бизнеса и всего региона в долгосрочной перспективе

5. Малые организации энергетического комплекса наносят экологии гораздо меньше вреда, чем большие топливно-энергетические комплексы.

6. Малые организации энергетического комплекса оказывают благоприятное влияние на региональное развитие и стимулирование бизнеса за счет рынка малой энергетики.

Энергетическая политика – политика развития. В ряде стран существует большое количество организаций, способствующих поддержке энергетического рынка, так как потенциал альтернативных источников энергии огромный и значительная роль в этом направлении отводится малой энергетике. Одновременно в течение последнего времени наблюдается опережающий темп выбытия мощностей по выработке электроэнергии по сравнению с ростом потребления энергии (рис.2)

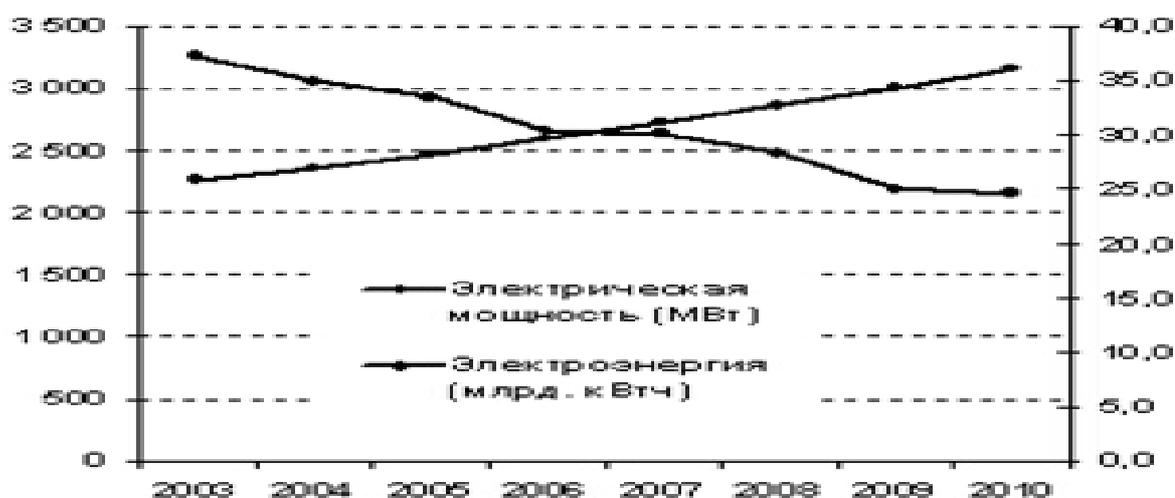


Рис.2. Соотношение темпов роста электрических мощностей и потребления электроэнергии

Преимущества малой энергетики заключаются в следующем (рис.3):

- низкой себестоимостью вырабатываемой электроэнергии и тепла;
- высокой энергетической эффективностью при малых капиталовложениях;
- быстрой окупаемостью небольших энергетических установок - два-два с половиной года;

- малыми сроками ввода генерирующих мощностей;
- возможностью технической реализации новейших технологических решений, особенно в области использования твердых топлив;
- созданием локальных энергетических сетей решается проблема конкуренции;
- инвесторами малой энергетики выступают сами потребители - промышленные или муниципальные предприятия и организации;
- малая энергетика обеспечивает независимость потребителя.

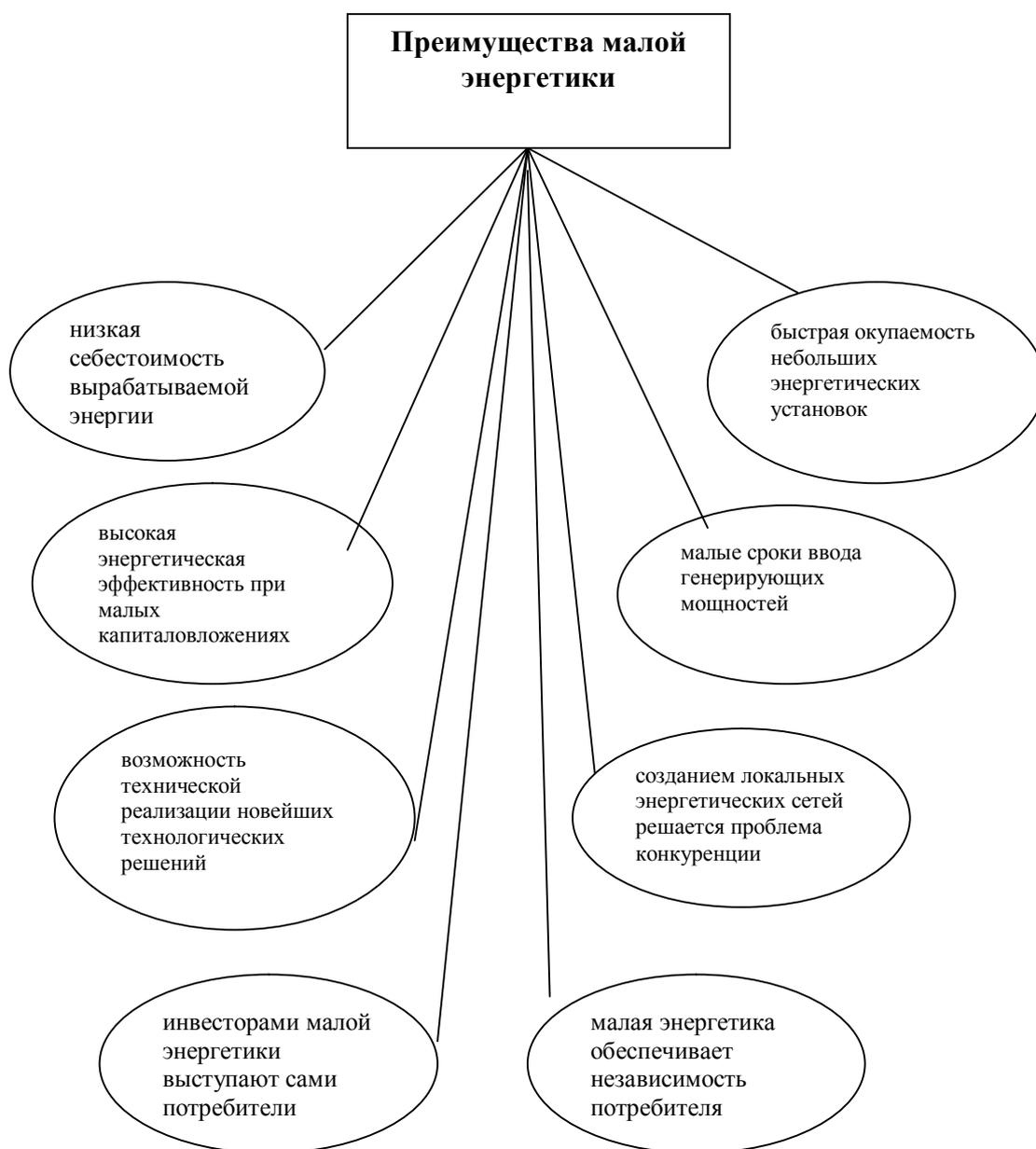


Рис. 3. Преимущества малой энергетики.

2. Выявлены проблемы, препятствующие развитию финансовых отношений малых и крупных организаций, которые связаны с затруднением привлечения финансирования малых организаций; нарушением условий используемых форм и механизмов взаимодействия хозяйствующих субъектов; несовершенством российского законодательства; низкой информированностью потенциальных потребителей энергии и предложены пути их преодоления.

Мировая практика накопила немалый опыт эффективного функционирования малых и крупных организаций энергетического комплекса в рыночной среде. Финансовые причины протекающего в настоящее время мирового экономического кризиса обостряют актуальность новой парадигмы качества управления финансами стратегически-ориентированных корпораций, создают предпосылки эффективного взаимодействия малых и крупных организаций энергетического комплекса и создания инструментов качественно-количественного способов управленческих решений в контексте конфликта интересов собственников, менеджеров и других заинтересованных субъектов.

В условиях глобализации экономического пространства, постоянного усложнения экономических взаимоотношений корпораций возникает необходимость учета зарубежного опыта формирования финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса, ориентированного на качественное удовлетворение спроса на различные виды продукции и услуг данного вида экономической деятельности.

Инновационный потенциал современной энергетики вполне допускает её широкомасштабное использование, отвечающее требованиям международных стандартов и её способность обеспечить население экологически чистым, безопасным, экономически выгодным и социально приемлемым источником энергии. Решить эту непростую задачу можно только на прочном фундаменте международного сотрудничества и кооперации.

Очевидно, что при современной сырьевой ориентации экономики России инвестиции как частные, так и государственные направляются и будут направляться в первую очередь в нефтегазовый сектор в обеспечение как внутреннего энергоснабжения, так растущего экспорта (табл.1).

Динамика основных производственных показателей функционирования ТЭК России за
2000-2008 гг.

Показатели	Ед. измерения	2000	2005	2006	2007	2008
Добыча и производство первичных ТЭР	млн. т у.т.	1417,2	1 721,9	1765,3	1782,8	1793,6
	% к 2000 г.	100,0	121,5	124,6	125,8	126,6
	% к пред. году	-	102,1	102,5	101,0	100,6
Производство электроэнергии	млрд. кВт·ч	876,0	953,1	995,8	1015,3	1037,2
	% к 2000 г.	100,0	108,8	113,7	115,9	118,4
	% к пред. году	-	102,3	104,5	102,0	102,2
Добыча нефти	млн. т	323,5	470,2	480,5	490,9	487,6
	% к 2000 г.	100,0	145,4	148,5	151,7	150,7
	% к пред. году	-	102,4	102,2	102,2	99,3
Добыча газа	млрд. м ³	583,9	640,9	656,3	654,1	663,6
	% к 2000 г.	100,0	109,8	112,4	112,0	113,6
	% к пред. году	-	101,3	102,4	99,7	101,4
Добыча угля	млн. т	258,3	298,5	310,0	313,8	326,1
	% к 2000 г.	100,0	115,6	120,0	121,5	126,2
	% к пред. году	-	106,0	103,9	101,2	103,9

Источники: Росстат, ГП «ЦДУ ТЭК»

Международные сопоставления позволяют выделить специфические черты энергетического комплекса Российской Федерации, нередко выпадающие из поля зрения ученых. В области энергетического комплекса российские особенности связаны с недостаточной эффективностью предоставления энергетических услуг и глубокими структурными проблемами сектора государственного управления.

Применение концепции регионов ОЭСР к анализу формирования финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса позволяет осуществить проведение качественных международных сопоставлений. В соответствии с этим, меры экономической политики энергетического комплекса можно классифицировать: на предоставление определенных услуг и повышение конкурентоспособности отрасли. Наиболее значимыми направлениями развития представляются диверсификация организации производства и распределения энергии и расширение применения малых организаций на различных стадиях энергообеспечения. Это указывает на необходимость модификации политики энергообеспечения на различных стадиях цикла экономической конъюнктуры.

Кредитные ресурсы малые организации могут получить не только в коммерческих банках, в кредитных кооперативах, в региональных и муниципальных фондах поддержки малого предпринимательства, в частных фондах поддержки малого предпринимательства, а также в крупных компаниях. В этих организациях решается часть проблем, обусловленных технологиями банковского кредитования,

что связано с упрощенными требованиями к заявочным документам, с сокращением сроков рассмотрения заявок на предоставление кредитов, с гибкостью условий заимствования и форм обеспечения займов, с упрощением доступности денежных средств и т.д. Тем не менее, имеются проблемы, обусловленные, главным образом, высокой стоимостью услуг кредитования в аналогичных организациях (кредиты выдают под 3-8% в месяц), недостатком средств у альтернативных кредиторов.

Значительное место среди причин, препятствующих увеличению объема кредитования малого бизнеса, занимают высокие риски, отсутствие кредитной истории заемщиков, недостаточная ресурсная база, увеличение накладных расходов по обслуживанию кредитов малым организациям.

Автором выявлено, что основными проблемами, связанными с нарушением условий используемых форм и механизмов взаимодействия хозяйствующих субъектов относятся следующие.

В системе хозяйственного взаимодействия на условиях субконтракта показано, что малая организация не может укрепить свои технологические и финансовые возможности при нарушении субподрядных отношений. Одним из главных требований крупной компании к субподрядчику является точное соблюдение сроков поставок. Малые организации в большинстве случаев не соблюдают сроков поставок комплектующих к энергетическому оборудованию в силу несогласованности графиков с корпорацией – контрактором. Следующей проблемой является низкое качество комплектующих изделий. Крупная организация вынуждена находить источники и причины появления брака, в результате чего увеличиваются издержки производства. Поэтому крупные фирмы, выбрав наиболее надежных партнеров, обычно работают с ними на основе длительных контрактов, т.е. создают надежные союзы субпоставщиков- партнеров.

В системе хозяйственного взаимодействия малых и крупных организаций на условиях договоров лизинга имеется множество проблем. Основными причинами, сдерживающими развитие лизинговых сделок, являются:

- недостаточно разработанная законодательная база и одновременно большое количество различных подзаконных актов;

- неотработанные механизмы предоставления государственных гарантий под крупномасштабные лизинговые операции;
- проблемы, связанные с налогообложением различных сделок;
- высокая степень риска при работе с организациями, финансовое состояние которых неустойчиво.

Необходимо отметить, что лизинговые компании имеют проблемы при работе с малым бизнесом. Так, большинство лизинговых компаний не могут работать по небольшим сделкам, потому что для этого у них должны быть соответствующие источники финансирования. Поэтому компания сначала использует собственные средства и краткосрочные кредиты для финансирования сделок, затем объединяет эти средства в пул и рефинансирует на Западе. Этот механизм позволяет работать с малым и средним бизнесом. Следующая проблема - специфические требования рынка микро финансирования. Представители лизинговых компаний считают, что микро финансирование должно осуществляться в сжатые сроки - между предоставлением полного пакета документов, заключением договора лизинга, оплатой поставок и получением лизингового имущества должно пройти два-пять дней. Требования к клиенту также должны быть менее жесткими. В настоящее время процедура принятия решения по клиенту занимает две-три недели из-за отсутствия специальных технологий для работы с малым и средним бизнесом. Финансирование получают компании с операционной историей больше года, с постоянным получением прибыли, обоснованным менеджментом и пониманием того, как будет развиваться бизнес, с устойчивым финансовым положением.

В условиях России объективная потребность в лизинге особенно велика - с одной стороны, для малых организаций, испытывающих острую нехватку инвестиционных средств на приобретение современного оборудования, с другой - для крупных предприятий, у многих из которых часть оборудования и площадей простаивает, что создает дополнительную нагрузку на издержки производства. Необходимо акцентировать, что лизинг энергетического оборудования в настоящее время практически не применяется (табл.2).

Таблица 2

Основные виды оборудования, являющегося предметом лизинга для малого бизнеса в целом и ИП

	Доля в общем объеме сделок с малым бизнесом, %	Место по доле в общем объеме сделок с малым бизнесом	Доля в общем объеме сделок с ИП, %	Место по доле в общем объеме сделок с ИП
Автотранспортные средства	60,45	1	57,99	1
Пищевое и холодильное оборудование	5,79	2	8,15	2
Дорожно-строительная техника	4,13	3	2,93	5
Торговое оборудование	3,14	4	6,30	3
Полиграфическое оборудование	3,00	5	5,59	4
Прочая строительная техника	2,56	6	0,78	11
Оборудование для производства тары	1,65	7	0,81	10
Деревообрабатывающее оборудование	1,42	8	2,80	6
Погрузчики и складское оборудование	1,26	9	2,75	7
Здания и сооружения	1,21	10	0,88	9
Оборудование для металлургии	1,17	11	-	-
Сельскохозяйственная техника и продукция	1,16	12	0,03	13
Телекоммуникационное оборудование	0,74	13	-	-
Машиностроительная техника	0,65	14	0,08	12
Компьютеры и офисное оборудование	0,65	15	1,02	8

Источник: "Эксперт РА"

Акцент на указанных видах оборудования соответствует специализации организаций малого бизнеса, использующих лизинговые механизмы для расширения основного фонда. В первую очередь это организации торговли,

транспортные, строительные и пищевые компании, предприятия, предоставляющие бытовые услуги населению, что также подтверждает отсутствие лизинговых услуг для малых организаций энергетического комплекса (табл. 3).

Таблица 3.

Распределение лизингополучателей-предприятий малого бизнеса по секторам экономики

	Доля предприятий малого бизнеса из данного сектора в общем объеме сделок с малым бизнесом, %	Место по доле предприятий малого бизнеса	Доля ИП из данного сектора в общем объеме сделок с ИП, %	Место по доле ИП
Раздел G. Торговля	24,33	1	24,23	2
Раздел I. Транспорт и связь	19,55	2	28,61	1
Подраздел DN. Прочие производства	12,07	3	7,62	5
Раздел O. Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг	11,65	4	5,56	7
Раздел F. Строительство	10,35	5	10,20	3
Подраздел DA. Производство пищевых продуктов	5,39	6	9,57	4

Источник: "Эксперт РА"

Однако, анализируя проведенные опросы, сегодня среди предпринимателей отсутствует соответствующее понимание возможностей лизинга. Лишь менее 30% респондентов малых организаций придает таким «косвенным» формам государственной поддержки, как лизинг и гарантии по кредитам, первостепенное значение.

Представляется, что в целях развития лизинга необходимо полнее использовать возможности федерального центра, включая различные направления политики поддержки - от льготного импорта современной технологии до консультирования по применению соответствующих методик и схем

финансирования. Импульс к развитию лизинговых схем взаимодействия крупных и малых организаций могло бы придать целевое использование части средств формируемых на федеральном и региональном уровнях гарантийных фондов для поддержки проектов, связанных с переналадкой оборудования и перепланированием простаивающих мощностей и площадей крупных предприятий под нужды малых организаций.

Существует ряд проблем, препятствующих успешному применению механизма хозяйственного взаимодействия крупных и малых организаций в виде франчайзинга. Широкое развитие франчайзинга в России объективно может положительно отразиться на экономическом положении многих фирм. Проблема, однако, заключается в том, что возможности отечественных крупных предприятий как франчайзеров - обладателей торговых марок или особых методов хозяйствования - пока невелики. Эта форма финансовых взаимодействий малых и крупных организаций охватывает в основном торговлю. Это подтверждает небольшой опыт розничной сети. Розничная сеть, выполняющая функции фирм-операторов, может развиваться (почти исключительно) на основе взаимодействия малых организаций с иностранными компаниями и их представителями.

Однако федеральные и региональные структуры поддержки малого бизнеса не прилагают усилий к налаживанию франчайзинга прежде всего на местной базе, учитывая как позитивный, так и негативный опыт франчайзинговых проектов частного российского бизнеса (например, сеть АЗС, созданная нефтяной компанией "ЛУКОЙЛ").

Следующей формой финансовых отношений малых и крупных организаций является венчурный бизнес, который также не получил распространения из-за ряда проблем. Венчурный механизм был изначально рассчитан на предпринимательские проекты, которые в силу высокой степени риска и вполне вероятной неудачи не могут получить необходимой финансовой поддержки из традиционных источников. Этот механизм используется и в тех случаях, когда имущество и прочие активы фирмы не служат гарантией для обеспечения банковского кредита. Очевидно, что в нем заинтересованы в первую очередь

малые и отчасти средние фирмы. Особенно велика роль венчурного механизма в процессе осуществления научно-технических нововведений. Проблемой является то, что венчурные фонды, создаваемые и финансируемые крупными промышленными корпорациями не получают широкого распространения из-за высокой степени риска вложений. Доходы от таких вложений капитала не гарантированы или могут быть получены через длительный период времени. Большинство крупных компаний стремятся получать краткосрочный эффект.

3. Сформулированы методические положения формирования механизма финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса на основе использования основных методов финансового менеджмента, способствующие развитию рациональных финансовых отношений между субъектами хозяйствования в энергетическом комплексе.

Финансовый механизм - наиболее динамичная часть финансовой политики, его изменения происходят в связи с решением различных тактических задач. По нашему мнению, финансовый механизм по обеспечению финансовых взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса – это система управления финансами, включающая организацию, планирование, анализ и контроль для создания необходимых условий конкурентоспособного развития малых организаций в этом виде экономической деятельности.

В малых организациях в настоящее время практически отсутствует диверсификация финансовой политики в использовании всех доступных возможностей привлечения и использования финансовых ресурсов. Особенности малых организаций заключаются в том, что в условиях ограниченности собственного капитала и ограниченных возможностях по привлечению заемного капитала становится необходимой детальная оценка материальных и финансовых ресурсов. Даже небольшие отклонения в наличии денежных средств способны повлиять на устойчивость развития малой организации. В связи с этим необходимы методы для оценки финансовых возможностей организации, учитывающих особенности малого бизнеса.

Традиционным аспектом для исследований возможностей малых организаций являются различные формы и методы поддержки малого бизнеса, а потенциал

рыночных инструментов управления организациями недостаточно разработан, что и обусловило необходимость научного обоснования использования финансового планирования для повышения эффективности и конкурентоспособности малых организаций.

По нашему мнению, отмечается возрастающая потребность и необходимость финансового планирования в малых организациях, однако следует отметить, что требуется более обоснованный подход к переносу практического опыта и основных положений финансового планирования, средних и крупных организаций, который учитывал бы особенности такого планирования с учетом специфики малых организаций.

Во взаимодействиях малых и крупных предприятий инструменты финансового планирования позволяют решить следующие задачи:

- обоснование правильности выбора цели, связанной с взаимодействием в производстве и реализации продукции, или тех изменений в этом производстве, которые позволят организации не только выйти из кризисной ситуации, но и достичь стабильного места на рынках сбыта и рентабельной работы организации.
- убеждение крупных предприятий принять участие в финансировании предлагаемого проекта поддержания и выхода из критических ситуаций. Именно для внешнего инвестора, а в качестве такового может быть крупная компания, коммерческий банк, государство, составляется обоснованный бизнес-план в случае, когда малая организация находится в критическом состоянии.

Система финансового планирования в малых организациях имеет свою специфику по следующим причинам:

- другие целевые задачи, решаемые в процессе финансового планирования носят отличающиеся признаки. Основное внимание уделяется принятию конкретных эффективных решений на короткий промежуток времени;
- меньший допуск на ошибку, так как она может привести к финансовому кризису;
- незначительный опыт планирования и более низкий уровень готовности менеджмента к выполнению этой функции;

- большая зависимость от изменения внешней среды, которая менее поддается контролю и более агрессивна, а это, в свою очередь, создает большую неопределенность и непредсказуемость в будущем малых организаций.

Преимуществом малых организаций для реализации системы финансового планирования является простота внутренней среды, что делает ее более обозримой и предсказуемой. Соответственно, финансовое планирование является одним из эффективных инструментов управления бизнесом, которое составляет основу в современном менеджменте малого бизнеса, заключающуюся в том, что позволяет:

- принимать оптимальные управленческие решения в организации;
- оценить все аспекты финансовой состоятельности бизнеса;
- укрепить финансовую дисциплину.

Большой интерес представляет реализация указанных функций и преимуществ малого бизнеса в социально значимых отраслях производства, в частности, в энергетической промышленности.

Экономико-математическое моделирование в финансовом планировании позволяет малой организации реализовать механизм выбора рационального управленческого решения с учетом сложившихся внутренних и внешних воздействий. Малая организация рассматривается, как сложная экономическая система, которая функционирует в окружении среды, оказывающей внешнее воздействие на систему с параметрами возмущения, искажающими результаты управления (рис.3).

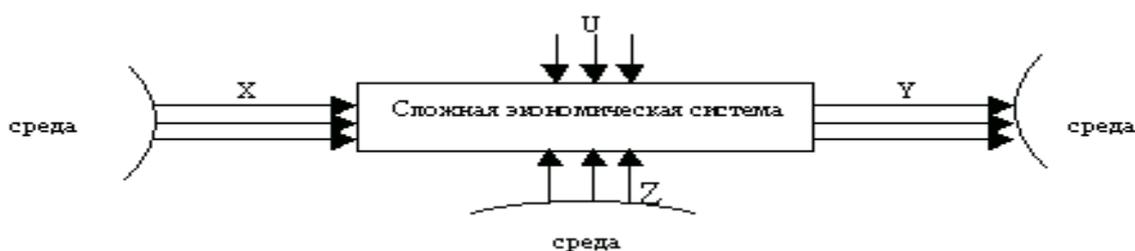


Рис. 3 Взаимодействия в управлении малой организацией

Параметры:

X – входные параметры, факторные признаки, экзогенные параметры;

Y – выходные параметры, результативные признаки, эндогенные параметры;

Z – параметры возмущения, случайные факторы, случайные составляющие;

U – параметры управления.

Содержание экономико-математического моделирования в финансовом планировании заключается в том, что оно позволяет определить количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на их величину. Данная взаимосвязь выражается через экономико-математическую модель, которая представляет собой точное математическое описание экономических процессов с помощью математических символов и приемов (уравнений, неравенств, графиков, таблиц и др.). В модель включаются только основные (определяющие) факторы. Модель формируется однократно для текущего планирования по квартальным данным за один год, а для перспективного планирования используются показатели за прошедшие три года. Модель может базироваться на функциональной или корреляционной связи.

Функциональная связь выражается уравнением вида:

$$y=f(x),$$

где: y – соответствующий показатель;

$f(x)$ – функциональная связь исходя из показателя x .

Корреляционная связь – это вероятностная зависимость, которая проявляется только при большом количестве наблюдений. Данная связь выражается уравнениями регрессии различного вида:

$$Y = a_0 + a_1X_1 + a_2X_2 + a_3X_3 \dots + a_nX_n,$$

a_0 – свободный член уравнения;

$a_1, a_2, a_3, \dots, a_n$ – коэффициенты регрессии при факторных показателях, характеризующие уровень влияния каждого фактора на результирующий показатель.



Корреляционные связи оцениваются по среднему значению всей совокупности результирующего признака, так как для одного и того же значения факторного признака возможны различные значения результирующего признака. Чем меньше

разброс значений остатков около линии регрессии по отношению к общему разбросу значений, тем, очевидно, достовернее результаты расчетов. Например, если связь между переменными X и Y отсутствует, то отношение остаточной изменчивости переменной Y к исходной дисперсии равно 1.0. Если X и Y жестко связаны, то остаточная изменчивость отсутствует, и отношение дисперсий будет равно 0.0. Коэффициент детерминации интерпретируется следующим образом: если имеется R-квадрат равный 0.4, то изменчивость значений переменной Y около линии регрессии составляет 1-0.4 от исходной дисперсии; другими словами, 40% от исходной изменчивости могут быть объяснены, а 60% остаточной изменчивости остаются необъясненными.

При значительных изменениях условий работы организации в плановом периоде в определенные на базе экономико-математических моделей показатели вносятся необходимые коррективы. Экономико-математическое моделирование позволяет перейти от однозначных величин к многовариантным расчетам финансовых показателей и изучению их влияния на финансовые результаты. Данный инструмент необходим в наибольшей степени во взаимодействиях малых и крупных организаций, работающих в условиях высокой неопределенности в системе финансовых отношений. Соблюдение бизнес-правил в системе финансовых отношений позволяет формализовать управление и сделать бизнес управляемым по единой схеме.

Эффективная поддержка конкурентоспособности малых организаций может быть реализована лишь через налоговую политику, которая учитывает не только интересы государства, но и отдельного налогоплательщика. Практическая реализация налоговой политики неизбежно ограничена существующими рамками законодательно установленных правил налоговых отношений.

В системе взаимоотношений малых и крупных организаций энергетического комплекса необходимо соблюдать отношения взаимопонимания по поводу выработки основных целей и задач налоговой политики.

Организация механизма налоговой политики в системе взаимоотношений малых и крупных организаций включает: формирование общих правил налогообложения и налоговых отношений; адаптацию установленных правил налогообложения и

налоговых отношений с учетом особенностей функционирования малого предпринимательства энергетического комплекса.

Наиболее действенным способом поддержки малого бизнеса, безусловно, является установление такого порядка налогообложения, который позволил бы улучшить экономическое состояние существующих малых организаций и дал толчок к развитию малого бизнеса в отраслях производственной сферы.

Автором на основе проведенного исследования систем налогообложения, налогового планирования деятельности малых и крупных организаций сделаны следующие выводы по налоговой политике в системе взаимоотношений малых и крупных организаций энергетического комплекса:

- единый налог на вмененный доход (ЕНВД) не может быть применен для малых организаций энергетического комплекса, т.к. такой вид деятельности не входит в перечень указанных в Законе видов деятельности (розничная торговля, оказание услуг общественного питания, оказание автотранспортных услуг по перевозке пассажиров и грузов);

- система налогообложения на основе патента как модернизированный вид УСНО, не может быть применена для малых организаций энергетического комплекса, т.к. такие организации привлекают в своей деятельности наемных работников;

- упрощенная система налогообложения, учета и отчетности в большей степени подразумевает под собой не столько упрощение порядка налогообложения, сколько упрощение отчетности. Для корреспонденции отчетности малых и крупных организаций в системе финансовых взаимоотношений упрощенный порядок отчетности не желателен.

На основе проведенного исследования можно сделать следующий вывод: налоговая политика в системе взаимоотношений малых и крупных организаций энергетического комплекса реализуется на основе применения общеустановленной системы налогообложения с использованием рассмотренных методов налогового планирования.

Режим на основе общеустановленной системы налогообложения, в наименьшей степени выделяет субъектов малого предпринимательства среди остальных налогоплательщиков. Данная система заключается в сохранении всех видов налогов для малого предпринимательства, но предусматривает для рассматриваемой категории налогоплательщиков целый ряд льгот или же каких-либо налоговых стимулов.

4. Разработан алгоритм финансовых взаимодействий малых и крупных организаций по обеспечению альтернативного кредитования операций малого бизнеса, что создает благоприятные экономические условия для становления и развития малых организаций энергетического комплекса.

В целях системного и последовательного развития малого предпринимательства энергетического комплекса необходимо создать соответствующий финансово-экономический механизм доступности для него кредитных ресурсов. В настоящее время начинают развиваться механизмы минимизации рисков, основанные, в частности, на разделении рисков между банками, крупными организациями, региональными администрациями. Следует отметить, что тенденцией в кредитовании малого бизнеса является создание системы разделения рисков при кредитовании субъектов малого предпринимательства между самим заемщиком-предпринимателем, коммерческим банком и организациями-посредниками. Это позволяет предоставлять заемщикам долгосрочные кредиты на цели инвестирования, дефицит которых так остро ощущается на современном кредитном рынке для малого бизнеса.

Изучив проблемы привлечения альтернативного финансирования малого бизнеса в энергетике, предлагается следующий алгоритм кредитования малых организаций, который основывается на условиях, формах и механизмах взаимодействия малых и крупных организаций энергетического комплекса (рис.3).



Рис.3. Схема финансовых взаимодействий малых и крупных организаций по кредитованию операций

На основе анализа и обобщения опыта и рассмотренных в исследовании примеров, автором сделаны следующие выводы и предложения по расширению адекватных условий кредитования малых организаций энергетического комплекса:

- необходимо осуществлять кооперацию банков и крупных организаций по совместному кредитованию малого бизнеса путем создания на региональном уровне механизмов снижения кредитных рисков через различные схемы гарантирования и обеспечения кредитов малых организаций за счет привлечения крупных энергетических предприятий к поручительству за малые организации в условиях различных видов кластеров.

Реализация этого направления может осуществляться следующим образом: региональные банки и крупные энергетические предприятия – производители

энергетического оборудования будут объединено кредитовать организации малой энергетики путем использования специальных программ кредитования, позволяющих банкам снизить процентные ставки по предоставляемым кредитам, а предприятиям увеличить объемы продаж своей продукции – энергетического оборудования.

В рамках программы необходимо создать возможность приобретать в кредит оборудование у предприятия-производителя. В качестве залога по усмотрению Банка может выступать приобретаемое оборудование. Предприятие-производитель энергетического оборудования с целью повышения продаж своей продукции оплачивает часть процента по кредиту.

Следующей формой финансовых взаимодействий крупных и малых организаций являются лизинговые схемы кредитования.

Лизинг, не отвлекая деньги из оборота, позволяет хозяйствующему субъекту получить основные фонды и начать их эксплуатацию. Лизинг является рациональным подходом финансирования для организаций, не располагающих необходимыми средствами для инвестиций в оборудование производства. Такие условия особенно присущи малому бизнесу, как правило, имеющему ограниченные финансовые средства. Основные фонды в течение всего лизингового договора находятся на балансе лизинговой фирмы, а лизинговые платежи относятся к текущим расходам хозяйствующего субъекта, т. е. включаются в себестоимость производимой продукции и соответственно уменьшают сумму прибыли, облагаемой налогом.

Система франчайзинга позволяет использовать ресурсы крупных предприятий для обоснованного финансирования малого бизнеса. Франшиза представляет собой договор между продавцом и покупателем, который позволяет покупателю (франчайзи) продавать товар или услугу продавца (франчайзера). При приобретении франшизы предприниматель должен провести тщательную работу по выбору франшизы: проанализировать деятельность франчайзера, товара или услуги для приобретения; сравнить аналогичные франшизы и выбрать наиболее приемлемую. Одновременно с покупкой франшизы франчайзер может сдать в аренду основные фонды, предложить финансирование. Помимо предоставления финансовой и консультативной помощи франчайзер, в ряде случаев, обучает нового предпринимателя методам управления фирмой. Многие франчайзеры предлагают

консультации по вопросам рекламы, налогов и другим проблемам бизнеса. Для малых организаций франчайзинг позволяет экономить финансовые ресурсы на освоении технологий, проведении рекламных кампаний и ряде других направлений, так как приобретается бренд, достаточно известный на рынке, который пользуется спросом.

Альтернативный рынок финансовых услуг реализуется через финансовые взаимодействия малых и крупных организаций по кредитованию операций, что создает благоприятные экономические условия для становления и развития малых организаций энергетического комплекса.

По теме диссертации опубликованы следующие работы:

Брошюры и сборники трудов

1. Гущина В.Г. Финансовые отношения малых и крупных организаций энергетического комплекса в зарубежной практике. М., ОМЭПИ ИЭ РАН, 2008 – 1,5п.л.
2. Гущина В.Г. Специфика функционирования малых организаций в энергетике. М., ОМЭПИ ИЭ РАН, 2009 – 1,62п.л.
3. Гущина В.Г. Роль и специфика развития малого бизнеса в экономике. //Проблемы преобразования и регулирования экономики России. Сборник научных трудов. Вып. 1, М., ВГНА МФ, 2010 – 1,2п.л.

Статьи в журналах, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ

4. Гущина В.Г. Принципы организации взаимодействий малых и крупных организаций энергетического комплекса. // Сегодня и завтра российской экономики, 2010. - № 36 – 0,9 п.л.
5. Гущина В.Г. Особенности малых предприятий в энергетике. // Экономика. Налоги. Право, 2010. - № 3 – 1,1 п.л.
6. Гущина В.Г. Зарубежный опыт формирования финансовых отношений малых и крупных организаций энергетического комплекса.
// Вестник института экономики РАН, 2010. - № 3 – 1,2 п.л.

Доклады на научно-практических конференциях

7. Гущина В.Г. Современное состояние малого бизнеса в энергетическом комплексе. // Национальные интересы РФ и финансовое оздоровление экономики. Материалы международной межвузовской научно-практической конференции. М, 2010 – 0,9 п.л.
8. Гущина В.Г. Организация взаимодействий малых и крупных организаций. //Социально-экономические проблемы формирования инновационной экономики России. Материалы Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. Новгородский государственный университет им. Ярослава Мудрого. Институт экономики и управления, 2010 – 0,8 п.л.