ЭКОНОМИКА И ОБЩЕСТВО: ИССЛЕДОВАНИЯ И ПРОГНОЗЫ

Economy and Society: Research and Forecasts

ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ И НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

Журнал освещает широкий круг проблем и перспектив развития экономики, общества на основе публикации фундаментальных и прикладных исследований специалистов академического и экспертно-аналитического профиля, работающих в сфере региональной и отраслевой экономики, финансов и кредита, регионального управления.
Задачи журнала – публикация теоретических и научно-практических статей по наиболее актуальным и дискуссионным проблемам общественных наук, в т.ч. по экономике, управлению, финансам. Журнал рассчитан на широкий круг вузовской общественности (преподаватели, аспиранты, студенты), работников научно-исследовательских организаций, государственных учреждений, предпринимателей.

КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

Издательство:
ООО «ЭРУДИТ ОНЛАЙН»

Сайт журнала:
https://economikaobshestvo.ru/

Электронная почта:
eruditonline22@mail.ru

Перепечатка материалов разрешается только с письменного согласия ООО «ЭРУДИТ ОНЛАЙН». Рукописи, фотографии, рисунки рецензируются по усмотрению редакции и не возвращаются

СОДЕРЖАНИЕ

2026, №1

Воробьев С.П. Методический подход факторного анализа поступлений по налогу на доходы физических лиц в бюджеты всех уровней	**2**
Воробьева В.В. Рентабельность продаж маслосемян подсолнечника в Алтайском крае	**6**
Анипир М.О. Факторы, определяющие рентабельность собственного капитала АО «Курорт Белокуриха»	**10**
Ванцовский С.В. Прогнозирование объема инвестиций в основной капитал на основе корреляционно-регрессионного анализа	**13**
Кармышина А.В. Статистический анализ кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в России	**18**
Кулешов А.М. Статистический анализ среднедушевых доходов в России	**23**
Малюкова Е.Д. Кредитование сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае	**28**
Мамонтова В.А. Структурные сдвиги в масложировом сегменте группы компаний «Русагро»	**34**
Пашун А.С. Рентабельность производства муки в регионах России: динамика, факторы	**39**
Полюхова Д.Е. Финансирование национального проекта «Образование» в Алтайском крае	**42**
Савочкина С.С. Оценка вариации доходов местных бюджетов России	**46**
Серебрякова В.Р. Налог на прибыль по Алтайскому краю: динамика, факторы	**51**
Труфанов Д.В. Государственный мониторинг и поддержка развития субъектов малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае	**56**
Чжу Ц. Динамика и структура внешнеторгового оборота России и Китая	**60**

УДК 336.025

Методический подход факторного анализа поступлений по налогу на доходы физических лиц в бюджеты всех уровней

Воробьев С.П.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В статье предложен детерминированный методический подход к факторному анализу поступлений НДФЛ в консолидированный бюджет РФ. На базе форм 5-НДФЛ и 7-НДФЛ ФНС РФ, данных Росстата и норм налогового законодательства разработана трехфакторная модель, анализируемая способом цепных подстановок. Модель позволяет оценить влияние на величину исчисленного НДФЛ факторов, связанных с рынком труда (количество и структура налоговых сведений, удельные начисления НДФЛ в расчете на 1 налоговое сведение), расширяя возможности использования налоговой статистики для бюджетного планирования и оценки развития региональной экономики.

Ключевые слова: уровни бюджетной системы, налоговый агент, база налогообложения, ставки налога, поступление в консолидированный бюджет

Methodological approach to factor analysis of personal income tax revenues in budgets of all levels

Vorobyov S.P.

Annotation. The article proposes a deterministic methodological approach to the factor analysis of personal income tax revenues in the consolidated budget of the Russian Federation. Based on the 5-PIT and 7-PIT forms of the Federal Tax Service of the Russian Federation, Rosstat data, and tax legislation, a three-factor model has been developed using the chain substitution method. The model allows for the assessment of the impact of labor market factors (the number and structure of tax information, and the specific amount of personal income tax per tax information) on the amount of calculated personal income tax, expanding the possibilities for using tax statistics for budget planning and assessing the development of the regional economy.

Keywords: levels of the budget system, tax agent, tax base, tax rates, revenue to the consolidated budget.

Налог на доходы физических лиц (далее – НДФЛ) – прямой федеральный налог (гл. 23 НК РФ), объектом налогообложения по которому выступают доходы физических лиц в любой форме (денежной, натуральной), в т.ч. в виде материальной помощи. По большей части администрирование НДФЛ осуществляется посредством взаимодействия с налоговыми агентами (например, работодателями), однако в части случаев уплата НДФЛ может осуществляться и непосредственно налогоплательщиком.

Цель исследования – обосновать методический подход для факторного анализа поступлений НДФЛ в консолидированный бюджет Российской Федерации с учетом изменений в количестве и структуре налогоплательщиков региона, налоговых ставок. Источники информации: сведения ФНС РФ, в частности формы 5-НДФЛ и 7-НДФЛ, сведения ЕМИСС Росстата, основные положения Налогового и Бюджетного кодексов РФ, результаты собственных исследований и результаты, полученные российскими учеными в области налогообложения, в т.ч. по НФДЛ [1, 2]. В российской экономической литературе факторное моделирование налоговых доходов бюджета по НДФЛ осуществляется способами экономико-статистического метода (индексный, корреляционно-регрессионный и т.д.) [3, 4], а в рамках бюджетного планирования осуществляется декомпозиция динамики НДФЛ с учетом определения изменения (прироста) поступлений налога с учетом изменений в налоговой базе, налоговых ставок, структурных сдвигов и эффекта администрирования [5].

Современные исследования в области налогообложения доходов населения России направлены на направлены на обоснование эффективности подоходного налогообложения, в т.ч. рисков и влияния социальных налоговых вычетов на снижение дифференциации

населения России по доходам [4, 5, 6]. Так, например, Пугачев А.А. отмечает, что налоговая реформа 2025 г. способствует повышению справедливости НДФЛ, но сопровождается рисками уклонения от НДФЛ за счет среднего и малого бизнеса, склонного к теневизации своей деятельности [7], а для повышения эффективности подоходного налогообложения необходимо дополнительно использовать такие элементы налогообложения, как «…необлагаемый минимум, регрессивный характер системы налоговых вычетов, пониженные ставки НДФЛ по пассивным доходам в сравнении с трудовыми доходами» [8].

Признавая значимость использования корреляционно-регрессионных моделей в обосновании влияния факторов на изменение величины начисленного НДФЛ в различных регионах, следует отметить, что вопросы факторного детерминированного анализа по подоходному налогообложению остаются малоисследованными, что и предопределило цель исследований.

При разработке детерминированной факторной модели НДФЛ, начисленного по субъекту РФ ($НДФЛ_{начисл}$), был использован прием расширения двухфакторной следующей исходной модели (1) до трехфакторной (2):

$$НДФЛ_{начисл} = \sum_{i=1}^{n} К_{св_{НДФЛ_i}} \cdot \overline{НДФЛ_i} \quad (1)$$

$$НДФЛ_{начисл} = \sum_{i=1}^{n} К_{св_{НДФЛ_{общ}}} \cdot Ув_{св_{НДФЛ_i}} \cdot \overline{НДФЛ_i}\,, \quad (2)$$

где

$К_{св_{НДФЛ_{общ}}}$ – общее количество сведений по НДФЛ;

$К_{св_{НДФЛ_i}}$ – количество сведений по i-тым ставкам НДФЛ;

$Ув_{св_{НДФЛ_i}}$ – удельный вес сведений по i-тым ставкам НДФЛ в общем количестве всех сведений по НДФЛ (коэфф.);

$\overline{НДФЛ_i}$ – средневзвешенный (в расчете на 1 сведение) начисленный налог по i-тым ставкам НДФЛ.

Информация в разрезе налоговых ставок содержится в формах 5-НДФЛ и 7-НДФЛ на сайте ФНС РФ в разделе «Главная страница / Иные функции ФНС России / Статистика и аналитика / Данные по формам статистической налоговой отчетности». Для использования региональной статистики необходимо использовать те отчеты, которые сформированы ФНС РФ непосредственно по субъекту РФ. Сведения, содержащиеся в формах 5-НДФЛ и 7-НДФЛ различаются, однако дают множество информации для более детального факторного анализа, в т.ч.:

Форма 5-НДФЛ:

– количество сведений о доходах физических лиц – всего, в т.ч. с детализацией на количество сведений по гражданам РФ, иностранным гражданам и лицам без гражданства, прочим налогоплательщикам (ИП, главы КФХ и т.д.);

– общая величина доходов физических лиц – всего, в т.ч. с детализацией на доходы по гражданам РФ, иностранным гражданам и лицам без гражданства, прочим налогоплательщикам (ИП, главы КФХ и т.д.);

– сведения о налогоплательщиках, которым налоговыми агентами были предоставлены стандартные, социальные и/или имущественные налоговые вычеты по НДФЛ;

– сведения о доходах, налоговой базе по различным налоговым ставкам НДФЛ, величина НДФЛ исчисленной, удержанной и/или не удержанной, перечисленной налоговым агентом, а также в целом по всем налоговым ставкам – итоговые сведения.

Форма 7-НДФЛ содержит частично аналогичные сведения, но есть и дополнительные, в частности:

– исчисленный налог в региональный (бюджет субъекта РФ) и местный бюджет исходя из нормативов отчислений;

– налог с доходов в виде дивидендов;

– налог с доходов и количество высококвалифицированных специалистов;

– налог, исчисленная и уплаченная в иностранном государстве.

Таблица 1 – Сведения по форме 5-НДФЛ, необходимые для факторного анализа НДФЛ, начисленного в консолидированный бюджет РФ по N-субъекту РФ

Показатели		Налоговые ставки, %					Итого
		13	30	35	15	9	
Разделы формы 5-НДФЛ за 2024 г.		V	VI	VII	VIII	IX	X
Количество сведений о доходах физических лиц за ___ год, шт.		…	…	…	…	…	…
Общая сумма дохода, руб.		…	…	…	…	…	…
Налоговая база, руб.		…	…	…	…	…	…
НФДЛ, руб.	исчисленный	…	…	…	…	…	
	удержанный	…	…	…	…	…	
	перечисленный	…	…	…	…	…	
	излишне удержанный	…	…	…	…	…	
	не удержанный	…	…	…	…	…	
Фиксированные авансовые платежи, руб.		…	…	…	…	…	…

Таблица 2 – Последовательность определения факторов на изменение исчисленного НДФЛ по региону в отчетном году по сравнению с базисным

Налоговая ставка, %	Базисный год	Условный 1	Условный 2	Отчетный год
		при $К_{св_{НДФЛ_{общ}}}$ отчетного года, $Ув_{св_{НДФЛ_i}}$ базисного года, $\overline{НДФЛ_i}$ базисного года	при $К_{св_{НДФЛ_{общ}}}$ отчетного года, $Ув_{св_{НДФЛ_i}}$ отчетного года, $\overline{НДФЛ_i}$ базисного года	
	$НДФЛ_{начисл(баз)}$	$НДФЛ_{начисл(усл1)}$	$НДФЛ_{начисл(усл2)}$	$НДФЛ_{начисл(отч)}$
9,0	…	…	…	…
13,0	…	…	…	…
15,0	…	…	…	…
30,0	…	…	…	…
35,0	…	…	…	…
Прочие ставки	…	…	…	…
Итого	$\sum НДФЛ_{начисл(баз)}$	$\sum НДФЛ_{начисл(усл1)}$	$\sum НДФЛ_{начисл(усл2)}$	$\sum НДФЛ_{начисл(отч)}$
Общее изменение	$\sum НДФЛ_{начисл(отч)} - \sum НДФЛ_{начисл(баз)}$			
в т.ч. за счет $К_{св_{НДФЛ_{общ}}}$	$\sum НДФЛ_{начисл(усл1)} - \sum НДФЛ_{начисл(баз)}$		x	
$Ув_{св_{НДФЛ_i}}$		$\sum НДФЛ_{начисл(усл2)} - \sum НДФЛ_{начисл(усл1)}$		x
$\overline{НДФЛ_i}$			$\sum НДФЛ_{начисл(отч)} - \sum НДФЛ_{начисл(усл2)}$	

* при изменении отчетной формы 5-НДФЛ в части детализации налоговых ставок по НДФЛ столбец необходимо скорректировать

Анализируемая факторная модель является смешанной, в связи с этим единственный способ факторного анализа – способ цепных подстановок, который предполагает расчет двух условных показателей и последовательную замену факторов в каждом из них:

– условный исчисленный НДФЛ №1: при $К_{св_{НДФЛ_{общ}}}$ отчетного года, $Ув_{св_{НДФЛ_i}}$ базисного года, $\overline{НДФЛ_i}$ базисного года

– условный исчисленный НДФЛ №2: при $К_{св_{НДФЛ_{общ}}}$ отчетного года, $Ув_{св_{НДФЛ_i}}$ отчетного года, $\overline{НДФЛ_i}$ базисного года (табл. 2).

Предложенная модель детерминированного факторного анализа позволяет оценить влияние на величину НДФЛ, исчисленного в консолидированный бюджет в целом по региону факторов, связанных с рынком труда (количество и структура налоговых сведений, удельные начисления НДФЛ в расчете на 1 налоговое сведение) не только в целом по субъекту РФ, но и в разрезе муниципальных образований, что расширяет возможности использования налоговой статистики не только в рамках исследований финансового обеспечения выполнения государством возложенных на него функций, но и в рамках исследований развития региональной экономики, пространственного распределения ресурсов. Вместе с тем, предложенная факторная модель может быть детализирована и иным образом, например, детализация может быть: в разрезе налоговых ставок для резидентов и нерезидентов; в разрезе территорий (муниципальных образований) и т.д.

Библиографический список

1. Тихонова, А. В. Перспективы развития налогообложения физических лиц в России с учетом передового зарубежного опыта / А. В. Тихонова // Теоретическая и прикладная экономика. – 2023. – № 3. – С. 64-84. – DOI 10.25136/2409-8647.2023.3.43890. – EDN YWMIBE.

2. Новикова, Т. С. К вопросу о введении прогрессивной шкалы НДФЛ в России / Т. С. Новикова // Вестник Института экономики Российской академии наук. – 2024. – № 5. – С. 58-86. – DOI 10.52180/2073-6487_2024_5_58_86. – EDN ESYCXX.

3. Лавровский, Б. Л. Налоговые поступления в российской Федерации: отраслевые и региональные структурные сдвиги / Б. Л. Лавровский, Е. А. Горюшкина // Регион: Экономика и Социология. – 2024. – №4(124). – С. 34-64. – DOI 10.15372/REG20240402. – EDN AUAGLP.

4. Камалетдинов, А. Ш. Оценка межрегионального неравенства налоговых поступлений / А. Ш. Камалетдинов, А. А. Ксенофонтов // Финансы: теория и практика. – 2023. – Т. 27, № 1. – С. 63-75. – DOI 10.26794/2587-5671-2023-27-1-63-75. – EDN TBORSU.

5. Ордынская, Е. В. Возможности повышения доходов низкодоходных групп населения с помощью мер налогового регулирования в России / Е. В. Ордынская, М. В. Черковец // Проблемы прогнозирования. – 2023. – № 4(199). – С. 127-142. – DOI 10.47711/0868-6351-199-127-142. – EDN NNCANO.

6. Пугачев, А. А. Оценка влияния социальных налоговых вычетов по НДФЛ на благосостояние и неравенство граждан в России / А. А. Пугачев // Journal of Applied Economic Research. – 2023. – Т. 22, № 4. – С. 789-813. – DOI 10.15826/vestnik.2023.22.4.032. – EDN DBLXMK.

7. Пугачев, А.А. Риски уклонения от НДФЛ в рамках налоговой реформы 2025 года / А.А. Пугачев // Сибирская финансовая школа. – 2025. – №2. – С. 63-69. – DOI 10.34020/1993-4386-2025-2-63-69. – EDN EMKWZD.

8. Пугачев, А. А. Принцип справедливости подоходного налогообложения: ретроспектива экономической мысли и реализация в рамках налоговой реформы - 2025 / А. А. Пугачев // Налоги и налогообложение. – 2025. – № 5. – С. 54-69. – DOI 10.7256/2454-065X.2025.5.76227. – EDN NYQBGF.

УДК 336.64

Рентабельность продаж маслосемян подсолнечника в Алтайском крае

Воробьева В.В.

Алтайский государственный университет

Аннотация. В статье выявлены основные тенденции изменения объемов производства маслосемян подсолнечника по федеральным округам России, ценовой конъюнктуры на рынке и рентабельности производства маслосемян. По сельскохозяйственным организация Алтайского края проведен факторный анализ рентабельности производства маслосемян, позволивший выявить отрицательное влияние на рентабельность как цен реализации, так и удельной себестоимости продукции.

Ключевые слова: рыночный спрос, рыночное предложение, цена реализации, затраты на продукцию, рентабельность, экспорт, мировые рынки

Profitability of Sunflower Seed Sales in the Altai Territory

Vorobyova V.V.

Annotation. The article identifies the main trends in changes in the volume of sunflower oilseed production in the federal districts of Russia, the price situation on the market, and the profitability of sunflower oilseed production. A factor analysis of the profitability of sunflower oilseed production was conducted for agricultural organizations in the Altai Territory, which revealed a negative impact on profitability from both the selling price and the specific cost of production.

Keywords: market demand, market supply, selling price, production costs, profitability, export, global markets

Выращивание подсолнечника на маслосемена является одним из наиболее рентабельных направлений сельского хозяйства во многих регионах России. Несмотря на то, что рентабельность выращивания подсолнечника на маслосемена выше, чем, например, при производстве зерна, на рентабельность влияет множество факторов. Многие ученые систематизируют факторы на регулируемые (внутренние) и нерегулируемые (внешние) [1, 2, 3, 4], однако с позиции финансового анализа более интересной, с точки зрения автора, является деление факторов на четыре группы факторов:

– факторы со стороны предложения: посевные площади и урожайность подсолнечника определяют непосредственно его валовой сбор, при этом урожайность подсолнечника определяется воздействием природно-климатических условий, размещением производства по природно-климатическим зонам, специализацией и размерами производства товаропроизводителей, особенностями организации производства, в т.ч. процессов обработки почвы и ухода за растениями, семеноводства и т.д., системой логистики и хранения продукции;

– факторы со стороны спроса и рыночной конкуренции: спрос на продукцию выращивания подсолнечника предъявляют не только маслоэкстракционные заводы России, но и потребители за пределами страны; на мировых аграрных рынках растительного масла подсолнечное масло конкурирует со многими прочими видами растительного масла (пальмовое, соевое, рапсовое и т.д.); в условиях высокой интеграции России в мировые рынки масложировой продукции значимыми факторами являются состояние посевных площадей масличных культур и их урожайность, а также ценовая политика стран-экспортеров и стран-импортеров;

– факторы, определяющие издержки производства (рассмотрены отдельно от факторов производства, но являются их составной частью): изменение цен на ресурсных рынках (материальные ресурсы – техника, оборудование, запасные части, услуги, удобрения, средства защиты растений, семена, топливо и нефтепродукты и т.д., трудовые ресурсы), изменение трудоемкости и материалоемкости производимой продукции;

– регуляторные и макроэкономические факторы (являются надстройкой над факторами предложения, спроса и рыночной конкуренции): государственная поддержка товаропроизводителей, государственное регулирование внешнеэкономической деятельности субъектов АПК, курс национальной валюты, проводимая государством политика дешевых/дорогих денег и т.д.

Идентификация факторов и оценка их влияния на рентабельность продаж маслосемян подсолнечника позволяет товаропроизводителям не только оценить текущие риски и возможности, но и выявить резервы для повышения устойчивости в условиях меняющейся внешней среды. Проявлением воздействия факторов являются цена на рынке маслосемян подсолнечника, затраты на производство, совокупно определяющие изменение рентабельность продаж продукции сельскохозяйственными товаропроизводителями.

Цель исследования – оценить направление и значимость влияния цен и удельных затрат на изменение рентабельности продаж маслосемян подсолнечника в сельскохозяйственных организациях Алтайского края. Источники информации – сведения Росстата, Министерства сельского хозяйства Алтайского края, результаты исследований ученых в области формирования и развития рынка масложировой продукции.

Исследования были проведены на материалах сельскохозяйственных организаций Алтайского края, данный регион – один из основных регионов-продуцентов подсолнечника на территории России. На протяжении 1990-2024 гг. значимость подсолнечника в посевной площади по всем категориям товаропроизводителей существенно изменилась:

– в 1990 г. посевные площади подсолнечника составляли всего 134,8 тыс. га, доля в посевной площади – 2,11%;

– в 2000 г. посевные площади подсолнечника составляли 320,7 тыс. га, доля в посевной площади – 6,02%;

– в 2010 г. посевные площади подсолнечника составляли 497,1 тыс. га, доля в посевной площади – 9,68%;

– в 2020 г. посевные площади подсолнечника составляли 696,1 тыс. га, доля в посевной площади – 13,45%;

– в 2024 г. посевные площади подсолнечника составляли 892,8 тыс. га, доля в посевной площади – 16,73%.

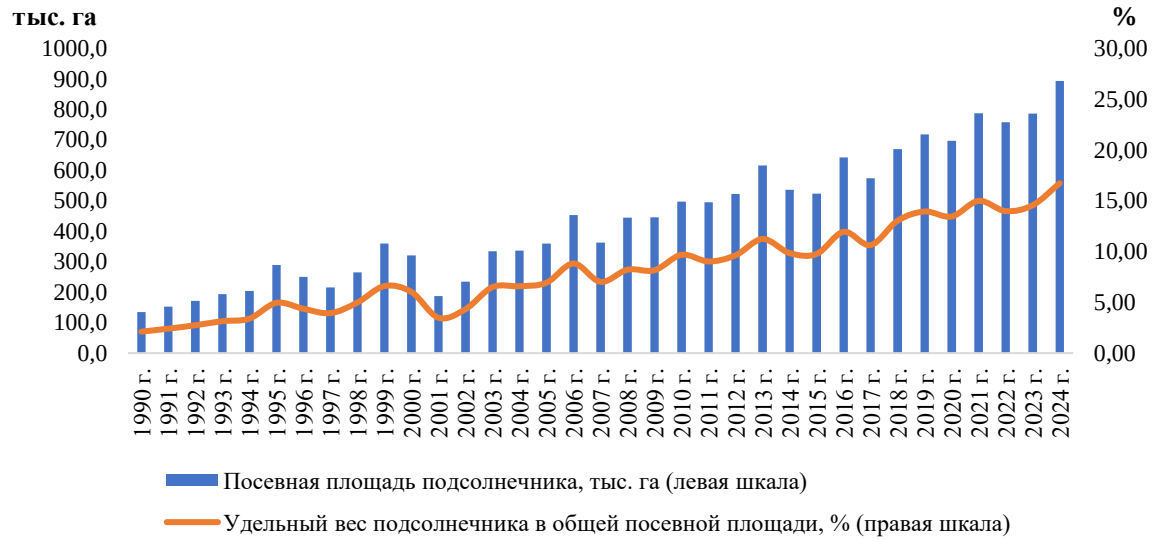

Рисунок 1 – Посевные площади подсолнечника и их доля в посевной площади Алтайского края (все категории товаропроизводителей) в 1990-2024 гг. (составлено и рассчитано по [5])

В 2024 г. на долю сельскохозяйственных организаций приходилось 61,99% посевов подсолнечника, остальная площадь засевалась крестьянскими (фермерскими) хозяйствами (рис. 1). При этом в малых сельскохозяйственных организациях было собрано 368,2 тыс. т. маслосемян подсолнечника, а в целом по сельскохозяйственным организациям 768,6 тыс. т., т.е. доля малых организаций составила 47,91%. Если суммировать валовой сбор подсолнечника в малых сельскохозяйственных организациях и крестьянских (фермерских) хозяйствах, то их совокупная доля в общерегиональном валовом сборе в 2024 г. достиг 68,85%, на долю средних и крупных организаций пришлась оставшаяся доля производства – 31,15%.

На фоне роста валового сбора и посевных площадей подсолнечника ценовая конъюнктура на рынке остается неустойчивой: если в 2017-2019 гг. средние цены (без учета сезонной динамики) в Алтайском крае варьировали несущественно – от 13,7 тыс. руб./т. до 16,8 тыс. руб./т., то уже в 2020 г. она повысилась до 22,2 тыс. руб./т., в 2021 г. до 37,0 тыс. руб./т., в последующие годы она понижалась до 31,6 тыс. руб./т. в 2022 г. и 26,2 тыс. руб./т. в 2023 г.; в 2024 г. цена на маслосемена увеличилась до 28,5 тыс. руб./т., однако данное увеличение наблюдалось относительно лишь предыдущего года, цена была существенно ниже уровня 2021-2022 гг. (рис. 2).

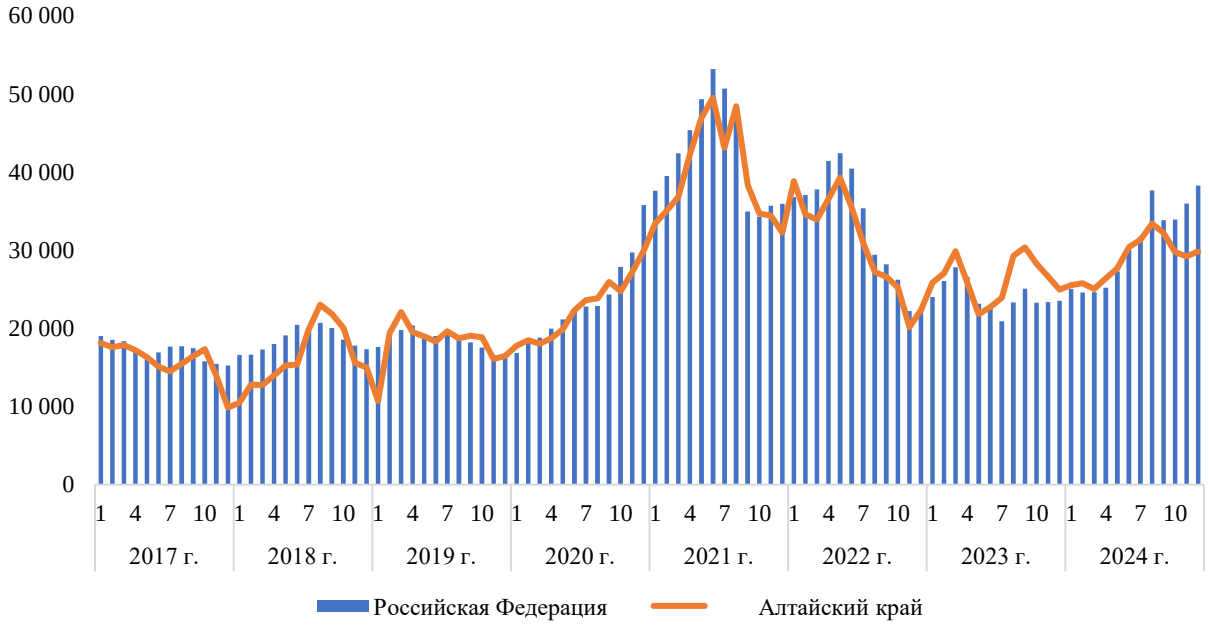

Рисунок 2 – Цены реализации маслосемян подсолнечника по месяцам 2017-2024 гг. в сельскохозяйственных организациях, руб./т. (составлено по [5])

Снижение цен в 2023-2024 гг. по сравнению 2022 г. при увеличении совокупных и удельных затрат в производстве маслосемян привел к изменению рентабельности продаж в сельскохозяйственных организациях Алтайского края: в 2022 г. она составляла 47,35%, в 2024 г. она снизилась в 1,75 раза до 27,09% или на 20,26 п.п. На изменение рентабельности продаж повлияло:

– снижение цен на 9,89% с 3158,4 руб./ц. до 2845,9 руб./ц., влияние цен – снижение рентабельности продаж за 2022-2024 гг. на 5,78 п.п., вклад фактора в изменение результата 28,53%;

– увеличение удельных затрат на 24,78% с 1663,0 руб./ц. до 2075,1 руб./ц., влияние затрат – снижение рентабельности продаж на 14,48 п.п., вклад фактора в изменение результата 71,47% (рис. 3).

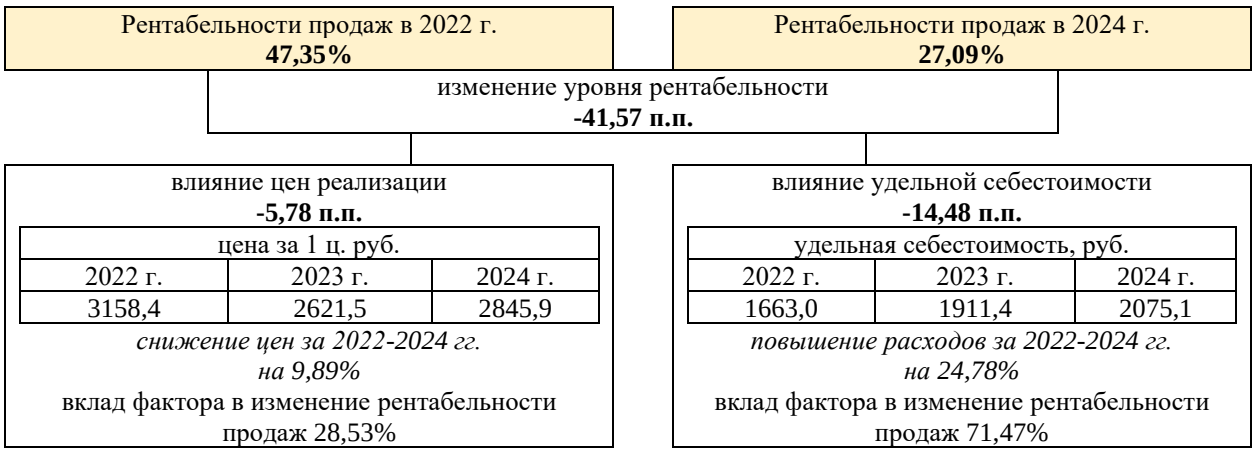

Рисунок 3 – Декомпозиция влияния факторов изменения рентабельности продаж маслосемян подсолнечника в сельскохозяйственных организациях Алтайского края в 2022-2024 гг.

Волатильность ценовой конъюнктуры на рынке маслосемян подсолнечника не только Алтайского края, но в других регионах России, при устойчивом росте цен на рынке материально-технических ресурсов, росте заработной платы работников, является основным фактором неустойчивой динамики рентабельности продаж. Дополнительным ограничивающим фактором роста уровня рентабельности продаж является неоптимальная доля подсолнечника в посевной площади крестьянских (фермерских) хозяйств и малых сельскохозяйственных организаций. Несмотря на высокий рыночный потенциал и устойчивый спрос на маслосемена как на внутреннем, так и на мировом рынках, нестабильная динамика цен не обеспечивает производителям гарантированного уровня рентабельности продаж.

Библиографический список

1. Малютина, С. А. Масложировой подкомплекс России: современное состояние и эффективность функционирования / С. А. Малютина // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. – 2025. – № 9. – С. 221-227. – EDN GPICHM.

2. Кузнецова, Г. Н. Экономическая эффективность возделывания масличных культур в Омской области / Г. Н. Кузнецова, И. А. Лошкомойников, К. М. Кривошлыков // Масличные культуры. – 2021. – № 3(187). – С. 53-57. – DOI 10.25230/2412-608X-2021-3-187-53-57. – EDN CAATFB.

3. Бондаренко, Ю. П. Перспективы роста производства семян подсолнечника в регионах России / Ю. П. Бондаренко // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2025. – № 3. – С. 51-57. – DOI 10.31442/0235-2494-2025-0-3-51-57. – EDN MBPKOB.

4. Ермакова, И. Н. Мониторинг финансового состояния сельскохозяйственных предприятий Красноярского края / И. Н. Ермакова, О. Ю. Гаврилова, А. В. Шаропатова // Финансовый менеджмент. – 2024. – № 11-1. – С. 53-62. – EDN NPGAHF.

5. Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) / Федеральная служба государственной статистики. – URL: https://www.fedstat.ru/organizations/.

УДК 336.64

Факторы, определяющие рентабельность собственного капитала АО «Курорт Белокуриха»

Анипир М.О.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В статье проведен анализ рентабельности АО «Курорт Белокуриха» в 2019-2024 гг. с акцентом на динамику рентабельности собственного капитала, снизившейся к 2024 г. до 7,44% (на 17,62 п. п. относительно 2022 г.). С помощью пятифакторной модели Дюпона и способа логарифмирования оценено влияние ключевых факторов (операционной рентабельности, налоговой и процентной нагрузки, оборачиваемости активов, мультипликатора капитала). Выявлены основные причины снижения рентабельности и предложены меры по повышению финансовой устойчивости и операционной эффективности санаторно-курортной организации.

Ключевые слова: санаторно-курортные организации, факторный анализ, логарифмирование, рентабельность собственного капитала, перспективы развития

Factors determining the return on equity of JSC «Belokurikha Resort»

Anipir M.O.

Annotation. The article analyzes the profitability of JSC Resort Belokurikha in 2019-2024, focusing on the dynamics of the return on equity, which decreased to 7.44% by 2024 (17.62 percentage points lower than in 2022). Using the five-factor DuPont model and the logarithmic method, the article evaluates the impact of key factors (operating profitability, tax and interest burden, asset turnover, and capital multiplier). The main reasons for the decrease in profitability have been identified, and measures have been proposed to improve the financial stability and operational efficiency of the health resort organization.

Keywords: health resort organizations, factor analysis, logarithmic transformation, return on equity, development prospects

Ключевое место в диагностике финансовых результатов занимает анализ рентабельности. Коэффициенты рентабельности отражают состояние организации и в случае достижения высоких значений привлекают инвесторов. Рентабельность является финансовым показателем, отражающим эффективность работы компании, и показывает, насколько прибыльно используются ее ресурсы. Анализ рентабельности должен быть регулярным процессом для отслеживания динамики и своевременного реагирования на возникшие ситуации. На рисунке 1 представлена рентабельность собственного капитала АО «Курорт Белокуриха».

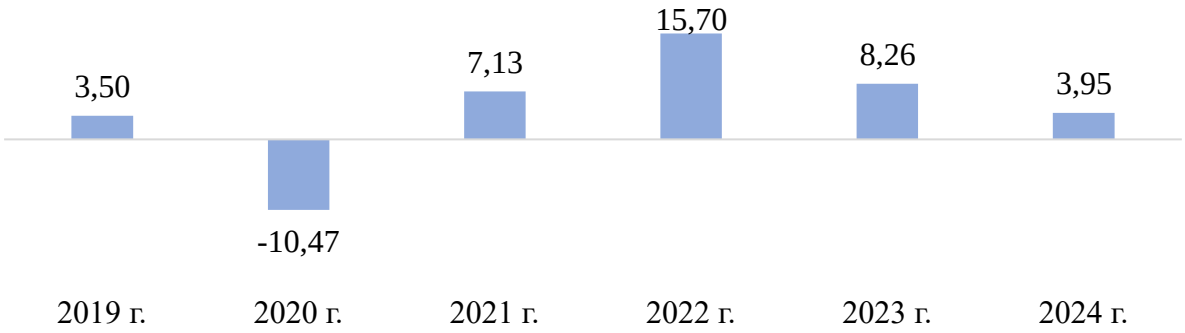

Рисунок 1 – Рентабельность собственного капитала АО «Курорт Белокуриха» в 2019-2024 гг., %

В 2020 г. санаторий АО «Курорт Белокуриха» находился в кризисном состоянии, имея отрицательные значения рентабельности, что напрямую связано с пандемией COVID-19. Из-

за введенных ограничений, санаторий не мог в полной мере функционировать, оказывать услуги. В связи с эпидемией понесены убытки в размере 153,2 млн. руб. В 2024 г. рентабельность собственного капитала составила 7,44%. Каждый рубль собственных средств акционеров приносит 7,44 копейки чистой прибыли. Нормативное значение для данной отрасли около 10%. По сравнению с 2022 г. рентабельность собственного капитала снизилась в 3,4 раза в 2024 г., при снижении чистой прибыли на 65% и увеличении собственного капитала на 11%. АО «Курорт Белокуриха» теряет способность эффективно использовать капитал акционеров, поэтому требуется реструктуризация активов, пересмотр дивидендной политики и принятие антикризисных мер.

Для более глубокого анализа финансовых результатов АО «Курорт Белокуриха» была использована пятифакторная модель Дюпона, которая необходима для определения причин изменения рентабельности собственного капитала на протяжении нескольких периодов для компании, оценки инвестиционной привлекательности, а также для сравнения компании с отраслевыми конкурентами [1, 2, 3, 4, 5]. Результаты проведенного анализа по пятифакторной модели Дюпона могут быть использованы руководством акционерного общества для определения направлений, позволяющих повысить рентабельность собственного капитала.

Таблица 1 – Пятифакторная модель Дюпона

Показатель	Формула
Операционная рентабельность	EBIT*/Выручка
Налоговая нагрузка	Чистая прибыль/ EBT
Процентная нагрузка	EBT*/ EBIT
Оборачиваемость активов	Выручка/Активы
Мультипликатор собственного капитала	Активы/Собственный капитал

*EBT – прибыль до уплаты налогов; **EBIT – прибыль до уплаты процентов и налогов

Проведем по пятифакторной модели Дюпона методом логарифмирования оценку влияние факторов на изменение рентабельности собственного капитала санаторно-курортной организации АО «Курорт Белокуриха».

Таблица 2 – Показатели пятифакторной модели Дюпона для факторного анализа

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Операционная рентабельность	0,04	-0,18	0,08	0,14	0,09	0,07
Налоговая нагрузка	0,84	0,82	0,82	0,78	0,74	0,58
Процентная нагрузка	0,91	1,06	0,96	0,97	0,92	0,73
Мультипликатор собственного капитала	1,37	1,73	1,57	1,62	1,74	2,03
Оборачиваемость активов	1,08	0,68	1,20	1,42	1,30	1,25

Для проведения факторного анализа методом логарифмирования введены условные обозначения, представленные в таблице 3. Также рассчитано абсолютное изменение по показателям в 2024 г. по сравнению с 2022 г., исходя из которого можно сделать вывод, что больше всего изменился мультипликатор собственного капитала (увеличился на 40,94%). В меньшей степени изменения затронули процентную нагрузку, в 2024 г. показатель снизился на 24,10 п.п. по сравнению с 2022 г.

Отрицательное влияние операционной рентабельности (-9,81 п.п.) свидетельствует о высоких затратах на обслуживание, низкой загрузкой номерного фонда, следовательно, компания неэффективно управляет операционными расходами. Снижение налоговой нагрузки на 4,26 п.п. может быть связано с тем, что основной вид деятельности – медицинские услуги, которые не облагаются налогом (в частности, медицинские услуги освобождены от НДС).

Таблица 3 – Методика факторного анализа рентабельности собственного капитала АО «Курорт Белокуриха»

Показатели	Условные обозначения	Формулы
Операционная рентабельность	x	$\Delta Rx=(\Delta R1-\Delta R0) \times \lg(x1/x0)/\lg(\Delta R1-\Delta R0)$
Налоговая нагрузка	y	$\Delta Ry=(\Delta R1-\Delta R0)\times \lg(y1/y0)/\lg(\Delta R1-\Delta R0)$
Процентная нагрузка	z	$\Delta Rz=(\Delta R1-\Delta R0) \times \lg(z1/z0)/\lg(\Delta R1-\Delta R0)$
Мультипликатор собственного капитала	a	$\Delta Ra=(\Delta R1-\Delta R0) \times \lg(a1/a0)/\lg(\Delta R1-\Delta R0)$
Оборачиваемость активов	b	$\Delta Rb=(\Delta R1-\Delta R0) \times \lg(b1/b0)/\lg(\Delta R1-\Delta R0)$
Рентабельность собственного капитала	R	$\Delta R=\Delta Rx+\Delta Ry+\Delta Rz+\Delta Ra+\Delta Rb$

Отрицательное влияние процентной нагрузки (-4,16 п.п.) свидетельствует о снижении долговой нагрузки, уменьшении потребности в заемном финансировании, уменьшении финансовых рисков и финансовой устойчивости АО «Курорт Белокуриха». Положительное влияние мультипликатора собственного капитала (прирост рентабельности на 3,26 п.п.) свидетельствует о более эффективном использовании заемных средств, оптимизации структуры капитала. Однако, рост мультипликатора собственного капитала требует тщательного анализа причин и последствий, потому что, если увеличение связано с обоснованными инвестициями, то рост оправдан. Необходимо контролировать уровень долговой нагрузки и платежеспособности АО «Курорт Белокуриха». Влияние оборачиваемости активов составило -1,8 п.п., что указывает на возможные проблемы с высокими эксплуатационными расходами, простой оборудования. В 2024 г. АО «Курорт Белокуриха» получило меньше доходов от активов, чем в 2022 г.



Рисунок 2 – Декомпозиция факторов по модели Дюпона

Предлагается, для АО «Курорт Белокуриха» проводить как минимум раз в год оценку рентабельности собственного капитала по методу пятифакторной модели Дюпона, чтобы на основе результатов оптимизировать структуру капитала, повышать операционную эффективность, укреплять финансовую устойчивость. Модель Дюпона и ее модификации в двух факторную, трех факторную и пятифакторную модели позволяет предприятиям легко и быстро оценить и спрогнозировать степень влияния множество факторов на формирование оценки собственного капитала, активов и стоимости компании для акционеров и потенциальных инвесторов. Благодаря проведенному факторному анализу по пятифакторной модели Дюпона удалось наглядно продемонстрировать влияние каждого фактора на рентабельность собственного капитала. Данное исследование будет востребовано для руководителей АО «Курорт Белокуриха» для принятия инвестиционных и финансовых решений.

Библиографический список

1. Самойлова, Я. В. Практическое применение факторной модели рентабельности собственного капитала компании по методу Дюпона / Я. В. Самойлова, Н. А. Платонов // Ученые записки Международного банковского института. – 2024. – № 1(47). – С. 149-159. – EDN WIUFIF.
2. Финансовое состояние сельскохозяйственных организаций при различном сочетании отраслей / С. П. Воробьев, Г. М. Гриценко, В. В. Воробьева, Т. И. Валецкая // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2017. – № 12. – С. 36-39. – EDN ZXQKLJ.
3. Использование модели Дюпона для факторного анализа и таргетирования рентабельности собственного капитала агрохолдингов России / И. В. Моргачев, К. Е. Токарев, Н. С. Гавринева, З. Б. А. Аль-Джбури // Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени К. Л. Хетагурова. – 2024. – № 3. – С. 186-198. – DOI 10.29025/1994-7720-2024-3-186-198. – EDN ERRIZY.
4. Вейс, Ю. В. Реформирование предприятий с использованием методов оптимального управления затратами / Ю. В. Вейс, А. А. Прохоренко // Вестник Самарского государственного технического университета. Серия: Экономические науки. – 2012. – № 1. – С. 48-53. – EDN RBXTFJ.
5. Демидова, Е. Г. Моделирование структуры корпоративного капитала с применением формулы приращений / Е. Г. Демидова, Е. М. Богатов // Вопросы экономики. – 2023. – № 6. – С. 62-75. – DOI 10.32609/0042-8736-2023-6-62-75. – EDN NLLEYC.

УДК 330.43

Прогнозирование объема инвестиций в основной капитал на основе корреляционно-регрессионного анализа

Ванцовский С.В.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В статье рассматривается проблема прогнозирования объема инвестиций в основной капитал Алтайского края на основе корреляционно-регрессионного анализа. Исследование направлено на выявление взаимосвязей между объемом инвестиций и такими показателями, как валовой региональный продукт (ВРП), объемом предоставленных кредитов и среднегодовая численность занятых в экономике. Применение методов корреляционно-регрессионного анализа позволяет установить степень влияния указанных факторов на инвестиционную активность в регионе. Результаты исследования могут быть полезны для разработки стратегий привлечения инвестиций и улучшения экономического положения Алтайского края.

Ключевые слова: инвестиции в основной капитал, Алтайский край, корреляционно-регрессионный анализ, ВРП, кредитование, численность занятых, экономическое развитие, прогнозирование.

Forecasting the volume of investments in fixed assets based on correlation and regression analysis

Vantsovsky S.V.

Annotation. The article discusses the problem of forecasting the volume of investments in fixed assets in the Altai Territory based on correlation and regression analysis. The study aims to identify the relationships between the volume of investments and indicators such as the gross regional product (GRP), the volume of loans provided, and the average annual number of employees in the economy. The use of correlation and regression analysis methods allows us to determine the extent to which these factors influence investment activity in the region. The results of this study can be useful for developing strategies to attract investments and improve the economic situation in the Altai Territory.

Keywords: fixed-asset investments, Altai Territory, correlation and regression analysis

Инвестиции в основной капитал являются одним из ключевых факторов, определяющих экономическое развитие региона. Прогнозирование объема инвестиций позволяет органам государственной власти и экономическим субъектам разрабатывать эффективные меры по стимулированию инвестиционной активности. В условиях

экономической нестабильности особенно важно учитывать факторы, влияющие на привлечение капитала. Данная статья посвящена анализу влияния макроэкономических показателей на объем инвестиций в основной капитал Алтайского края. В качестве факторов рассматриваются валовой региональный продукт (ВРП), задолженность юридических лиц по кредитам и среднегодовая численность занятых в экономике. На основе корреляционно-регрессионного анализа исследуются статистические зависимости между указанными показателями, что позволяет сделать выводы о значимости каждого фактора в прогнозировании инвестиционной активности региона.

Для оценки влияния различных факторов на объем инвестиций в основной капитал проведем корреляционно-регрессионный анализ. В рамках этого анализа были рассмотрены следующие показатели: среднегодовая численность занятых в экономике (X1), валовой региональный продукт (X2) и объем предоставленных кредитов (X3). Исходные данные по показателям представлены в таблице 1 [1, 2].

Таблица 1 – Исходные данные

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Объем инвестиций в основной капитал, млн. руб.	107 151	112 771	121961	124876	146 081	185 655
Среднегодовая численность занятых, тыс. чел.	1 023,38	1 018,08	975,96	1 006,3	1 077,23	1 057,8
Валовой региональный продукт, млн. руб.	579 741	628 146	664129	869672	929 614	1024355
Объем предоставленных кредитов, млн. руб.	7 321	10 654	12 291	14 015	17 803	17 464

На основе исследований различных ученых [3, 4, 5, 6] автором в исследовании были выдвинуты следующие гипотезы:

1. Рост валового регионального продукта способствует увеличению объема инвестиций в основной капитал. Экономический подъем, отражаемый приростом ВРП, делает регион более привлекательным для инвесторов и укрепляет финансовые возможности предприятий.
2. Увеличение среднегодовой численности занятых в экономике положительно сказывается на объеме инвестиций в основной капитал. Расширение занятости указывает на развитие рынка труда и экономическую стабильность, что создает благоприятные условия для привлечения капитала.
3. Комплексное влияние ВРП, объема кредитов и численности занятых позволяет с высокой точностью прогнозировать инвестиции в основной капитал. Многофакторный подход с учетом всех трех показателей позволит построить более точную модель прогнозирования.

Далее будет проведен анализ инвестиционной активности в Алтайском крае с применением методов корреляционно-регрессионного анализа. При построении многофакторных моделей важно учитывать минимальную коррелированность факторов между собой, чтобы избежать искажения результатов.

В результате корреляционного анализа были получены данные, отражающие степень взаимосвязи между факторами и результирующим показателем – инвестициями в основной капитал. Коэффициент корреляции (R) может принимать значения в интервале от -1 до 1. Чем ближе R к единице, тем сильнее выражена взаимосвязь между факторной и зависимой переменными. Положительное значение R указывает на прямую зависимость: при увеличении фактора X также возрастает показатель Y. Отрицательное значение коэффициента корреляции свидетельствует о наличии обратной зависимости. Результаты корреляционного анализа представлены в таблице 2. Из этих данных можно сделать вывод, что в случаях с валовым региональным продуктом и объемом предоставленных кредитов наблюдается тесная прямая

связь с результативным признаком. Однако среднегодовая численность занятых показала умеренную связь, при этом она очень близка к тесной.

Таблица 2 – Результаты корреляционного анализа

Показатели	Y	X1	X2	X3
Y	1			
X1	0,623	1		
X2	0,892	0,639	1	
X3	0,837	0,59	0,94	1

Для проверки наличия корреляционной связи между переменными были рассчитаны коэффициенты парной корреляции, а затем оценена их значимость с применением t-критерия Стьюдента. Полученное значение сравнивалось с табличным критическим значением, полученные значения t-критерия Стьюдента представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Результаты оценки значимости коэффициентов корреляции

Y	X1	X2	X3
t-критерий	1,59	3,94	3,06

С учетом величины выборки количество степеней свободы, определяемое по формуле (n-2), составило 4. При уровне доверительной вероятности, равном 0,05, t-критерий Стьюдента равен 2,78. Поскольку t - наблюдаемое (таблица 3) во всех случаях выше t – табличного, кроме коэффициента при X1, то связь между результативным и факторными показателями (X2, X3) признается значимой.

Таблица 4 - Регрессионный анализ влияния факторных переменных на объем инвестиций

Множественный R	0,89
R-квадрат	0,8
Нормированный R-квадрат	0,5
Стандартная ошибка	20506,46
Наблюдения	6

Следующий этап анализа инвестиций в основной капитал включает построение регрессионной модели с участием трех факторов. Мы оценили значимость полученного уравнения регрессии с точки зрения адекватности и точности. Для этого были рассмотрены такие показатели, как коэффициент детерминации R^2 и средняя относительная ошибка Еотн.ср.

Процедура проверки значимости уравнения регрессии также предполагает использование критерия Фишера (F-критерия), анализа t-статистики и расчета средней относительной ошибки аппроксимации. В ходе анализа было установлено, что между результативной переменной Y и факторными показателями (X1, X2, X3) наблюдается высокая взаимосвязь, поскольку множественный коэффициент корреляции составил 0,89. Коэффициент детерминации (R^2) используется для оценки качества построенной регрессионной модели. В данном случае значение R^2 составляет 0,8, что свидетельствует о том, что модель объясняет влияние выбранных факторов на зависимую переменную на 80%. Множественный коэффициент корреляции позволяет оценить силу связи между независимыми переменными (x) и зависимой переменной (y). Расчеты показали, что его значение составляет 0,89, что свидетельствует о высокой корреляции между факторами и результатом. Нормированный коэффициент детерминации равен 0,9568, что означает, что при наличии более 100 наблюдений значение коэффициента детерминации достигло бы 95,7%.

Стандартная ошибка указывает на то, что среднее отклонение теоретических значений друг от друга составляет 0,0452.

Было получено уравнение регрессии, которое имеет следующий вид:

$$Y = -44826{,}1 + 72{,}25 * X1 + 0{,}13 * X2 - 0{,}009 * X3,$$

где Y – объем инвестиций в основной капитал, X1 – среднегодовая численность занятых, X2 – валовой региональный продукт, X3 – объем предоставленных кредитов.

Коэффициенты представленного уравнения регрессии показали количественное воздействие каждого фактора на результативный показатель при неизменности других: при росте среднегодовой численности занятых в экономике на одну тысячу человек объем инвестиций увеличится на 72,25 млн руб. Увеличение ВРП на 1 млн. руб. приведет к росту инвестиций на 0,13 млн руб. Рост объема предоставленных кредитов в денежном выражении на 1 млн рублей приведет к уменьшению объема инвестиций на 9 тыс. руб.

Для проверки значимости уравнения регрессии используется F-тест Фишера. Он позволяет определить статистическую значимость уравнения регрессии и показателя тесноты связи путем сравнения фактического (Fфакт) и критического (Fкрит) значений. В нашем случае Fкрит(0,05; 3; 2) равно 19,16, а Fфакт – 2,67. Так как фактическое значение Fфакт меньше критического значения Fкрит, уравнение регрессии и показатель тесноты связи r не признаются статистически значимыми и надежными. Поскольку фактическое значение Fфакт < Fкрит, статистическая значимость и надежность уравнения регрессии и показателя тесноты связи r не признается. Зависимая переменная Y недостаточно хорошо описывается включенными в модель факторными переменными X1, X2, X3.

Средняя ошибка аппроксимации – среднее отклонение расчетных значений от фактических. Средняя относительная ошибка аппроксимации = 6,66% (принадлежит диапазону 5-15%). Значение средней ошибки аппроксимации свидетельствует об отлично подобранной модели уравнения. Таким образом, можно сделать вывод, что данная модель в достаточной мере отражает зависимость между анализируемыми показателями, а предложенная в виде уравнения модель влияния факторных признаков на объем инвестиций может использоваться при дальнейшем углубленном анализе и прогнозировании.

Используем данную регрессионную модель для прогнозирования. Для прогнозирования будет использована модель парной регрессии, за факторную признак X будет взят Валовой региональный продукт, так как при анализе модели данный признак оказывает наибольшее влияние из анализируемых факторов. Полученное уравнение парной регрессии:

$$Y = 22176{,}17 + 0{,}14X,$$

где Y – объем инвестиций в основной капитал, X - валовой региональный продукт.

Таблица 5 – Прогнозные значения объема инвестиций в основной капитал и валового регионального продукта в 2025 г.

Показатель	Инвестиции в основной капитал, млн. руб.	ВРП, млн. руб.	Стандартная ошибка прогнозирования	Размах доверительного интервала	Граница	
					верхняя	нижняя
2025 г.	203 421,01	1 294 606	19353,9	53 735	257 156	149 686

За анализируемый период средний темп прироста ВРП составил 12,42%. В случае роста ВРП в среднем на 12,42% в год и при неизменности других факторов можно предположить прогнозные значения ВРП за 2025 г. составит 1294606 млн. руб. Вычислим прогнозные значения объема инвестиций в основной капитал, подставив прогнозные значения ВРП в уравнение регрессии. Далее вычислим стандартную ошибку прогнозирования и размах доверительного интервала, которые вычисляются по формуле:

$$S(y) = S(e) * \sqrt{\frac{1}{n} + \frac{(x^* - \bar{x})^2}{\sum(x_i - \bar{x})^2}}; U(y) = S(y) * t\text{крит},$$

Где S(y) – стандартная ошибка прогнозирования;
S(e) – стандартная ошибка регрессии;
n – количество испытаний;
x* – прогнозируемое значение X;
$\bar{x}$ – среднее значение X;
Xi – значение X;
U(y) – размах доверительного интервала;
Ткрит – критерий Стьюдента.

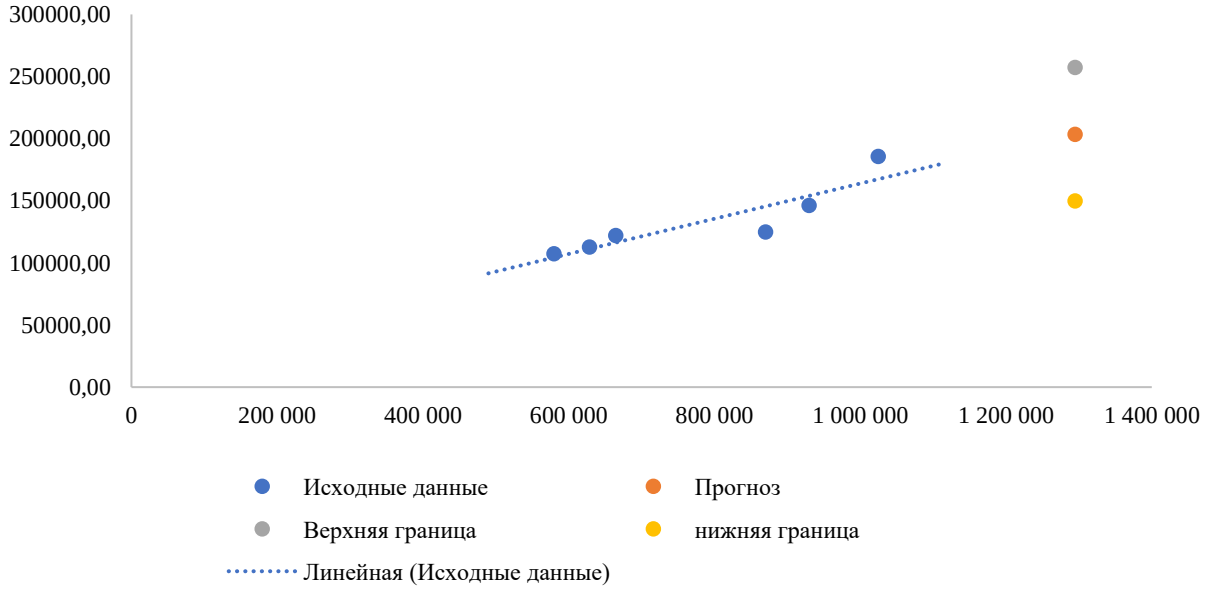

Рисунок 1 – График прогноза объема инвестиций в основной капитал в 2025 г.

В результате проведенного исследования был осуществлен прогноз объема инвестиций в основной капитал Алтайского края на основе корреляционно-регрессионного анализа. Были выявлены статистически значимые факторы, влияющие на инвестиционную активность региона: валовой региональный продукт (ВРП), объем предоставленных кредитов и среднегодовая численность занятых в экономике. На основе анализа было установлено, что наибольшее влияние на объем инвестиций оказывает ВРП, что подтверждается высоким значением коэффициента корреляции.

Полученная регрессионная модель позволила с высокой степенью точности спрогнозировать объем инвестиций в основной капитал на 2025 г. Рассчитанные прогнозные значения и доверительные интервалы свидетельствуют о том, что при ожидаемом росте ВРП инвестиции могут достигнуть от 149686 млн руб. до 257156 млн руб. с вероятностью 95%.

Таким образом, построенная модель подтверждает целесообразность использования корреляционно-регрессионного анализа для прогнозирования инвестиционной активности в регионе и может служить основой для разработки стратегий экономического развития Алтайского края.

Библиографический список

1. Федеральная служба государственной статистики (Росстат) [Электронный ресурс]. – URL: https://rosstat.gov.ru
2. Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) [Электронный ресурс]. – URL: https://www.fedstat.ru
3. Мезенцева, Е. В. Прогнозирование валового регионального продукта на основе корреляционно-регрессионной модели (на материалах Краснодарского края) / Е. В. Мезенцева // Ученые записки Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского. Экономика и управление. – 2024. – Т. 10, № 1. – С. 51-57. – EDN WGZIFG.
4. Прокопьев, А. В. Оценка уровня взаимосвязи валового регионального продукта и объема инвестиций в основной капитал по регионам России / А. В. Прокопьев, Т. В. Прокопьева // Общество: политика, экономика, право. – 2021. – № 12(101). – С. 63-73. – DOI 10.24158/pep.2021.12.10. – EDN UASJRJ.
5. Тухбатуллин, А. М. Прогнозирование объема инвестиций в основной капитал на основе корреляционно-регрессионного анализа / А. М. Тухбатуллин, Л. Р. Сафин, А. А. Шамсиев // Оригинальные исследования. – 2020. – Т. 10, № 5. – С. 246-250. – EDN GUDZYU.
6. Вейс, Ю. В. Модели и механизмы реализации государственно-частного партнерства при реализации инвестиционных проектов с участием корпораций / Ю. В. Вейс // Вестник Самарского муниципального института управления. – 2017. – № 2. – С. 41-48. – EDN ZRZSLD.

УДК 336.02

Статистический анализ кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства

Кармышина А.В.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В данной работе исследуются методы статистического анализа, включая обработку данных о кредитовании МСП, анализ динамики объемов кредитования, а также сравнительный анализ условий кредитования в различных финансовых учреждениях. Подходы включают использование эмпирических данных и аналитических инструментов для оценки текущих тенденций и факторов.

Ключевые слова: кредитование, кредит, статистический анализ, бизнес, предпринимательство, субъекты предпринимательства.

Statistical analysis of lending to small and medium-sized businesses

Karmyshina A.V.

Annotation. This paper explores methods of statistical analysis, including the processing of data on SME lending, the analysis of lending volume dynamics, and a comparative analysis of lending conditions in various financial institutions. The approaches involve the use of empirical data and analytical tools to assess current trends and factors.

Keywords: lending, credit, statistical analysis, business, entrepreneurship, business entities.

Предприятия малого и среднего бизнеса (МСБ) имеют важнейшее значение для экономики, поддерживая занятость населения, продвигая новые разработки и увеличивая налоговые сборы. Тем не менее, получение доступа к финансам, в частности к заемным средствам, по-прежнему является одной из основных трудностей, с которыми сталкиваются такие предприятия. В свете текущих глобальных экономических сдвигов и нестабильности, исследование вопросов кредитования МСБ приобретает особую значимость [1, 2].

В настоящее время рынок кредитования МСБ претерпевает существенные изменения, обусловленные экономической конъюнктурой и стратегиями финансовых организаций. Несмотря на увеличение объемов выдаваемых кредитов, многие предприятия сталкиваются с

завышенными процентными ставками и обременительными требованиями для получения займов, что сдерживает их потенциал роста.

Цель исследования - изучить и проанализировать процессы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Для достижения поставленной цели необходимо: проанализировать текущие тенденции в кредитовании МСП; выявить ключевые проблемы и факторы, влияющие на доступность кредитов; предложить меры по улучшению ситуации в данной области. Объектом исследования выступает кредитование субъектов МСП. В рамках данного исследования анализируются процедуры кредитования, критерии выдачи займов, а также финансовое состояние малых и средних предприятий. Методы исследования: анализ, классификация, обобщение и экономико-статистические методы.

Рынок кредитования субъектов МСП играет ключевую роль в поддержании и развитии национальной экономики. На 2023 г. общий объем кредитов, выданных МСП, составил более 15,9 трлн. руб., что подчеркивает значимость данного сегмента для финансовой системы страны. В последние годы наблюдается рост интереса со стороны банков к этому сектору, что обусловлено не только его экономической важностью, но и государственной поддержкой, направленной на стимулирование предпринимательской активности.

Несмотря на это, доступность кредитов для МСП остается ограниченной из-за ряда факторов, таких как высокие процентные ставки и строгие требования к заемщикам.

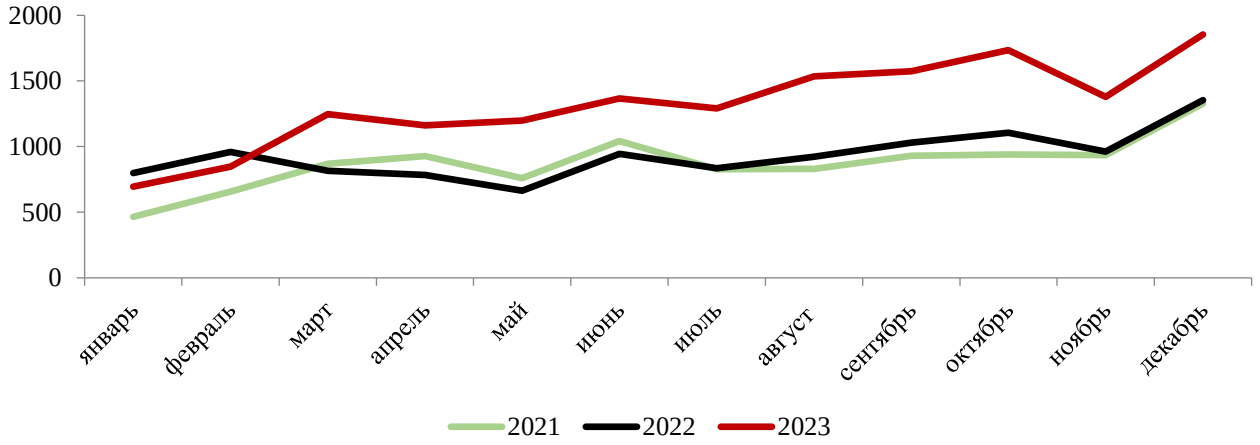

Рисунок 1 – Объем выданных кредитов субъектам МСП России
по месяцам 2021-2023 гг., млрд. руб. [3]

В 2021 г. наблюдался существенный рост объемов кредитования: к концу отчетного периода общая сумма кредитов, выданных предприятиям, выросла почти втрое, достигнув 1328 млрд рублей с начальных 465 млрд руб., что соответствует годовому увеличению на 185%.

Общий объем выданных кредитных средств достиг 10503 млрд руб., что всего на 6,4%, или 673 млрд руб., превышает показатель предыдущего года. Кредитная активность МСП практически не изменилась по сравнению с 2021 г., а временами даже снижалась. График демонстрирует снижение объемов кредитования, начиная с марта 2022 г. Весной и летом объемы выданных кредитов были несколько ниже, чем годом ранее. Эта негативная динамика обусловлена изменениями в макроэкономической ситуации, ухудшением геополитической обстановки и финансовой нестабильностью, что негативно повлияло на спрос на кредитные ресурсы. Однако в последнем квартале отмечается положительная динамика и постепенное увеличение объемов кредитования.

Кредитный портфель российских предпринимателей демонстрирует устойчивый рост: за первые три квартала 2023 г. он достиг 10,9 трлн руб., что на 40,8% выше, чем за аналогичный период 2022 г., но меньше, чем за весь 2022 г. (11,1 трлн рублей). Общий объем выданных

кредитов за 2023 г. превышает показатели 2021 г. и 2022 г. на 51,25% и 42,14% соответственно. За 2023 г. объем кредитов, выданных бизнесу, приблизился к 15886 млрд рублей, что примерно на треть больше, чем в 2022 г. Только за последние 3 месяца 2023 г. спрос на кредиты составил около 5000 млрд руб., что соответствует половине от всех кредитов, выданных за 2022 г.

График демонстрирует тенденцию роста в 2023 г., с начала года рост составил 166,76%: в январе объем кредитов составил 695 млрд руб., а к концу года достиг 1854 млрд руб. Отрицательный прирост в 2023 г. наблюдался только в первые два месяца (-12,9% в январе и -11,7% в феврале). Стабильное изменение с начала 2023 г. за три квартала показывает увеличение на 0,88 трлн руб. или 126,6%.

Кредитование МСБ осуществляется как государственными, так и коммерческими банками, но условия кредитования у них существенно различаются. Для МСБ государственные банковские учреждения являются более привлекательными в плане кредитования благодаря сниженным процентным ставкам и увеличенным периодам возврата средств. В 2022 г. около 60,0% кредитных средств, направленных в сектор малого и среднего бизнеса, были обеспечены именно государственными банками. Несмотря на то, что коммерческие банки устанавливают более высокие процентные ставки, они компенсируют это предложением более адаптируемых условий, включая персонализированный анализ кредитной истории потенциальных заемщиков.

Таблица 1 – Топ-5 коммерческих банков России по выдаче кредитов МСП за 2023 г.

Место	Наименование банка	Лицензия	Объем кредитов, выданных МСП, млн руб.		Темп прироста объема выдач кредитов МСП, 2023/2022 гг., %
			2022 г.	2023 г.	
1	ПАО «Сбербанк»	1481	3 374 718	5 199 955	54,1
2	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	980 740	1 476 239	50,5
3	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	292 899	384 294	31,2
4	АО «Россельхозбанк»	3349	295 304	291 001	-1,5
5	ПАО КБ «Центр-инвест»	2225	74 245	85 311	14,9

При выборе финансовых продуктов для МСБ ключевое значение имеют процентные ставки и периоды погашения кредитов. В 2021 г. средняя процентная ставка в коммерческих банковских учреждениях достигала уровня 12,5%, что оказалось выше, чем в государственных банках, где этот показатель был приблизительно равен 10%. Данные расхождения объясняются отличиями в подходах к управлению рисками, а также возможностями получения государственного финансирования.

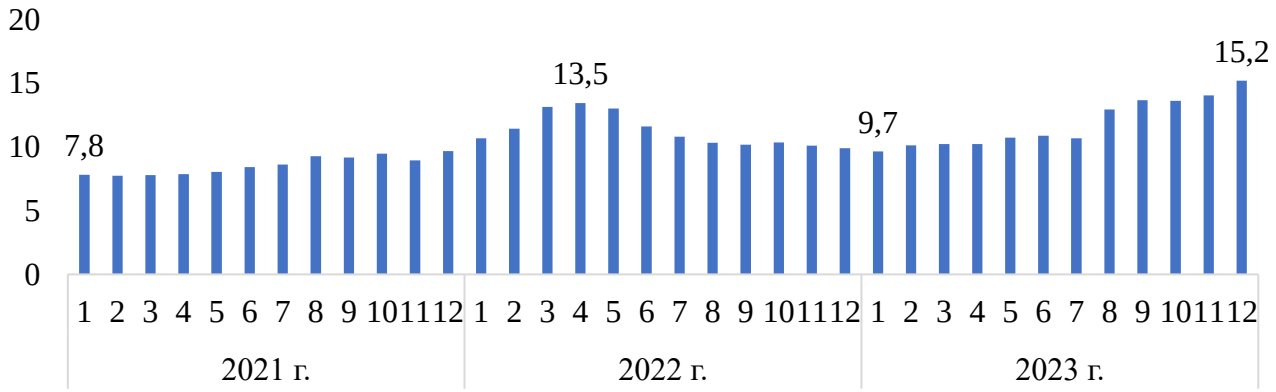

Рисунок 2 – Средневзвешенные ставки кредитов для субъектов МСП по месяцам 2021-2023 гг., % [3]

Однако вместе с ростом кредитования наблюдается и увеличение долговой нагрузки на бизнес. По состоянию на начало 2023 г. задолженность малого и среднего бизнеса по кредитам составила 620 млрд. руб., это свидетельствует о необходимости более взвешенного подхода к привлечению заемных средств и ответственного отношения к своим финансовым обязательствам.



Рисунок 3 – Число выданных предпринимателям кредитов с просроченной выплатой в 2023 году, в единицах [3]

Рисунок 3 наглядно демонстрирует тенденцию к увеличению объемов заемных средств, предоставленных предприятиям малого и среднего бизнеса, по которым возникли непогашенные обязательства. Отдельным блоком показано количество невыполненных в срок платежей. С начала рассматриваемого периода наблюдается подъем числа кредитных договоров с существующей задолженностью. За год этот показатель вырос на 44,61%, с ежемесячными колебаниями в диапазоне от 1,5% до 4%.

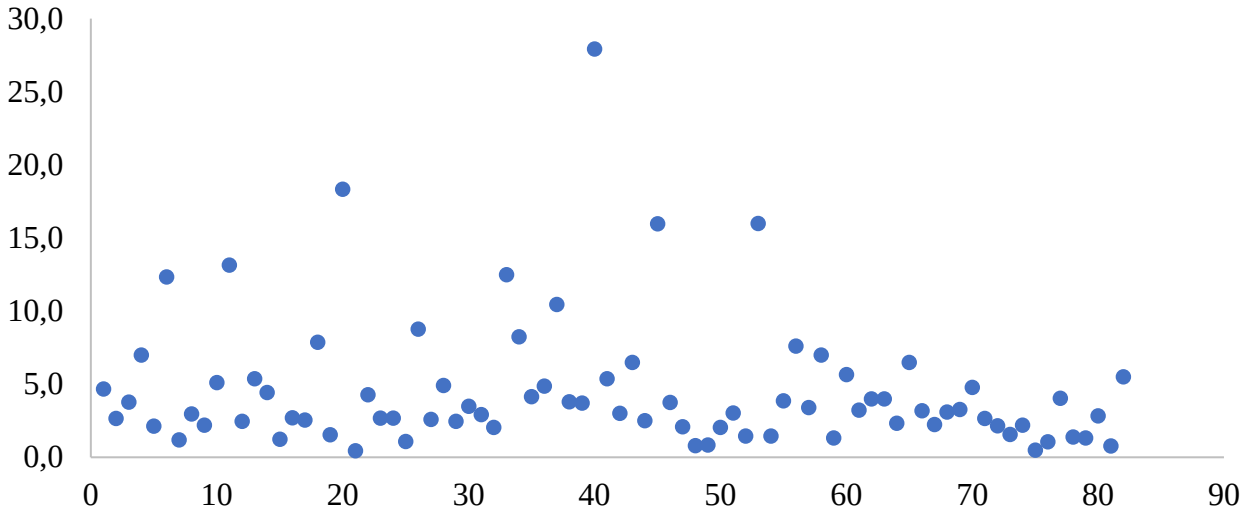

Рисунок 4 – Распределение регионов РФ по доле просроченной задолженности субъектов МСП в общей задолженности

Подобный рост просрочек обусловлен увеличением числа предприятий, получивших финансовую поддержку. С января по декабрь 2023 г. их количество увеличилось на 56,54%, а число самих кредитов возросло на 66,33%. Совокупный объем выданных кредитов увеличился на 126%. Количество займов с задержкой выплат также увеличилось в течение 2023 г. Тем не менее, удельный вес таких кредитов в общей массе задолженности остается относительно стабильным, варьируясь в пределах 8-9%.

С января 2023 г. по январь 2024 г. прирост количества кредитов с просроченной задолженностью составил 36,29%, в то время как прирост объема просроченной задолженности за тот же период достиг 44,61%. Соотношение проблемных долгов к общему объему кредитного портфеля выросло с 8,92% в январе 2023 г. до 9,47% в январе 2024 г.

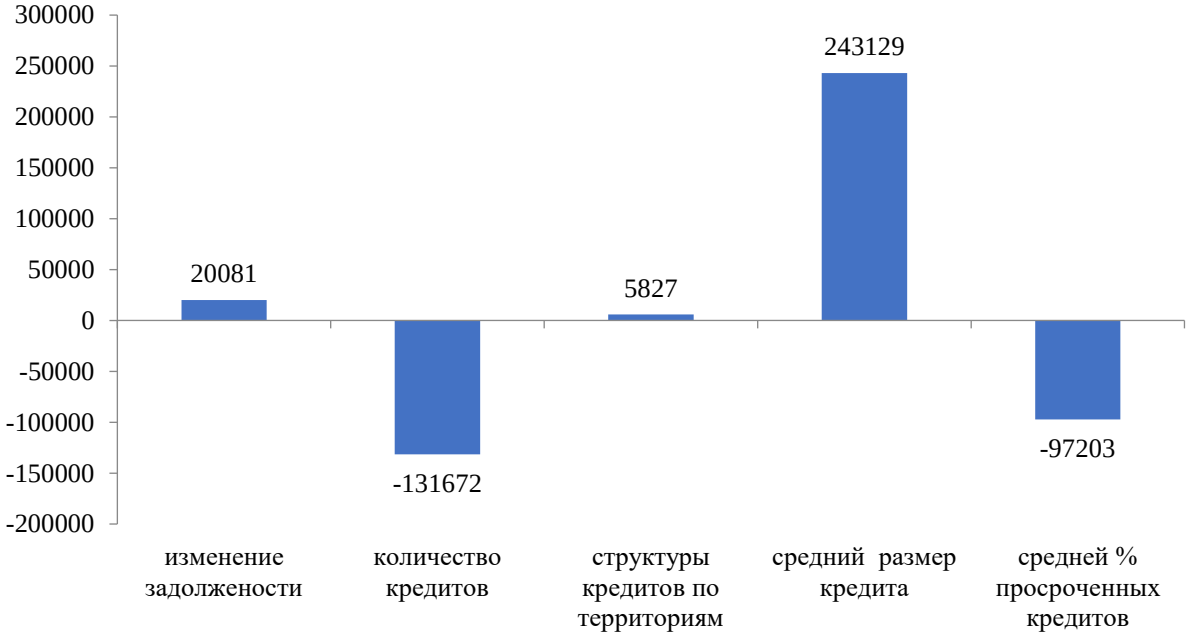

Рисунок 5 – Факторный анализ просроченной задолженности 2023-2024 гг.

Факторный анализ просроченной задолженности за 2023-2024 гг. выявил несколько ключевых тенденций, которые требуют внимания со стороны кредиторов и заемщиков. Общая сумма кредиторской задолженности, которая составила 20081 может указывать на изменения в уровне долговой нагрузки малого и среднего бизнеса. Показателями долговой нагрузки выступает количество предоставленных кредитов, структура кредитов по территориям, средний размер кредита средний процент просроченных кредитов. Отрицательное значение количества кредитов с 1854,474 в 2023 г. до 1460,630 в 2024 г. указывает на значительное сокращение в объеме кредитования, что говорит о множестве факторов, включая ухудшение экономической ситуации, ужесточение условий кредитования и изменение стратегий самих предприятий.

Изменение распределения кредитных ресурсов в сравнение 2023 г. и 2024 г. по территории РФ составило 5827. Отрицательный показатель соседнего процента просроченных кредитов говорит об ухудшение платежной дисциплины заемщиков. В целом, увеличение задолженности кредитов субъектам МСБ с 2023 г. по 2024 г. может указывать на активизацию кредитной деятельности и уверенность бизнеса, но также несет в себе риски, связанные с возможным увеличением долговой нагрузки. В общем и целом, эти показатели свидетельствуют об активном кредитовании сектора малого и среднего бизнеса. Рост объемов выданных кредитов указывает на активизацию бизнес-процессов в стране. Однако, негативное влияние оказывает увеличение ключевой ставки и, как следствие, повышение процентных

ставок по кредитам, которые к концу 2023 г. достигли в среднем 14% годовых. Данная тенденция потенциально может замедлить процесс кредитования и снизить интерес к займам. Тем не менее, будущее российского бизнеса представляется многообещающим, поскольку активно продвигается замещение импорта и осваиваются области, ставшие доступными после ухода иностранных конкурентов.

Библиографический список

1. Зубайдуллина, Д. В. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России / Д. В. Зубайдуллина, А. И. Галиев // Аллея науки. – 2018. – Т. 6, № 5(21). – С. 322-326. – EDN XSPXIL.
2. Цветкова, О. Н. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России / О. Н. Цветкова // Самоуправление. – 2020. – Т. 2, № 1(118). – С. 459-463. – EDN BINFEI.
3. Малое и среднее предпринимательство в России: итоги развития, оценка эффективности реализации программы господдержки, вызовы и новые возможности/ Uralfo.gov.ru. [Электронный ресурс]. – URL: http://uralfo.gov.ru/media/files/file/UgCf61U21DQK34LRPL2V0KJYbcODlkKg.pdf.

УДК 332.05

Статистический анализ среднедушевых доходов в России

Кулешов А.М.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В статье проведен статистический анализ среднедушевых доходов населения России в 2011–2024 гг. Исследованы темпы роста доходов с учетом инфляции, выявлены различия между регионами, рассчитаны показатели вариации и коэффициент Джини. Определены структурные сдвиги по источникам доходов, проанализирована корреляция между доходами и сбережениями. Результаты подтверждают наличие устойчивой, но слабо сокращающейся дифференциации между субъектами РФ. Отмечается тенденция к росту доходов и изменению структуры сбережений.

Ключевые слова: дифференциация регионов; коэффициент Джини; источники доходов; корреляционно-регрессионный анализ.

Statistical analysis of per capita income in Russia

Kuleshov A.M.

Annotation. The article provides a statistical analysis of the per capita income of the Russian population in 2011-2024. It examines the growth rates of income, taking into account inflation, identifies differences between regions, and calculates the variation indices and the Gini coefficient. The article also identifies structural shifts in income sources and analyzes the correlation between income and savings. The results confirm the existence of a persistent but slightly decreasing differentiation between the regions of the Russian Federation. There is a trend towards increasing income and changing the structure of savings.

Keywords: regional differentiation; Gini coefficient; sources of income; correlation and regression analysis.

Исследование среднедушевых доходов в России является актуальной темой, так как уровень доходов оказывает существенное влияние на благосостояние граждан, экономическое развитие страны и ее стабильность. Статистический анализ позволяет оценить не только уровень жизни граждан в различных субъектах РФ, но и выявить существующие тенденции и закономерности. В настоящее время снижение дифференциации субъектов РФ по среднедушевым доходам – ключевая задача в системе управления государством, регионами, поскольку, несмотря на наблюдаемые в последние годы тенденции, существенная часть населения характеризуется достаточно низкими среднедушевыми доходами.

Цель исследования – анализ среднедушевых доходов в России в динамике с учетом структурных сдвигов по источникам формирования доходов, дифференциации населения по доходам, взаимосвязи среднедушевых сбережений и среднедушевых доходов. Задачи исследования: оценить динамику среднедушевых доходов населения в РФ; проанализировать региональную дифференциацию доходов; исследовать структурные изменения по источникам доходов; рассчитать показатели вариации и коэффициент Джини; выявить зависимость между доходами и сбережениями. Для проведения статистического анализа среднедушевых доходов в России используются следующие методы и подходы: индексный анализ, абсолютные и относительные показатели, анализ временных рядов, парный корреляционно-регрессионный анализ, метод группировки, показатели вариации, анализ структурных сдвигов.

Для начала рассмотрим среднедушевые денежные доходы населения в динамике в целом по Российской Федерации. За период 2011-2024 гг. среднедушевые денежные доходы населения увеличились на 176,64% (в 2,77 раза). Этот процент номинальный, если же сопоставить его с индексом потребительских цен за 2011-2024 гг., который составил 159,61%, то реальный прирост существенно ниже – всего 17,03%. Стоит отметить годы, когда доходы увеличивались бо́льшими темпами, чем в прошлые годы: 2012 г., 2021 г., 2022 г., 2023 г. с цепными темпами прироста 11,65%, 11,13%, 18,66%, 13,07% соответственно. Вновь сопоставим эти данные с официальной инфляцией по сведениям Росстата: в эти годы она составляла 6,60%, 8,39%, 11,94%, 7,42% соответственно, т.е. именно в эти годы наблюдался реальный рост среднедушевых денежных доходов населения России (табл. 1). В целом, наблюдается положительный тренд – темпы доходов на душу населения опережают инфляцию.

Таблица 1 – Среднедушевые денежные доходы населения Российской Федерации в 2011-2024 гг., руб./месяц [1, 2]

Годы	Руб./месяц	Абсолютный прирост, руб.	Темп прироста, %	
			базисный	цепной
2011	20771,64	x	x	x
2012	23192,51	2420,87	11,65	11,65
2013	25631,04	2438,53	23,39	10,51
2014	27333,00	1701,96	31,59	6,64
2015	30139,74	2806,74	45,10	10,27
2016	30716,98	577,24	47,88	1,92
2017	31713,77	996,79	52,68	3,25
2018	33138,24	1424,47	59,54	4,49
2019	35233,10	2094,86	69,62	6,32
2020	35933,60	700,50	72,99	1,99
2021	39933,75	4000,15	92,25	11,13
2022	47386,00	7452,25	128,13	18,66
2023	53579,00	6193,00	157,94	13,07
2024*	57462,33	3883,33	176,64	7,25

*предварительные данные

Для определения аномальных значений и в целом для видения ситуации рассмотрим распределение среднедушевого дохода населения по субъектам РФ. Анализ распределения доходов по субъектам РФ за 2023 г. показал наличие аномальных значений – как существенно выше, так и значительно ниже среднего уровня (53 579 руб./мес.). К регионам с высокими доходами отнесены Москва, ряд северных автономных округов и дальневосточные области, где доходы варьировались от 87 902 до 128 204 руб./мес. Эти субъекты были исключены из расчетов вариации как аномальные. Аналогично, из выборки исключены регионы с наименьшими доходами – Калмыкия, Ингушетия, Карачаево-Черкесия и Тыва (от 24 414 до 28 934 руб./мес.). В итоговый анализ вошли 74 субъекта РФ.

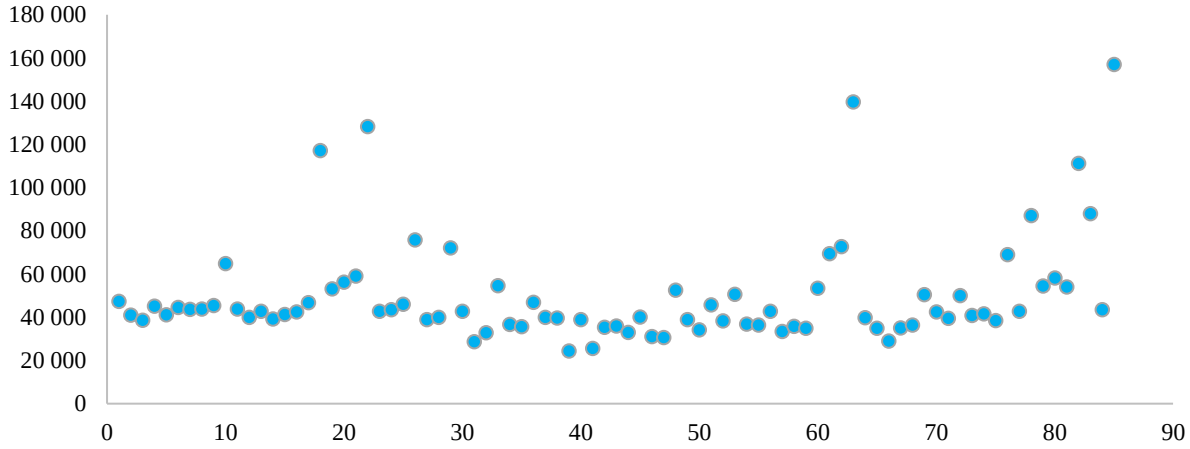

Рисунок 1 – Среднедушевые денежные доходы населения
по субъектам РФ в 2023 г., руб./месяц [1]

На основе доходов и численности населения была проведена группировка регионов. Наибольшая доля (29,35%) приходится на доходы от 24 414 до 40 000 руб./мес. Наименьшая – 14,46% – на диапазон 50 000–60 000 руб./мес. Регионы с самыми высокими доходами составляют 9,83% населения, а на группу с доходами от 40 000 до 50 000 руб./мес. приходится 28,81%. Еще 17,55% находятся в пределах среднего уровня доходов.

Таблица 2 – Группировка субъектов РФ по среднедушевым денежным доходам населения в 2023 г.

Группы населения по среднедушевым доходам, руб./месяц	Количество субъектов РФ в группе		Численность населения	
	ед.	% к итогу	чел.	% к итогу
24414-40000	34	40,00	43621308	29,35
40000-50000	27	31,76	42808639	28,81
50000-60000	11	12,94	26075084	17,55
60000-80000	6	7,06	21482267	14,46
80000-156988	7	8,24	14612656	9,83
Итого	85	100,00	148599954	100,00

Для 2011 и 2023 гг. были рассчитаны показатели вариации без учета регионов с аномальными доходами. Размах составил 30 698 руб./мес. в 2011 г. и 56 407 руб./мес. в 2023 г., но более показательными являются коэффициенты осцилляции – 166% и 119%, указывающие на снижение крайних отклонений. Линейный коэффициент вариации вырос с 18,79% до 19,20%, что говорит о небольшом росте разброса доходов. Коэффициенты вариации по среднеквадратическому отклонению остались примерно на одном уровне (23,78% и 23,59%), указывая на однородность совокупностей. В целом, в 2023 г. снизились крайние колебания, но увеличилась неоднородность вблизи среднего уровня, хотя совокупность стала более равномерной.

Для оценки уровня неравенства по среднедушевым доходам в субъектах РФ был рассчитан коэффициент Джини и построена кривая Лоренца. Коэффициент Джини, отражающий степень расслоения (от 0 – полное равенство до 1 – максимальное неравенство), составил 0,233 в 2011 г. и снизился до 0,226 в 2023 г., что свидетельствует о незначительных изменениях и относительно низкой дифференциации между регионами. Кривая Лоренца за оба года остается близкой к линии равного распределения, что подтверждает устойчивость распределения доходов по субъектам РФ за рассматриваемый период.

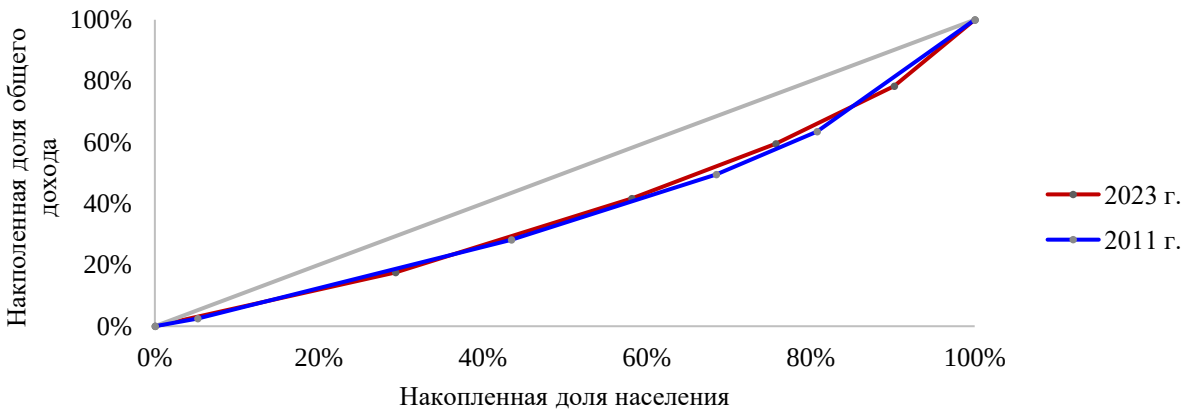

Рисунок 2 – Кривая Лоренца по доходам населения РФ в 2011-2023 гг.

За весь рассматриваемый период главный источник дохода – оплата труда наемных работников, составляющий более 50% поступлений. Следующий источник по частоте социальные выплаты, более 18%. Следующая группа прочие денежные поступления со средним значением 12,8%. Наименее популярны доходы от предпринимательской и другой производственной деятельности в диапазоне от 5,2-7,0%, а также доходы от собственности (диапазон 4,7-7,2%).

Таблица 3 – Величина и структура денежных доходов населения Российской Федерации по источникам поступления

Годы	Денежные доходы, млрд. руб.	в том числе в процентах				
		предпринимательство и прочая производственная деятельности	оплата труда наемных работников	социальные выплаты	от собственности	прочее
2013	44 230,6	7,0	55,1	18,7	4,7	14,5
2014	47 309,2	7,0	54,9	18,2	4,8	15,1
2015	53 153,2	6,5	52,8	18,2	5,1	17,4
2016	54 325,3	6,4	54,0	18,8	5,1	15,7
2017	56 205,1	6,3	55,1	19,3	4,6	14,7
2018	58 781,5	6,1	57,1	19,0	4,6	13,2
2019	62 531,7	5,9	57,3	18,8	5,1	12,9
2020	63 692,0	5,2	57,2	21,4	5,8	10,4
2021	70 547,6	5,7	57,2	20,6	5,7	10,8
2022	83 425,2	6,7	58,9	19,1	7,2	8,1
2023	93 290,9	6,5	60,2	18,5	6,7	8,1

Для оценки существенности различий структур нами был рассчитан индекс Рябцева. Для оценки будем использовать шкалу оценки меры существенности. Все цепные значения находятся в диапазоне от 0,000-0,030, что говорит о тождественности структур, кроме 2021-2022 гг., где наблюдается весьма низкий уровень различий структур. Если же сравнивать 2014 г. и 2023 г., то значение находится в диапазоне от 0,071-0,150, что сообщает о низком уровне различия структур.

Таблица 4. Оценка существенности структурных различий по источникам поступления 2014-2023 гг. (индекс Рябцева)

2014-2015 гг.	2015-2016 гг.	2016-2017 гг.	2017-2018 гг.	2018-2019 гг.	2019-2020 гг.	2020-2021 гг.	2021-2022 гг.	2022-2023 гг.	2014-2023 гг.
0,0265	0,0182	0,0137	0,0206	0,0055	0,0300	0,0083	0,0316	0,0120	0,072

Нами был проведен парный корреляционно-регрессионный анализ, где факторным признаком выступали среднедушевые денежные доходы населения по субъектам РФ отдельно за 2020-2023 гг. Результативный признак – среднедушевые сбережения населения по субъектам РФ за 2020-2023 гг. Для анализа был использован пакет анализа Microsoft Excel «Регрессия».

Для проверки вывода о наличии корреляционной связи между переменными по полученным значениям коэффициентов парной корреляции была проведена оценка их значимости с учетом t-критерия Стьюдента (табл. 5) [3]. Полученные значения сравнивались с табличным критическим значением, рассчитанным при уровне доверительной вероятности 0,05, с учетом величины выборки количества степеней свободы, определяемое по формуле n-2, равное 94. Критическое значение равно 1,986. Поскольку наблюдаемое значение во всех случаях больше критического, то связь между результативным и факторным признаком надежная, следовательно во все года наблюдается прямая, тесная связь между доходами и сбережениями.

Коэффициенты представленных уравнений показали количественное воздействие среднедушевых доходов на среднедушевые сбережения. Существует прямая зависимость при увеличении факторного признака на 1 тыс. руб., результативный фактор увеличится в зависимости от года в диапазоне от 0,430 тыс. руб. до 0,526 тыс. руб.

Таблица 5 – Показатели корреляционно-регрессионного анализа зависимости сбережений населения от доходов населения России

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Коэффициент корреляции	0,86	0,85	0,80	0,83
Наблюдаемое значение t-критерия Стьюдента	16,69	15,43	12,71	14,49
Уравнение регрессии	y = –19277,61 + 0,5260·x	y = –15780 + 0,4989·x	y = –12351 + 0,4307·x	y = –10303 + 0,4421·x
R-квадрат	0,75	0,72	0,63	0,69
F-тест Фишера	278,53	238,16	161,47	209,94
Средняя ошибка аппроксимации	9,21	8,15	6,98	5,85

Для проверки значимости уравнений регрессии был применен F-тест Фишера. При доверительном уровне 0,95 критическое значение F (3,942) оказалось меньше фактических, что подтверждает статистическую надежность моделей. Значения R-квадрат находились в диапазоне от 0,63 до 0,75, отражая высокую степень объяснения сбережений уровнем доходов. Средняя ошибка аппроксимации варьировалась от 5 до 15%, что указывает на удовлетворительное качество моделей; особенно точной оказалась модель 2023 года. Все уравнения продемонстрировали устойчивую прямую связь между доходами и сбережениями. Коэффициент регрессии b в 2020 г. составлял 0,526, затем снизился до 0,43 в 2022 г., что свидетельствует о сокращении склонности к сбережению при росте доходов. Однако в 2023 г. он вновь вырос до 0,440, отражая вероятное восстановление тренда на накопления.

Анализ динамики среднедушевых доходов показал, что наблюдается тенденция реального роста заработной платы в целом по РФ, опережающей инфляцию. Индексный анализ показал, что рост был в основном за счет увеличения дохода с минимальными изменениями в структуре. Кривая Лоренца свидетельствует о низком расслоение общества по уровню дохода и устойчивости данного явления. Проанализировав структуру доходов, мы пришли к выводу, что основной источник дохода – заработная плата. Социальные выплаты занимают 2 место, что подчеркивает важность государственной поддержки для значительной части населения. Показатели вариации свидетельствуют о снижении аномальных значений в субъектах, но при незначительном росте разброса дохода близко к среднему значению. По сделанной нами группировке, мы пришли к выводу, что бо́льшая часть населения имеет среднедушевой доход ниже, чем в целом по РФ. Регрессионный анализ подтвердил наличие

тесной связи между среднедушевыми доходами и сбережениями. Наблюдается тенденция к снижению коэффициента b, что может указывать на уменьшение склонности населения к накоплениям при росте доходов. Однако в 2023 г. коэффициент увеличился, что свидетельствует о наличии восходящего трендов.

Таким образом, результаты подчеркивают важность дальнейшего анализа и мониторинга среднедушевых доходов в России. Необходимы меры для снижения неравенства и повышения уровня жизни населения. Важно также учитывать экономические факторы, которые влияют на сбережения, чтобы обеспечить устойчивое финансовое положение населения.

Библиографический список

1. Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) [Электронный ресурс]. – URL: https://www.fedstat.ru.

2. Финансовые активы и обязательства домашних хозяйств / Банк России [Электронный ресурс]. – URL: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/households/pkshouse2022/.

3. Арженовский, С. В. Статистический анализ неравенства и бедности с учетом скрытых доходов российских домашних хозяйств / С. В. Арженовский // Вопросы статистики. – 2024. – Т. 31, № 2. – С. 39-51. – DOI 10.34023/2313-6383-2024-31-2-39-51. – EDN GIOGQW.

УДК 336.02

Кредитование сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае

Малюкова Е.Д.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В данной статье рассматриваются особенности кредитования сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае, одном из ведущих аграрных регионов России. Анализируется динамика объемов кредитования по России, Сибирскому Федеральному округу и Алтайскому краю. Также рассматривается распределение объемов кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей Алтайского края по коммерческим банкам в периоде с 2021 г. по 2024 г., динамика объемов льготного кредитования сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае в период с 2020 г. по 2025 г., осуществляемого при поддержке Министерства сельского хозяйства и структура кредитования АО «Россельхозбанк» организаций АПК Алтайского края.

Ключевые слова: кредитование, сельское хозяйство, финансирование, Алтайский край, коммерческие банки.

Lending to agricultural organizations in the Altai Territory

Malyukova E.D.

Annotation. This article examines the features of lending to agricultural organizations in the Altai Territory, one of the leading agricultural regions in Russia. It analyzes the dynamics of lending volumes in Russia, the Siberian Federal District, and the Altai Territory. The article also examines the distribution of lending volumes to agricultural producers in the Altai Territory by commercial banks in the period from 2021 to 2024, the dynamics of preferential lending to agricultural organizations in the Altai Territory in the period from 2020 to 2025, supported by the Ministry of Agriculture, and the lending structure of Rosselkhozbank to agricultural organizations in the Altai Territory.

Keywords: lending, agriculture, financing, Altai Territory, commercial banks.

Аграрное производство является важной составляющей экономики, оказывая существенное влияние на другие сектора. Оно снабжает сырьем сопутствующие отрасли,

активизирует развитие транспортной и логистической сети, и в последнее время становится областью стабильного экономического подъема, участвуя во внешнеторговой деятельности России. В данной отрасли наблюдаются неоднозначные тенденции в формировании финансовых ресурсов. С одной стороны, сельское хозяйство сталкивается с невыгодным соотношением цен в рамках агропромышленного комплекса. С другой стороны, оно привлекает инвестиции крупных агропромышленных компаний и торговых организаций, что обусловлено благоприятной ценовой ситуацией как на международном, так и на внутреннем рынках, что положительно влияет на финансовые показатели сельскохозяйственных производителей. Тем не менее, складывается ложное впечатление о стабильности финансового положения и высоких результатах, так как не принимаются во внимание накопившиеся проблемы, в том числе слабая мотивация труда из-за непривлекательных условий труда и заработной платы, а также применение устаревшего оборудования и технологий [1, 2]. Обновление основных средств и внедрение передовых разработок требуют значительных финансовых ресурсов, включая заемные средства, при этом особенно востребованы программы кредитования с льготными условиями. Поскольку сельское хозяйство представляет собой социально и экономически значимую отрасль, обеспечивая население продуктами питания и выступая сырьевой базой для перерабатывающей промышленности, государство оказывает ему содействие, в частности, с 2017 г. предоставляя доступ к льготному кредитованию, необходимому для расширения и модернизации производства, а также поддержания текущих операций [3, 4].

Цель исследования - оценить дифференциацию по объемам привлекаемых сельскохозяйственными организациями банковских кредитов. Для достижения поставленной цели необходимо проанализировать динамику и структуру кредитования сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае. Объектом исследования выступает сельскохозяйственные организации Алтайского края. Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе кредитования сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае. Источники информации для проведения исследований: база данных ЕМИСС Росстата (объемы кредитования сельскохозяйственных организаций в целом по России и ее регионам), официальный сайт АО «Россельхозбанк» (распределение плановых показателей кредитования по регионам), данные Алтайскрайстата (продукция сельского хозяйства Алтайского края по категориям хозяйств, Министерства сельского хозяйства Алтайского края (распределение объемов кредитования между коммерческим банками), Федеральной налоговой службы (финансовая отчетность организаций), материалы научной периодики. Методы исследования, использованные в данной статье: анализ, синтез, моделирование, сравнение, классификация, обобщение и экономико-статистические методы.

Сельское хозяйство является одной из основных отраслей экономики России, от его развития и эффективности деятельности напрямую зависит качество жизни населения, как с точки зрения обеспечения населения продовольствием, так и с точки зрения поддержания уровня занятости и создания новых рабочих мест, особенно в сельской местности. В структуре валовой добавленной стоимости России сельское хозяйство в 2018-2022 гг. занимало всего 3,8-4,4% (рис. 1), однако первичное сельскохозяйственное производство является основой формирования добавленной стоимости в обрабатывающих производствах, хранении, прочих смежных отраслях экономики. Кроме того, сельское хозяйство является одной из немногих отраслей, которые в период неблагоприятной эпидемиологической ситуации в стране и мире продемонстрировали устойчивость к внешним воздействиям и существенный вклад в недопущение резкого снижения ВВП страны.

Банковское кредитование в России и ее регионах на протяжении длительного периода является одним из существенных ресурсов формирования имущества сельскохозяйственных товаропроизводителей, однако объемы кредитования достаточно неустойчивы в абсолютном выражении. Так, в целом по РФ в 2018-2021 г. коммерческими банками было выделено

ежегодно по 994,5-1787,5 млрд. руб., а в 2022-2024 гг. не более 964,1-1312,6 млрд. руб., в регионах Сибирского федерального округа (далее – СФО) в 2018-2021 гг. коммерческими банками было выделено ежегодно не более 65,3-100,8 млрд. руб., а в 2022-2024 гг. по 77,5-105,6 млрд. руб., а Алтайском крае за обозначенные периоды 15,0-24,7 млрд. руб. и 17,4-34,5 млрд. руб. соответственно.

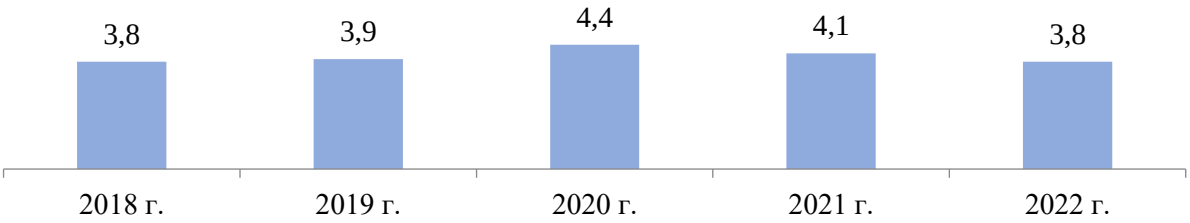

Рисунок 1 – Удельный вес сельского хозяйства в валовой добавленной стоимости Российской Федерации в 2018-2022 гг., % [5, 6]

В целом по РФ наблюдается снижение объемов кредитования в 2022-2024 гг. (964,1-1312,6 млрд. руб.) по сравнению с 2018-2021 гг. (994,5-1787,5 млрд. руб.). В Сибирском федеральном округе ситуация несколько иная: объемы кредитования в 2022-2024 гг. (77,5-105,6 млрд. руб.) несколько превысили показатели 2018-2021 гг. (65,3-100,8 млрд. руб.). Алтайский край также демонстрирует тенденцию к увеличению объемов кредитования в 2022-2024 гг. (17,4-34,5 млрд. руб.) по сравнению с 2018-2021 гг. (15,0-24,7 млрд. руб.).

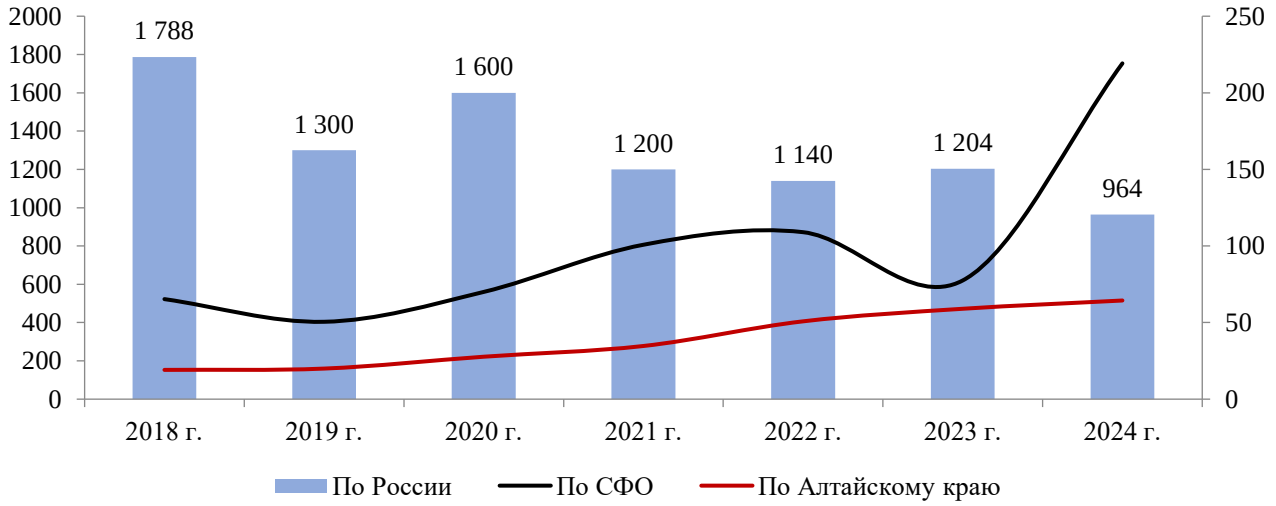

Рисунок 2 – Объемы кредитования сельскохозяйственных организаций в 2018-2024 гг. в России (левая шкала), СФО и Алтайском крае (правая шкала), млрд. руб. [5, 6]

Несмотря на общую тенденцию к снижению объемов кредитования в сельском хозяйстве на уровне РФ, в Сибирском федеральном округе и, в частности, в Алтайском крае, наблюдается рост. Это связано с региональными особенностями развития сельского хозяйства, реализацией региональных программ поддержки, а также более благоприятной конъюнктурой рынка сельскохозяйственной продукции в данных регионах. Важно отметить, что даже при региональном росте необходимо учитывать общую неустойчивость объемов кредитования, что подчеркивает важность государственной поддержки и поиска альтернативных источников финансирования для сельскохозяйственных товаропроизводителей.

При этом сельскохозяйственные организации Алтайского края в 2018-2024 гг. привлекали около 35,95-37,81% всех кредитных ресурсов по регионам СФО и 3,58-4,42% - от общероссийских показателей. Это связано с активным кредитованием организаций,

находящихся под общим управлением крупных агрохолдингов, а также существенными вложениями в развитие птицефабрик и свинокомплексов на территории региона.

Начиная с 2017 года, аграрные компании, включая организации и индивидуальных предпринимателей, занятых в производстве, обработке и/или продаже сельскохозяйственных товаров, получили право на получение льготных кредитов в аккредитованных Министерством сельского хозяйства РФ банках. Процентная ставка по таким краткосрочным или инвестиционным займам ограничена 5%. Возмещение недополученных доходов банковским учреждениям осуществляется напрямую из федерального бюджета в размере ключевой ставки, установленной Центральным банком России. Эта форма государственной помощи проявляется в изменениях объемов льготного краткосрочного и инвестиционного кредитования, предоставляемого Министерством сельского хозяйства России с 2020 г. по 2025 г., выраженных в рублях.

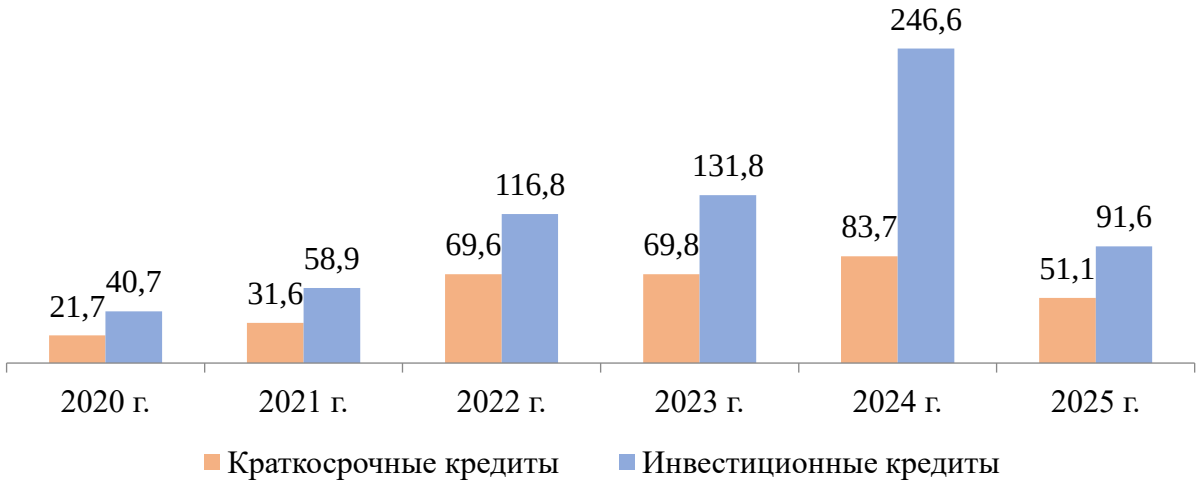

Рисунок 3 – Динамика объемов краткосрочных и инвестиционных льготных кредитов по России в 2020-2025 гг., млрд. руб. [5, 6]

В течение рассматриваемого периода отмечается стабильное расширение преференциального кредитования аграрного сектора, что свидетельствует об усилении государственной помощи. Основное внимание уделяется инвестиционным займам, предназначенным для обновления отрасли, однако объемы кредитования демонстрируют изменчивость, особенно в краткосрочном плане, что, вероятно, связано с корректировками в государственной стратегии и экономической ситуации.

Предоставление льготных кредитов сельскохозяйственным предприятиям в Алтайском крае выступает значимым механизмом государственной поддержки, ориентированным на активизацию развития агропромышленного комплекса региона. Этот инструмент обеспечивает сельхозпроизводителям возможность получения финансовых средств на более привлекательных условиях по сравнению с обычными банковскими кредитами, что способствует укреплению их финансовой стабильности и конкурентоспособности на рынке.

В Алтайском крае в 2020-2024 гг. отмечается значительный рост финансирования аграрного сектора посредством льготных займов, что говорит об активизации правительственной помощи и возрастающем спросе отрасли на капиталовложения. Тем не менее, внезапное сокращение финансирования в 2025 г. заслуживает пристального внимания, поскольку может сигнализировать о наличии структурных проблем или пересмотре приоритетов в государственной политике. Необходима детальная оценка факторов, спровоцировавших данное снижение.

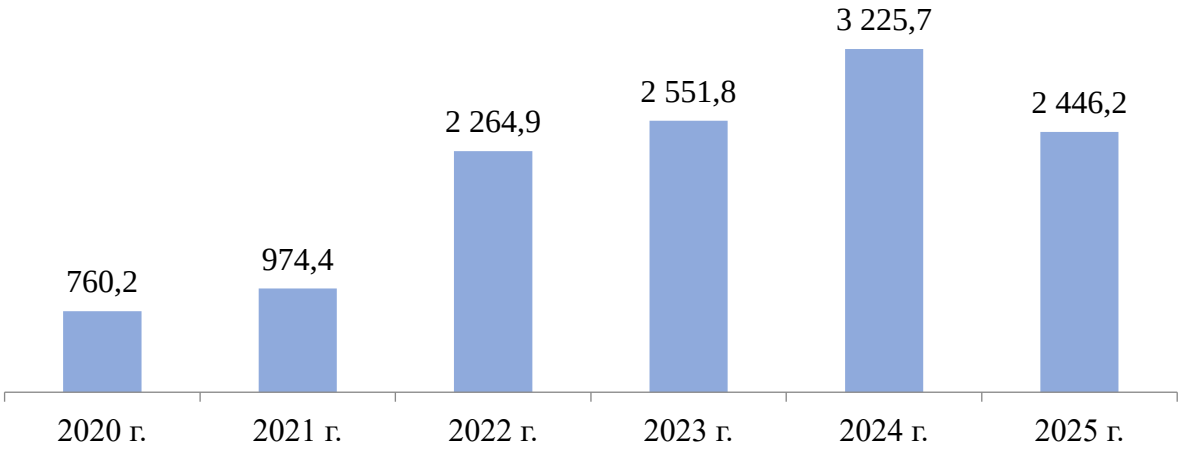

Рисунок 4 – Динамика объемов льготных кредитов по Алтайскому краю в 2020-2025 гг., млн. руб. [5, 6]

Основные банки, развивающие кредитование в сельском хозяйстве в Алтайском крае, – ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк», на долю которых в 2022-2024 гг. приходилось 85,3-89,7% выданных долгосрочных (инвестиционных) и 57,6-68,4 – краткосрочных кредитов. В 2022 г. Алтайское отделение ПАО «Сбербанк» было лидером по выдачам агрокредитов: с начала года сельхозпредприятия получили 10,7 млрд руб., эта сумма примерно поровну делилась между крупным и малым бизнесом. Большинство кредитов выдавалось аграриям по льготной программе Министерства сельского хозяйства: кредит по ставке до 5% на оборотные цели сроком до года или для инвестиционного финансирования сроком до пятнадцати лет.

В 2022-2024 гг. АО «Россельхозбанк» выдал предприятиям малого и среднего бизнеса кредитов на общую сумму 295,3 млрд руб., из которых более 90% (276,1 млрд руб.) были направлены на поддержку предприятий АПК. Наибольший объем поддержки получили аграрии, занимающиеся растениеводством (59%) и животноводством, в том числе смешанным растениеводством-животноводством (19%).

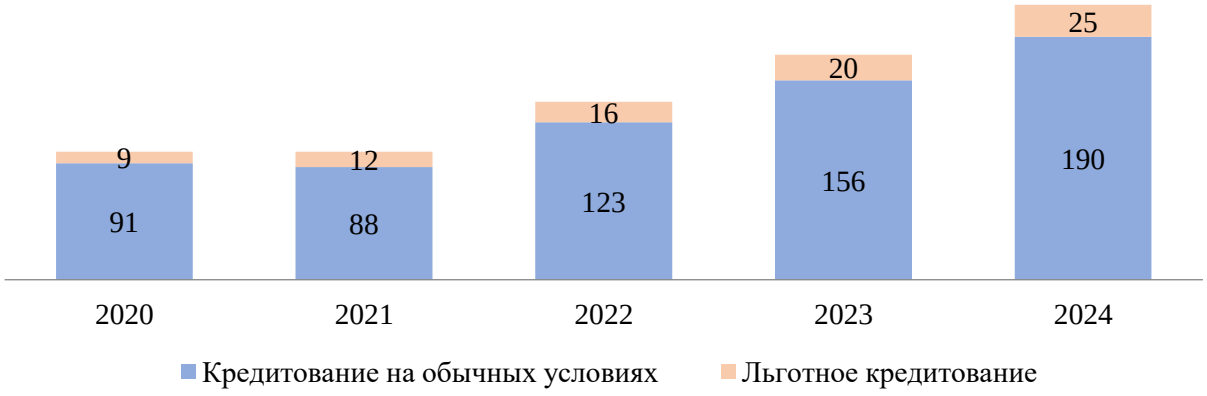

Рисунок 3 – Структура кредитования АО «Россельхозбанк» организаций АПК Алтайского края в 2020-2024 гг., % [6, 7]

Алтайский региональный филиал АО «Россельхозбанк» проводит активное кредитование аграриев Алтайского края. Доля льготного кредитования в общем объеме кредитов, предоставленных на нужды АПК, постоянно увеличивалась. С момента введения льготной программы в 2017 г. спрос на кредитные средства под льготную процентную ставку только возрастал. С начала 2024 г. Россельхозбанк выдал предприятиям малого и среднего

бизнеса в сфере АПК кредитов на общую сумму 62,5 млрд руб., что на 5,6% больше, чем за аналогичный период предыдущего года. Из этой суммы на льготных условиях было выдано 46,5 млрд. руб., что на 11,0% больше, чем в первом квартале 2023 г. При этом большая часть средств, выплаченных клиентам банка в I квартале 2024 г., была направленна на сезонные работы (42,3 млрд. руб.). На рисунке 3 показана структура кредитования АО «Россельхозбанк» организаций АПК Алтайского края в 2020-2024 гг. Представленные данные свидетельствуют о положительной динамике развития кредитования сельскохозяйственных организаций в Алтайском крае в период с 2020 по 2024 годы. Льготное кредитование, поддерживаемое государством, играет все более важную роль в финансировании сельского хозяйства. Однако, основная часть финансовых потребностей сельскохозяйственных организаций по-прежнему удовлетворяется за счет коммерческих кредитов.

При этом наблюдается ярко выраженная сезонность: максимальный объем выданных денежных средств в 2020-2024 гг. наблюдался в марте, ноябре и декабре. Это объясняется заблаговременной подготовкой аграриев к весенним полевым работам: вспашка; боронование; внесение удобрений; посев; химическая защита всходов и прочее; а также закупом оборудования для начала нового сезона, саженцев и т.д. В РСХБ предусмотрены специальные программы, направленные на поддержку малого и среднего предпринимательстве АПК. Так, на выгодных условиях аграрии могут получить средства на приобретение спецтехники, земельных участков, коммерческой недвижимости, молодняка сельскохозяйственных животных, а также на проведение сезонных работ.

В заключение, анализ кредитной активности сельскохозяйственных предприятий Алтайского края в период с 2021 г. по 2024 г. демонстрирует позитивные тенденции в развитии этой отрасли. Наблюдается стабильное увеличение как объемов рыночного, так и субсидированного финансирования, что указывает на возрастающую потребность аграриев в привлечении заемных средств. Оба вида кредитования, льготное и коммерческое, показали рост на 36% за рассматриваемый промежуток времени. Несмотря на доминирование коммерческих займов, прослеживается тенденция к увеличению удельного веса льготных кредитов, что акцентирует значимость государственной помощи в поддержании финансовой стабильности и стимулировании роста аграрного сектора в регионе.

Библиографический список

1. Стратегическое управление устойчивым развитием предпринимательских структур региона в условиях нестабильности / О. Ю. Гаврилова, В. В. Беспалова, А. Д. Петросян [и др.] // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 4, № 11. – С. 27-38.

2. Устойчивый рост и инновационное развитие АПК России в условиях санкционного давления со стороны стран запада / Н. И. Куликов, А. Н. Куликов, М. А. Куликова, В. Л. Пархоменко // АПК: экономика, управление. – 2023. – № 6. – С. 24-34. – DOI 10.33305/236-24. – EDN ENRPHD.

3. Лаамарти, Ю. А. Анализ особенностей кредитования российского агросектора в современных условиях / Ю. А. Лаамарти, Н. А. Бровко // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2024. – Т. 17, № 4(83). – С. 309-316. – DOI 10.53914/issn2071-2243_2024_4_309. – EDN KYGZXE.

4. Авдеев, М. В. О мерах государственной поддержки сельского хозяйства России в условиях обеспечения технологического суверенитета / М. В. Авдеев // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. – 2024. – № 10(116). – С. 37-47. – DOI 10.33938/2410-37. – EDN UUAKEC.

5. Сведения об объемах кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств // ЕМИСС [Электронный ресурс]. – URL: https://www.fedstat.ru/indicator/38366.

6. Официальный сайт АО «Россельхозбанк» [Электронный ресурс]. – URL: https://www.rshb.ru.

7. Доклад о ходе и результатах реализации в 2021 году государственных программ в сфере развития сельского хозяйства и сельских территорий Алтайского края [Электронный ресурс]. – URL: https://disk.yandex.ru/d/VAaGl_fSfdaw3g.

УДК 338.43

Структурные сдвиги в масложировом сегменте группы компаний «Русагро»

Мамонтова В.А.

Алтайский государственный университет
Научный руководитель: Воробьева В.В.

Аннотация. Масложировая отрасль играет ключевую роль в обеспечении продовольственной безопасности страны. Проведенный анализ позволяет оценить траекторию развития рынка масложировой продукции и подтверждает значительный потенциал России в укреплении сырьевой базы. Реализация данного потенциала возможна при наращивании внутреннего производства семян масличных культур в периоды нестабильности мировых цен, расширении мощностей по переработке и налаживании устойчивых связей с другими отраслями агропромышленного сектора, что послужит стимулом для развития отечественного производства.

Ключевые слова: масличные культуры, масложировое производство, растительное масло, промышленные жиры, потребительская масложировая продукция, шрот.

Structural shifts in the oil and fat segment of the Rusagro group of companies

Mamontova V.A.
Scientific supervisor: Vorobyova V.V.

Annotation. The fat and oil industry plays a key role in ensuring the country's food security. The analysis conducted allows us to assess the trajectory of the market for fat and oil products and confirms Russia's significant potential in strengthening its raw material base. This potential can be realized by increasing domestic production of oilseed crops during periods of global price instability, expanding processing capacities, and establishing sustainable connections with other sectors of the agro-industrial complex, which will stimulate the development of domestic production.

Keywords: oilseeds, fat-and-oil production, vegetable oil, industrial fats, consumer fat-and-oil products, meal.

Актуальность исследования: растительные масла востребованы в пищевой и технической сферах, что делает отрасль значимой для АПК и других секторов экономики, являются важной составляющей человеческого рациона, тогда как технические масла широко востребованы в различных секторах экономики. Таким образом, положение масложировой индустрии оказывает влияние не только на развитие российского агропромышленного комплекса, но и на многие другие отрасли. Значимая роль масложирового сегмента связана с разнообразием и уникальностью состава маслосодержащего сырья различных регионов, а также с быстрой его возобновляемостью. Российская масложировая промышленность стабильно растет за счет спроса на продукты питания и косметические средства.

Цель исследования: проанализировать структурные изменения масложирового сегмента ПАО «Группа «Русагро». Задачи: выявить особенности масложирового сегмента России; определить структуру и тенденции структурных изменений масложирового сегмента России; провести анализ деятельности ПАО «Группа «Русагро» и структуры масложирового сегмента компании; сопоставить выявленные тенденции на общероссийском рынке и на уровне организации. Предмет исследования: масложировая отрасль России. Объект исследования: структура масложирового сегмента ПАО «Группа «Русагро». Методологическая база исследования: изучение структуры масложирового сегмента ПАО «Группа «Русагро» на основе анализа отчетности организации, статистический анализ данных о производстве, продажах, финансовых результатах. Основной метод исследования – экономико-статистический, в т.ч. индексный метод.

В структуре российской пищевой промышленности масложировая отрасль занимает примерно 10-12% от общего объема производства [3]. В период с 2019 по 2023 гг. наблюдается

устойчивый тренд увеличения объемов выпускаемой продукции. В структуре объема российского рынка растительных масел доля подсолнечного масла составляет более 50%. Интерес к отрасли объясняется высокими урожаями, экспортными ограничениями на масличные семена и растущим мировым спросом на переработанные продукты. Посевные площади, предназначенные для выращивания масличных культур, демонстрируют рост на протяжении последних пяти лет, что обусловило подъем в общем объеме сбора урожая (рис. 1). Эти тенденции способствовали росту производства до 2023 г., так как наблюдается уменьшение площади подсолнечника на 3% по отношению к 2022 г., что указывает на практически полное насыщение данного сектора рынка [5]. В течение 2023 г. в России было произведено 6,9 млн тонн подсолнечного масла или на 13% больше показателя предыдущего года, что было обусловлено более богатым урожаем подсолнечника в 2022 г. Таким образом, тенденция к наращиванию мощностей, подкрепленная базой расширенных площадей и успешного валового сбора, по-прежнему остается актуальной.

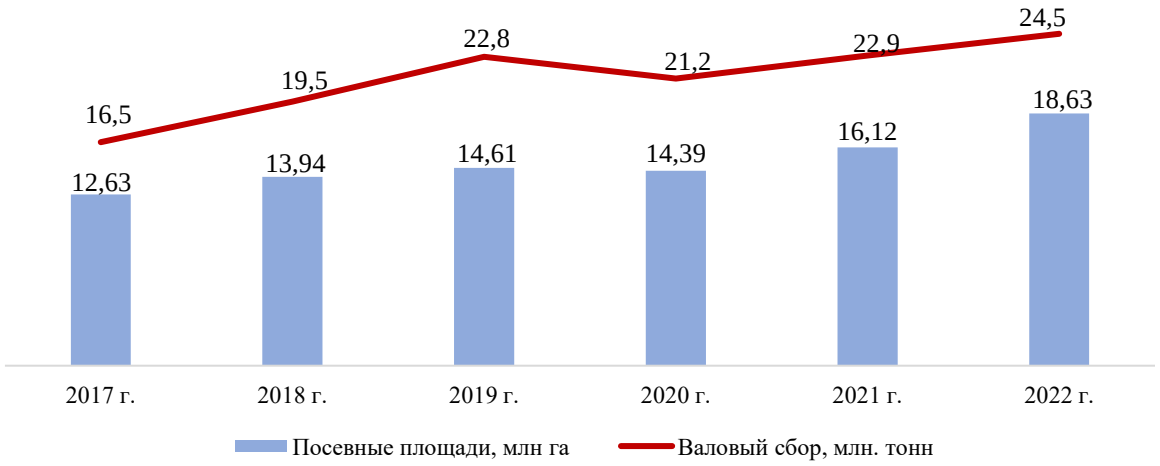

Рисунок 1 – Производство сырого растительного масла в России, млн тонн

Несмотря на увеличение объемов урожая масличных культур, цены на сырье продолжают расти. С июля 2023 г. наблюдается рост цен на подсолнечное масло в рублях, что связано с ослаблением российской валюты (около двух третей производимого в России масла идет на экспорт). Из-за колебаний мировых цен и увеличением экспортных пошлин внутренние цены оказались значительно ниже экспортных. В октябре 2023 г. пошлина на шрот немного уменьшилась в связи с началом переработки нового урожая, но осталась на высоком уровне. Главным вызовом для аграрного сектора в 2023-2024 гг. стало глобальное падение закупочных цен на все виды растительных масел, особенно рапсового. В 2024 г. предполагался рост мировых цен на большинство масличных культур и растительных масел, что при ослаблении рубля скажется и на внутренних ценах в России. Однако высокие урожаи и меры таможенно-тарифного регулирования (экспортные пошлины на подсолнечник, масло и шрот) могут сдерживать рост внутренних цен.

Развитие масложировой промышленности стимулируют следующие факторы: взаимодействие с другими секторами пищевой индустрии, рост спроса на отечественную продукцию и снижение интереса к импортным товарам, а также переориентация экспортных потоков. Необходимо подчеркнуть рост спроса на жмых и шрот (в 2022 г. увеличение на 8,2%), обусловленный расширением животноводческой индустрии, поскольку данные продукты находят применение в качестве биотоплива и кормовых добавок для различных видов скота [5].

В 2023 г. объем производства промышленных жиров продемонстрировал рост на 18%, составив 1 492 тыс. т. Согласно анализу ПАО «Группа «Русагро», основанному на данных Масложирового союза, в 2023 г. наблюдался существенный рост производства отдельных видов промышленных жиров, которые являются незаменимимы в производстве кондитерских изделий и продуктов быстрого питания. Наиболее заметно увеличился выпуск кондитерских жиров специального назначения (на 133%), аналогов какао-масла (на 128%) и фритюрных жиров (на 112%), что обусловлено уходом иностранных компаний с российского рынка и расширением отечественного производства этих продуктов [1].

В России в 2023 г. объемы производства потребительской масложировой продукции оказались больше промышленных жиров почти в два раза – 2967 тыс. т. Специфика этой отрасли заключается в акценте на изготовление подсолнечного масла и товаров, получаемых в процессе его обработки. Ограничительные меры стимулировали переработку сырья внутри государства. В 2023 г. производство фасованного растительного масла увеличилось на 2%, достигнув 1 917 тыс. т., что эквивалентно приросту в 36 тыс. т. Данный подъем был обусловлен увеличением экспортных операций, в то время как внутренний розничный рынок подсолнечного масла продемонстрировал незначительное сокращение.

ПАО «Группа «Русагро» начала свою деятельность в 1995 г., позднее приобретя активы в виде сахарных и масложировых комбинатов, зернохранилищ, а также сформировав собственный земельный фонд. В настоящее время ПАО «Группа «Русагро» является одним из лидеров в производстве разнообразной масложировой продукции, постоянно проводя анализ и оценку данной отрасли. Компания также входит в число крупнейших агрохолдингов в России, характеризующихся вертикальной интеграцией [2]. С 2015 г. по 2019 г. производство масложировой продукции компании увеличилось в четыре раза – с 431 тыс. до 1 876 тыс. тонн, что было связано с запуском линии по рафинации, дезодорации и бутилирования масла в 2018 г., а также арендой двух маслоэкстракционных заводов и трех масложировых комбинатов холдинга «Солнечные продукты» [1]. В целом за период 2019-2023 гг. наблюдается рост показателей, что подтверждает успешное развитие компании и ее инвестиционную привлекательность. Однако следует обратить внимание на рост себестоимости продаж, на который влияет ценовая стабильность сырьевого рынка (табл. 1).

В 2021 г. продажи масложирового направления значительно увеличились – на 64% благодаря выгодной ситуации на мировом рынке, где цены на продукцию были высокими [4]. Но увеличение стоимости сырья привело к повышению себестоимости, что негативно сказалось на прибыльности: рентабельность снизилась с 12% до 10%.

Таблица 1 – Финансовые результаты масложирового сегмента компании «Русагро» за 2019-2023 гг., млн. руб.

Показатели		2019 г.	2021 г.	2023 г.	Среднегодовой темп роста, %
Выручка	всего	62375	125237	108746	114,91
	% к 2019 г.	100,00	200,78	174,34	x
Себестоимость продаж	всего	53461	108856	87486	113,10
	% к 2019 г.	100,00	203,62	163,64	x
Валовая прибыль	всего	8914	16381	21261	124,27
	% к 2019 г.	100,00	183,77	238,51	x
Операционная прибыль	всего	2449	8192	9221	139,30
	% к 2019 г.	100,00	334,50	376,52	x
EBITDA	всего	3400	12800	13492	139,30
	% к 2019 г.	100,00	376,47	396,82	x

В 2023 г. выручка масложирового сегмента ПАО «Группа «Русагро», включая НМЖК, составила 139,9 млрд. руб., увеличившись на 5% (6,6 млрд. руб.) благодаря завершению

сделки по приобретению доли в НМЖК и консолидацией финансовых показателей за вторую половину года. Объединение бизнесов привело к положительным эффектам: себестоимость продукции росла медленнее, чем выручка, что повысило рентабельность объединенного бизнеса до 13,4%. В результате скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) достигла 18,7 млрд. руб. Несмотря на общий рост, доля выручки компании без учета синергии снизилась на 18% по сравнению с предыдущим годом. Скорректированная прибыль составила 13,5 млрд. руб.

Изучив данные ПАО «Группа «Русагро» об объемах производства видов продукции масложирового сегмента за 2019-2023 гг. (табл. 2), наблюдаем в структуре большие доли (более 30 % на каждый вид) сырого масла и шрота, что подтверждает тенденцию повышенного спроса на продукты подсолнечного масла и продуктов его переработки. В 2023 г. доля промышленных жиров увеличилась в результате восстановления отечественного производства, где необходимы промышленные жиры.

Таблица 2 – Структурные показатели объемов производства (Х) и продаж (У) видов продукции масложирового сегмента за 2019-2023 гг., %

Виды продукции	2019 г.		2021 г.		2023 г.	
	Х	У	Х	У	Х	У
Шрот	33,87	39,79	30,98	35,64	29,79	35,47
Сырое масло	33,33	25,09	34,77	23,94	33,02	21,88
Промышленные жиры	15,12	14,94	18,84	20,51	19,82	22,02
Прочее	17,68	20,17	15,41	19,90	17,36	20,63
Итого	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Рассмотрим показатели структурных сдвигов производства видов продукции масложирового сегмента за 2019-2023 гг. (табл. 3). По индексу структурных сдвигов наблюдается незначительное относительное снижение массы структурных сдвигов шрота, сырого масла и потребительской продукции, в то время как относительная доля промышленных жиров увеличилась на 31%, скорость структурных сдвигов демонстрирует ежегодное снижение доли данных видов продукции за исключением промышленных жиров, что подтверждает ежегодное увеличение доли данного вида продукции в среднем на 1,18. В среднем изменение удельного веса за рассматриваемый период наблюдается у промышленных жиров (2,44 %) наряду с его колеблемостью на 1 п.п. (0,14%), меньше всего удельный вес в среднем изменился у потребительской продукции (1,05), наименьшие колебания наблюдаются у удельного веса сырого масла (0,04% на п.п.).

Для определения тождественности структур был использован индекс Рябцева, который составил 0,0598, что означает весьма низкий уровень различий структур производства масложировой продукции. Сравнивая структуры объемов продаж и производства, делаем вывод, что за рассматриваемый период ПАО «Группа «Русагро» сменила направление и увеличивает продажу промышленных жиров, поддержав тенденцию импортозамещения, что можно подтвердить показателями уровня товарности. Отношение товарной продукции (от реализации которой компания получает доход) к валовой продукции в процентном выражении демонстрирует, какая часть продукции действительно уходит на рынок, таким образом обеспечивая продовольственную безопасность страны.

В целом уровень товарности шрота и потребительской продукции за рассматриваемый период демонстрировал положительные результаты, приближенные к 100% или даже выше, что говорит о полной реализации продукции и о сокращении излишков запасов. В свою очередь, низкий уровень товарности сырого масла показывает, что часть произведенной продукции не реализуется в отчетном периоде и направляется в резерв, это может объясняться слабым развитием процесса переработки и отсутствием достаточной инфраструктуры по хранению и подготовке к реализации. В таком случае предприятия объединяются, чтобы

повысить эффективность производства и реализации благодаря синергии. Такую политику проводит ПАО «Группа «Русагро», арендуя два маслоэкстракционных завода, три масложировых комбината холдинга «Солнечные продукты» и приобретя 50% акций и контроля над НМЖК.

Таблица 3 – Показатели структурных сдвигов производства видов продукции масложирового сегмента за 2019-2023 гг.

Виды продукции	Структурные сдвиги		Амплитуда структурных сдвигов	
	индекс	скорость	среднегодовая, п.п.	на единицу среднего удельного веса, %
Показатели структурных сдвигов (по производству)				
Шрот	-0,12	-1, 02	1,95	0,06
Сырое масло	-0,01	-0,08	1,21	0,04
Промышленные жиры	0,31	1,18	2,44	0,14
Прочее	-0,02	-0,08	1,05	0,06
Показатели структурных сдвигов (по продажам)				
Шрот	-0,11	-1,08	2,41	0,07
Сырое масло	-0,13	-0,80	0,95	0,04
Промышленные жиры	0,47	1,77	2,53	0,13
Прочее	0,02	0,11	1,02	0,05

Таким образом, российская масложировая отрасль демонстрирует значительный и динамично реализуемый потенциал. Анализ продаж ПАО «Группа «Русагро» показывает большие доли шрота, промышленных жиров, сырого масла и потребительской продукции. В 2023 г. доля промышленных жиров значительно выросла, что отражает тенденции повышенного спроса на продукты подсолнечного масла и продуктов его переработки. Структура объемов продаж 2023 г. масложировой продукции все же имеет некоторые различия по сравнению с 2019 г. На данный показатель может повлиять изменение доли промышленных жиров, т.к. по сравнению с другими видами продукциями, его доля резко увеличилась с 14,94% до 22,02%, что совпадает с тенденцией на рынке. Компания демонстрирует рост финансовых показателей, успешно адаптируясь к увеличению себестоимости и развивая синергию бизнесов.

Библиографический список

1. Rusagro: Годовые и квартальные отчеты [Электронный ресурс]. – URL: https://www.rusagrogroup.ru/fileadmin/files/reports/ru/pdf/Rusagro-Annual-Report-2022-RUS_01.pdf.

2. Rusagro: О Компании [Электронный ресурс]. – URL: https://www.rusagrogroup.ru/ru/o-kompanii/.

3. Масложировой рынок прошел экватор. Итоги первой половины сезона 2023-2024 [Электронный ресурс]. – URL: https://mzhsr.ru/analitika/otrasl-sostoyanie-i-prognoz/.

4. Растут как по маслу: мощности маслозаводов в России увеличились в 2022 году [Электронный ресурс]. – URL: https://oleoscope.com/analytics/rastut-kak-po-maslu-moshhnosti-maslozavodov-v-rossii-uvelichilis-v-2022-godu/.

5. Воробьев, С. П. Основные тенденции производства растительного масла в России и азиатский вектор его экспорта / С. П. Воробьев, В. В. Воробьева // Весці Нацыянальнай акадэміі навук Беларусі. Серыя аграрных навук. – 2025. – Т. 63, № 4. – С. 284-297. – DOI 10.29235/1817-7204-2025-63-4-284-297. – EDN IAUFPC.

УДК 338.314

Рентабельность производства муки в регионах России: динамика, факторы

Пашун А.С.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. В работе проведен анализ динамики ключевых показателей зернового сектора РФ (валовой сбор, посевные площади, урожайность) и рентабельности сельскохозяйственной продукции в 2020–2024 гг. Исследована неоднородная динамика рентабельности по видам продукции растениеводства и животноводства, а также вариативность рентабельности собственного капитала мукомольных предприятий в разных регионах. Выявлены разнонаправленные тенденции: рост по отдельным категориям (овощи, подсолнечное масло) и спад по другим (зерно, сахарная свекла). На примере пяти предприятий показана региональная специфика рентабельности, обусловленная локальными экономическими и управленческими факторами.

Ключевые слова: рентабельность; зерновой сектор; сельскохозяйственная продукция; валовой сбор; посевные площади; урожайность; рентабельность собственного капитала; региональная специфика; динамика показателей; анализ эффективности.

Profitability of flour production in the regions of Russia: dynamics, factors

Pashun A.S.

Annotation. The study analyzes the dynamics of key indicators of the grain sector in the Russian Federation (gross harvest, sown area, yield) and the profitability of agricultural products in 2020–2024. The heterogeneous dynamics of profitability by types of crop and livestock products, as well as the variability of the return on equity of milling enterprises in different regions, are examined. Multidirectional trends are identified: growth in some categories (vegetables, sunflower oil) and a decline in others (grain, sugar beet). Using five enterprises as examples, the regional specificity of profitability is demonstrated, which is determined by local economic and managerial factors.

Keywords: profitability; grain sector; agricultural products; gross harvest; sown areas; yield; return on equity; regional specifics; indicator dynamics; efficiency analysis.

Каждое предприятие в России имеет свой индивидуальный план по финансовому, экономическому развитию. Также у всех организаций разные результаты и показатели эффективности деятельности и темпов роста различных коэффициентов. Анализ динамики показателей рентабельности предприятий в России, специализирующихся на логистике зерна, представляет собой важную задачу для понимания тенденций развития в отрасли сельского хозяйства [1, 2]. Для исследования динамики используются статистические данные, финансовые отчеты предприятий и отраслевые аналитические отчеты.

Таблица 1 – Посевные площади и валовый сбор зерновых и зернобобовых культур в хозяйствах всех категорий на территории Российской Федерации 2020-2024 гг. [3]

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Валовой сбор, млн. т.	133,5	121,4	157,6	142,6	124,9
Посевные площади, тыс. га	47 900	47 007	47 504	47 839	46 128
Урожайность, ц/га	28,6	26,7	33,6	30,8	27,9

В анализируемом периоде 2020-2024 гг. мы можем отметить увеличение данных показателей до 2022 г., затем значение начало снижаться в 2023-2024 гг., темп роста посевной площади в тыс. гектаров в 2024 г. уменьшился на 3,7% в сравнении с 2020 г., также валовой сбор зерна уменьшился на 6,4%, урожайность зерновых культур в 2024 г. в сравнении с 2020 г. уменьшилась на 2,5%. Ситуация по такой отрасли как выращивание зерновых культур заключается в том, что показатель рентабельности с 2020 по 2021 г. увеличился на 20,88%, а после уровень рентабельности пошел на спад и к 2023 г. снизился ниже уровня 2020 г. и составил 28,14%, что демонстрирует отрицательную тенденцию на рынке зерна. По многим

видам сельскохозяйственной продукции наблюдается спад показателей в 2023 г. в сравнении с 2020 г., официальных данные за 2024 г. данной отрасли еще не опубликованы, в связи с чем не могут быть проанализированы, однако можно отметить, что тенденция спада по многим показателям в целом не благоприятная и демонстрирует снижение уровня рентабельности.

Таблица 2 – Уровень рентабельности от реализации основных видов сельскохозяйственной продукции за 2020-2023 гг. по Российской Федерации, % [3]

Наименование	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение, п.п.
Продукция животноводства					
Свиньи	24,6	27,6	12,1	25,92	1,32
Молочный крупный рогатый скот	1099	10,41	18,36	8,57	-1090,43
Молоко сырое (коровье)	14,2	13,95	20,79	12,59	-1,61
Овцы и козы	-8,07	-3,38	-29,69	-30,79	-22,72
Яйцо (птицы всех видов)	6,43	12,09	8,28	23,08	16,65
Птица (всех видов)	6,48	9,71	9,43	21,18	14,7
Выращивание продукции растениеводства					
Рис	45,58	52,14	48,57	48	2,42
Картофель	17,23	26,59	36,56	38,04	20,81
Кукуруза	48,4	56,1	24,3	22,1	-26,3
Соя	26,8	35,74	24,68	18,8	-8
Овощи защищенного грунта	7,36	5,28	8,51	27,55	20,19
Сахарная свекла	43,4	64,1	48,9	5,55	-37,85
Зернобобовые культуры	41,07	40,57	36,45	25,26	-15,81
Овощи открытого грунта	6,29	132,51	-34,22	76,26	69,97
Пшеница	42,5	60,98	33,51	-1,01	-43,51
Продукция первичной переработки (растениеводство)					
Крупа и гранулы из зерновых культур	13,64	9,86	10,53	7,43	-6,21
Мука из зерновых культур	4,61	2,96	6,15	7,78	3,17
Масло подсолнечное	14,37	11,25	13,05	24,68	10,31

В продукции животноводства наблюдается снижение рентабельности производства в половине категорий, кроме таких категорий как производство мяса свиней, яиц, мяса птицы. В наибольшей степени наблюдается рост рентабельности по продукции первичной переработки растениеводства. В целом по всей продукции растениеводства наблюдается в большей мере рост рентабельности, в особенности выросло значение рентабельности по продукции овощи из открытого грунта, изменение составило 69,97 п.п., также выросло значение показателя по такой культуре, как картофель и овощи защищенного грунта. Мука из зерновых культур демонстрирует положительную тенденцию после 2021 г., однако незначительную. Более сильно увеличение значение показателя рентабельности по подсолнечному маслу, где изменение составило 10,31 п.п, в сравнении с уровнем рентабельности по другой продукции первичной переработки от ее реализации на территории Российской Федерации.

По разным видам продукции наблюдается различная тенденция, четкой динамики в совокупности по всем видам сельскохозяйственной продукции проследить нельзя. Рассмотрим отдельно рентабельность производства муки из зерновых культур в Российской Федерации, отметим основную тенденцию в рассматриваемом нами периоде, проанализируем основные причины, повлиявшие на изменение показателя рентабельности производства муки из зерновых культур.

Уровень рентабельности производства муки из зерновых культур демонстрирует довольно нестабильную динамику, низкий уровень наблюдался в 2021 г., на что могло повлиять рост цен на сырье в связи с нестабильной ситуацией в мире из-за пандемии, также по этой же причины увеличение затрат на логистику и хранение. Однако в 2022 г. показатель значительно увеличился на 2,6%, а к 2023 г. увеличился до 7,8%, но в 2024 г. значение

показателя снова снизилось до 6,1%, что ниже предшествующего года, однако все еще выше всех показателей за 2020-2022 гг.

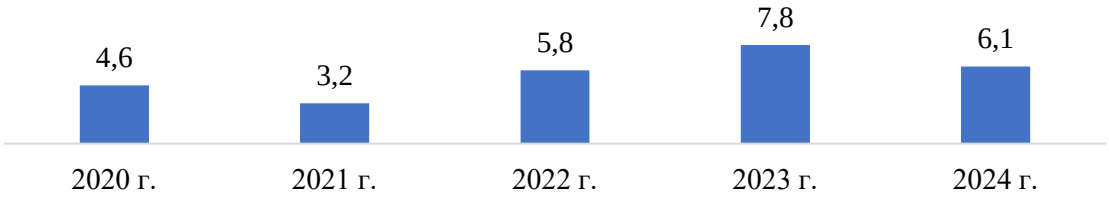

Рисунок 1 – Уровень рентабельности производства муки из зерновых культур в Российской Федерации за 2020-2024 гг., % [3]

Рассмотрим значения основных показателей рентабельности с целью анализа рентабельности на примере нескольких предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, но имеющих разное географическое положение по РФ (Алтайский край, Краснодарский край, Липецкая область, Белгородская область, Пензенская область) и занимающихся производством муки из зерновых культур, имеющие приблизительно общие объемы выручки и объемы производства. Рентабельность производства в предприятиях разных регионов варьирует, на это могут оказывать влияние ряд факторов, которые могут заключать в географическом положении, экономической ситуации в субъекте, финансовой политики рассматриваемой организации. Наибольшие темпы роста прослеживаются на предприятии АО «Коротоякский элеватор», Алтайский край – 69,62% и в ЗАО «Краснояружская зерновая компания» Белгородская область – 66,93%, также 63,74% у АО «АПО «Аврора», Липецкая область. Можно заметить, что у многих предприятий рентабельность собственного капитала значительно снизилась к 2024 г. В Алтайском крае на АО «Коротоякский элеватор» прослеживалась довольная стабильная тенденция и спад показателей в 2023 г., подобная ситуация отражается не на всех рассмотренных предприятиях. В АО «Рассвет», Краснодарский край самая низка рентабельность собственного капитала, его темп роста в рассматриваемом нами периоде составил 11,75%, также в целом показатели во все года значительно ниже, чем на других анализируемых организациях.

Таблица 3 – Рентабельность собственного капитала организаций, занимающихся производством муки из зерновых культур в Российской Федерации за 2020-2024 гг., %

Наименование организации	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
АО «Коротоякский элеватор», Алтайский край	18,00	18,20	17,09	8,15	12,53
АО «Рассвет», Краснодарский край	14,51	13,83	9,78	7,51	1,71
АО «АПО «Аврора», Липецкая область	18,27	24,65	20,29	21,86	11,64
ЗАО «Краснояружская зерновая компания», Белгородская область	61,00	64,41	36,12	47,57	40,83
ОАО «Студенецкий мукомольный завод», Пензенская область	46,05	39,74	36,57	28,19	8,91

Таким образом, проведенный анализ показал неустойчивую динамику рентабельности производства как сельскохозяйственной продукции, так и муки в 2020-2024 гг.: наряду с ростом по отдельным категориям (овощи, подсолнечное масло) зафиксировано снижение прибыльности производства зерна, сахарной свеклы, продукции животноводства. Рентабельность собственного капитала мукомольных предприятий существенно варьирует по регионам России, что обусловлено как ценовой конъюнктурой на товарных и ресурсных рынках, так и локальными экономическими условиями. Выявленная нестабильность подчеркивает необходимость дифференцированного подхода к поддержке предприятий АПК и учета региональной специфики при формировании отраслевой политики.

В перспективе учеными [4, 5] прогнозируется сохранение разнонаправленной динамики рентабельности: рентабельными будут те виды продукции, которые обладают высоким экспортным потенциалом, по производству зерна, наоборот, рентабельность будет неустойчивой вследствие вариации урожайности, роста логистических издержек и влияния конъюнктуры внешних рынков. Региональные различия в рентабельности останутся значимыми; ключевыми факторами стабилизации станут адресная господдержка, оптимизация затрат и развитие перерабатывающих мощностей.

Библиографический список

1. Никонов, А. Г. Повышение рентабельности производства как фактор устойчивого развития аграрного сектора в условиях Северо-Запада / А. Г. Никонов // Экономика сельского хозяйства России. – 2025. – № 11. – С. 37-42. – DOI 10.32651/2511-37. – EDN HKPXYB.

2. Гусев, А. Ю. Ключевые направления роста прибыли и рентабельности организаций аграрной сферы региона / А. Ю. Гусев, И. Г. Кошкина, Л. Я. Климюк // Экономика сельского хозяйства России. – 2024. – № 3. – С. 63-68. – DOI 10.32651/243-63. – EDN POLROO.

3. Управление Федеральной службы государственной статистики по Алтайскому краю и Республике Алтай. – URL: https://22.rosstat.gov.ru.

4. Ушачев, И. Г. Прогноз объемов производства продукции сельского хозяйства к 2035 году / И. Г. Ушачев, А. В. Колесников, М. В. Харина // АПК: экономика, управление. – 2024. – № 2. – С. 3-16. – DOI 10.33305/242-3. – EDN AAHUQE.

5. Колесников, А. В. Прогноз самообеспеченности сельскохозяйственной продукцией и продовольствием до 2046 года / А. В. Колесников, М. В. Харина // АПК: экономика, управление. – 2025. – № 6. – С. 3-21. – DOI 10.33305/256-3. – EDN HTYXLD

УДК 336.13

Финансирование национального проекта «Образование» в Алтайском крае

Полюхова Д. Е.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Научный руководитель: Валецкая Т.И.

Аннотация. В статье рассматривается объем необходимого финансового обеспечения региональных проектов, реализуемых в рамках национального проекта «Образование» и их фактические финансирование из бюджета Алтайского края. Работа направлена на выявление отклонения в финансовом обеспечение, а также расчет удельного веса каждого регионального проекта в общей сумме финансирования.

Ключевые слова: национальный проект «Образование», финансирование из бюджета Алтайского края, региональные проекты, планируемый объем финансового обеспечения.

Financing of the National Project «Education» in the Altai Territory

Polyukhova D. E.

Scientific adviser: Valetskaya T.I.

Annotation. The article examines the amount of necessary financial support for regional projects implemented within the framework of the national project “Education” and their actual financing from the budget of the Altai Territory. The work is aimed at identifying deviations in financial support, as well as calculating the share of each regional project in the total amount of financing.

Keywords: national project “Education”, financing from the budget of the Altai Territory, regional projects, planned amount of financial support.

Актуальность данной темы обусловлена цифровизацией сферы образования и изменениями требований к образовательным стандартам, в период которых необходимо обеспечить высокое качество образовательных услуг. Оценка финансирования позволяет определить, насколько эффективно выделяются ресурсы на улучшение образовательных процессов. Отдельные аспекты финансирования национального проекта «Образование» активно исследуются в современной российской финансово-экономической литературе как с позиции анализа динамики, направлений, механизма распределения бюджетных средств, так и эффективности их использования в разрезе региональных систем образования, отмечая: необходимость долгосрочного планирования бюджетных инвестиций в человеческий капитал, системной поддержки социальной инфраструктуры и кадрового потенциала; риски дисбаланса финансирования между субъектами РФ, определенные различиями в бюджетной обеспеченности отдельных территорий; значимость проектного подхода в распределении бюджетных средств, качестве их администрирования [1, 2, 3]. Таким образом, в научной литературе финансирование нацпроекта «Образование» трактуется как многокомпонентный процесс, сочетающий централизованное планирование, региональные практики и проектные методы управления ресурсами, при этом сохраняется дискуссионность относительно критериев оценки эффективности расходования бюджетных средств и выравнивания возможностей субъектов РФ в реализации проектных мероприятий.

Целью работы является рассмотрение количества выделенных средств из бюджета Алтайского края, а также отклонение фактического финансирования от планового. Для достижения данной цели были поставлены следующие задачи: оценить объем финансирования региональных проектов, проводимых в рамках национального проекта «Образование» в Алтайском крае за 2020-2024 гг.; проанализировать структуру финансирования региональных проектов, проводимых в рамках национального проекта «Образование» в Алтайском крае за 2020-2024 гг.; провести сравнительный анализ отклонения фактического финансирования от планового. Объект исследования: региональные проекты в рамках национального проекта «Образование» в Алтайском крае в период 2020-2024 гг. Предмет исследования: финансирование национального проекта «Демография» в Алтайском крае за 2020-2024 гг. Методика исследования: в работе применялись методы экономического анализа. Для анализа использовались актуальные источники: данные из законов об исполнении бюджета Алтайского края, паспорта региональных проектов, проводимых в рамках национального проектов «Образование».

Национальный проект «Образование» направлен на достижение национальной цели Российской Федерации – обеспечение возможности самореализации и развития талантов. Алтайский край учувствует в реализации данного проекта посредством финансового обеспечения внутри субъекта региональных проектов. В рамках национального проекта «Образование» в Алтайском крае реализуется 6 региональных проектов, суммарное финансирование которых за период с 2020 г. по 2024 г. составило 4793,3 млн. руб. Основной целью данных проектов является обеспечение глобальной конкурентоспособности российского образования и вхождение РФ в число 10 ведущих стран мира по качеству общего образования [4]. По каждому из реализуемых проектов предусмотрен определенный объем финансового обеспечения из бюджета Алтайского края, который представлен в таблице 1.

Ежегодное финансирование было предусмотрено по трем проектам: «Современная школа», «Успех каждого ребенка», «Цифровая образовательная среда». Финансовое обеспечение для регионального проекта «Социальная активность» было необходимо лишь в 2021 г. и составило 5757,90 тыс. руб., а также по проекту «Развитие системы поддержки молодежи» финансирование было необходимо в 2023 г. в размере 135,3 млн. руб. В течение 5 лет наибольший плановый объем финансирования из бюджета Алтайского края был

предусмотрен в 2022 г. – 1141,7 млн. руб. Далее рассмотрим фактический объем финансирования из бюджета Алтайского края за период 2020-2024 гг.

Таблица 1 – Плановое и фактическое финансирование региональных проектов из бюджета Алтайского края за 2020-2024 гг., тыс. руб. [7]

Перечень региональных проектов		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Современная школа	план	300639	244979	763141	606601	592146
	факт	299984	244979	763129	606602	622924
Успех каждого ребенка	план	497664	48117	45236	40717	44804
	факт	427076	48117	45236	40717	44804
Цифровая образовательная среда	план	172945	574175	313202	171720	156353
	факт	72975	574176	313202	171721	156353
Социальная активность	план	-	5758	-	-	-
	факт	-	5758	-	-	-
Патриотическое воспитание граждан Российской Федерации	план	-	-	20068	89202	86364
	факт	-	-	20068	89123	111074
Развитие системы поддержки молодежи («Молодежь России»)	план	-	-	-	135251	-
	факт	-	-	-	135251	-
Итого	план	971248	873028	1141647	1043491	879668
	факт	800034	873028	1141634	1043412	935155

В 2020 г. фактический объем финансирования был ниже необходимого, а в частности по всем трем проектам. В 2021-2023 гг. наблюдалось незначительное отклонение финансирования, предусмотренного паспортами проектов, от фактического. Однако в 2024 году фактический объем финансового обеспечения проектов превысил предусмотренный их паспортами, тем самым снизив дефицит, созданный в 2020 г. По проекту «Современная школа» за 6 лет было выделено 2537616,4 тыс. руб. из бюджета Алтайского края, в 2020 г. фактическое финансирование составило на 655,9 тыс. руб. меньше предполагаемого по паспорту, однако в 2024 г. данный проект был профинансирован на 30777,8 тыс. руб. больше необходимого, что позволило покрыть разницу, созданную в 2020 г. В период с 2021 г. да по 2023 г. финансовое обеспечение проекта имело несущественные отклонения от необходимого по паспорту. Финансовое обеспечение проекта «Успех каждого ребенка» за 6 лет составило 605949,0 тыс. руб., однако не был профинансирован полностью, так как в 2020 г. отклонение финансирования по бюджету от предполагаемого по паспорту составило 70588,4 тыс. руб. Проект «Цифровая образовательная среда» за рассматриваемый период был профинансирован на 1288425,2 тыс. руб., при этом в 2020 г. наблюдался дефицит финансового обеспечения в размере 99970,3 тыс. руб., в последующие года планируемое финансирование было полностью обеспечено. Финансовое обеспечение проекта «Социальная активность» было предусмотрено лишь в 2021 г. и было покрыто полностью. По проекту «Патриотическое воспитание граждан Российской Федерации» общее финансовое обеспечение из бюджета Алтайского края составило 220264,4 тыс. руб., финансирование по данному проекту было предусмотрено в период с 2022 г. по 2024 г., в 2023 г. финансирование составило на 79,3 тыс. руб. меньше, чем необходимо по паспорту проекта, однако в 2024 г. фактическое финансовое обеспечение превысило планируемое на 24709,8 тыс. руб., что позволило закрыть дефицит финансирования в 2023 г. . Проект «Развитие системы поддержки молодежи» финансировался только в 2023 г., как и было предусмотрено паспортом данного проекта. Таким образом, в рамках федерального проекта «Образование» большинство региональных проектов получили необходимое финансовое обеспечение из бюджета, однако есть несколько существенных отклонений по следующим проектам: «Успех каждого ребенка», «Цифровая образовательная среда» - по данным проектам наблюдался недостаток финансирования в 2020 г., а также по проекту «Патриотическое воспитание граждан РФ» произошел избыток финансирования.

Таблица 2 – Структура планового финансирования региональных проектов в рамках национального проекта «Образование» за 2020-2024 гг., %

Перечень региональных проектов	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Современная школа	30,95	28,06	66,85	58,13	67,31
Успех каждого ребенка	51,24	5,51	3,96	3,90	5,09
Цифровая образовательная среда	17,81	65,77	27,43	16,46	17,77
Социальная активность	-	0,66	-	-	-
Патриотическое воспитание граждан Российской Федерации	-	-	1,76	8,55	9,82
Развитие системы поддержки молодежи («Молодежь России»)	-	-	-	12,96	-

Наибольшая доля из всего объема финансирования наблюдается по проекту «Современная школа», так как за период 2020-2024 гг. произошел рост планируемого финансового обеспечения с 30,95% до 67,31% из общей суммы финансирования по каждому году. Также в 2020 г. больше половины от всего объема планируемого финансирования было предусмотрено для проекта «Успех каждого ребенка», но в последующие годы на финансирование данного проекта было предусмотрено около 5%. На проект «Цифровая образовательная среда» в 20201 г. планировалось 65,77% от финансового обеспечения всех проектов, однако в остальные годы на данный проект выделялось от 16,46% до 27,43% всего планового финансирования. По проекту «Социальная активность» за период 2020-2024 гг. было запланировано лишь 0,66% финансового обеспечения в 2021 г. Схожий процент финансирования имеет проект «Развитие системы поддержки молодежи», так на данный проект было предусмотрено 12,96% от общей суммы финансового обеспечения в 2023 г. По проекту «Патриотическое воспитание граждан Российской Федерации» было запланировано финансирование в 2022-2024 гг., так в 2022 г. на проект выделялось 1,76% от общей суммы финансирования, но к 2024 г. плановый объем финансирования увеличился до 9,82%.

Таблица 3 – Структура фактического финансирования региональных проектов в рамках национального проекта «Образование» за 2020-2024 гг., %

Перечень региональных проектов	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Современная школа	37,50	28,06	66,85	58,14	66,61
Успех каждого ребенка	53,38	5,51	3,96	3,90	4,79
Цифровая образовательная среда	9,12	65,77	27,43	16,46	16,72
Социальная активность	-	0,66	-	-	-
Патриотическое воспитание граждан Российской Федерации	-	-	1,76	8,54	11,88
Развитие системы поддержки молодежи («Молодежь России»)	-	-	-	12,96	-

По проекту «Современная школа» доля финансового обеспечения данного проекта среди всех проектов за рассматриваемый период возрастала и в большей степени составляла половину от общего финансирования из бюджета Алтайского края. Рассматривая долю финансирования проекта «Успех каждого ребенка» за 5 лет можно сделать вывод о том, что основная масса расходов была в 2020 г., доля данного проекта составила 53,38%, но в последующие года обеспечение проекта сократилось до 3,90-5,51% от общего финансирования. По проекту «Цифровая образовательная среда» наибольшую долю по расходам бюджета среди других региональных проектов, реализуемых в рамках национального проекта «Образование», рассматриваемый проект составил в 2021 году - 65,77%, в другие периоды данный проект финансировался в меньшей степени (около 20%) от суммарного финансирования. Финансовое обеспечение проекта «Социальная активность"» занимает наименьшую долю среди всех проектов – 0,66% в 2021 году. Проект «Патриотическое воспитание граждан Российской Федерации» финансировался в течение трех лет и наибольший объем финансового обеспечения получил в 2024 г. – 11,88% от общей суммы финансирования за данный год. Финансовое обеспечение из бюджета Алтайского края

проект «Развитие системы поддержки молодежи» получил только в 2023 г., а его удельный вес составил 12,96%. Наблюдается незначительное отклонение удельного веса планового финансирования от фактического финансового обеспечения рассматриваемых проектов, помимо этого, данное отклонение наблюдается в периоды недостатка или излишка финансирования из бюджета Алтайского края.

Таким образом, по национальному проекту «Образование» финансового обеспечение получили все региональные проекты, однако объем планируемого финансирования из бюджета Алтайского края не был покрыт в полном объеме.

Библиографический список

1. Цыганков, Р. Е. Диспропорции в финансировании региональных проектов национального проекта «Образование» как фактор снижения эффективности его реализации в субъектах УРФО / Р. Е. Цыганков // Столыпинский вестник. – 2024. – Т. 6, № 10. – EDN DKIKOZ.

2. Гартунг, А. В. Финансовое обеспечение национальных проектов / А. В. Гартунг, А. Е. Рудских, Н. И. Попова // Учет, анализ и аудит: проблемы теории и практики. – 2024. – № 32. – С. 22-28. – EDN TQJSSM.

3. Карепина, О. И. Особенности финансирования национальных проектов на региональном уровне в условиях экономической нестабильности / О. И. Карепина // Аудиторские ведомости. – 2023. – № 1. – С. 52-56. – DOI 10.17686/17278058_2023_1_52. – EDN ADRVKH.

4. Министерство просвещения Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: https://edu.gov.ru/national-project/about/

5. Министерство финансов Алтайского края [Электронный ресурс]. – URL: https://minfin.alregn.ru/

6. Национальные проекты в Алтайском крае [Электронный ресурс] - URL: https://нацпроект22.рф.

УДК 336.1

Оценка вариации доходов местных бюджетов России

Савочкина С. С.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. Местные бюджеты являются основной финансовой основой функционирования государственных органов власти и органов местного самоуправления в сфере экономического и социального развития населенных пунктов. В связи с актуальностью данного вопроса, в статье были проанализированы динамика и структура доходной части местных бюджетов РФ в части налоговых поступлений.

Ключевые слова*:* местные бюджеты, налоговые доходы, муниципальные образования, местные налоги, среднедушевые налоговые доходы.

Assessment of the variation of local budgets' revenues in Russia

Savochkina S. S.

Annotation. Local budgets are the main financial basis for the functioning of state authorities and local self-government bodies in the field of economic and social development of settlements. Due to the relevance of this issue, the article analyzes the dynamics and structure of the revenue part of local budgets in the Russian Federation in terms of tax revenues.

Keywords: local budgets, tax revenues, municipalities, local taxes, per capita tax revenues.

Доходы местных бюджетов являются основным источником для реализации функций, целей и задач муниципальных образований. С их помощью осуществляется выравнивание уровней экономического и социального развития регионов. В последнее время наблюдаются недостаточная обеспеченность местных бюджетов собственными доходами, из-за чего

усиливается зависимость местного самоуправления от органов государственной власти, а в финансовой части – от бюджетов вышестоящих уровней. Поэтому вопросы наполнения доходной части местных бюджетов, а также анализ динамики и структуры налоговых поступлений, как основной части собственных доходов местных бюджетов является актуальным, поскольку увеличение налоговых доходов в местном бюджете, способствует социально-экономическому развитию территории и улучшению уровня жизни населения [1, 2, 3]. Также изучение вопросов наполнения доходной части бюджетов позволит обеспечить выполнения программ, заложенных в местные бюджеты, ведь налоговые поступления являются источником для осуществления расходов органов местного самоуправления.

Целью исследования является анализ динамики и структуры налоговых доходов местных бюджетов РФ. В соответствии с поставленной целью, при написании работы были поставлены следующие задачи: провести эмпирическое исследование и собрать информацию о формировании налоговых доходов местных бюджетов в РФ; обработать полученную информацию с использованием экономико-статистических методов исследования. Объектом исследования являлись доходы местных бюджетов. В качестве предмета исследования выступили экономические отношения, определяющие динамику доходов местных бюджетов и их вариацию по регионам РФ. При проведении исследования были использованы следующие методы исследования и обработки информации: монографический метод, в рамках которого был проведен анализ и описание особенностей формирования доходной части бюджетов РФ; экономико-статистические методы. Помимо вышеперечисленных методов были использованы методы синтеза и анализа, обобщение и сравнение информации по данной тематике, а также графические методы, позволившие наглядно представить информацию в виде таблиц и диаграмм.

Бюджет муниципального образования (местный бюджет) представляет собой свод поступлений (образования) и платежей (расходования) денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций местного самоуправления. Доходы местных бюджетов – денежные средства, поступающие в безвозмездном и/или безвозвратном порядке в распоряжение органов местного самоуправления в соответствии с законодательством. Согласно п. 4. ст. 20 БК РФ для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации определены единые группы и подгруппы доходов: налоговые и неналоговые доходы, а также безвозмездные поступления [4].

К налоговым доходам местных бюджетов относят торговый сбор (норматив: 100,0%), госпошлины (норматив: 100,0%), а также следующие налоги (норматив: варьирует): земельный налог (физические лица, юридические лица), налог на имущество (физические лица), НДФЛ, ЕСХН, налог по патентной системе налогообложения.

В 2023 г. в местные бюджеты поступило 7136,9 млрд. руб., что выше уровня 2022 г. на 658,9 млрд. руб. или на 10,2% в относительном выражении. Ежегодно основная доля всех поступлений в местные бюджеты приходится безвозмездные поступления, так в 2023 г. объем трансферт увеличился до 4811,0 млрд. руб. (на 9,7%), а удельный вес составил более 67% (рис/ 1). Неналоговые доходы в 2023 г. заняли лишь 5% доходов муниципалитетов, достигнув 351,7 млрд. руб. Основная часть собственных доходов бюджетов представлена налоговыми поступлениями, они выросли на 10,7% относительно 2022 г. и составили 1974,2 млрд. руб., при этом их доля в общем объеме местных доходов была равна 28%.

В 2019-2023 гг. также увеличивалась средняя величина налоговых доходов местного бюджета на 1 чел., так в данный период показатель вырос с 8,2 тыч. руб. до 12,3 тыс. руб. В 2019 г. в среднем на 1 субъект РФ приходилось 15,4 млрд. руб. налоговых доходов местного бюджета. В исследуемый период показатель увеличивался, составив 18,2 млрд. руб. и 22,8 млрд. руб. в 2021 г. и 2023 г. соответственно.

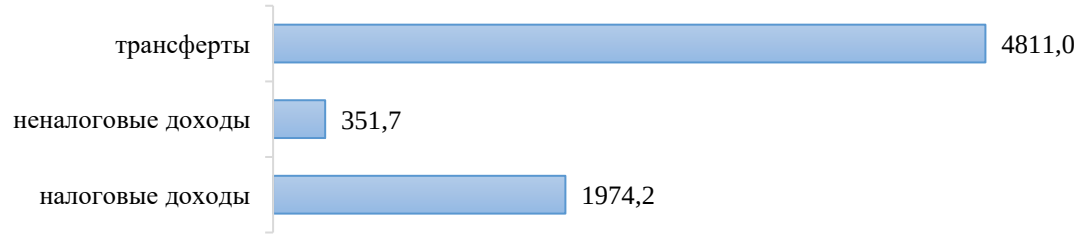

Рисунок 1 – Состав и структура доходов местных бюджетов РФ в 2023 г., млрд. руб., %

Если в 2019 г. в 72,37% всех регионов РФ налоговые доходы местного бюджета на 1 человека составляли менее 10 тыс. руб., то в 2021 г. и 2023 г. доля регионов с данным показателем составила 55,26% и 31,58% соответственно. В 2021 г. в 46 регионах (60,53%) в среднем на 1 чел. приходилось от 7,5 тыс. руб. до 15 тыс. руб. налоговых доходов местного бюджета, в них было сосредоточено 873,7 млрд. руб. или 63% местных налоговых доходов всех субъектов. В 2023 г. большая часть регионов РФ (47 ед. или 61,84%) получила в среднем на 1 чел. от 10 тыс. руб. до 20 тыс. руб. налоговых доходов местного бюджета, данные регионы аккумулировали 65,49% (1 134,0 млрд. руб.) местных налоговых доходов всех субъектов в 2023 г. (табл. 1).

Таблица 1 – Распределение субъектов РФ по величине среднедушевых налоговых доходов местных бюджетов

Среднедушевые доходы, руб./чел.	Количество субъектов РФ		Налоговые доходы местных бюджетов		
	всего, ед.	% к итогу	всего в группе, млн. руб.	% к итогу	в среднем на один субъект РФ, млн. руб.
300-5000	5	6,58	35045	2,02	7009
5000-7500	2	2,63	10826	0,63	5413
7500-10000	17	22,37	181933	10,51	10702
10000-12500	15	19,74	270045	15,60	18003
12500-15000	17	22,37	331624	19,15	19507
15000-17500	9	11,84	437925	25,29	48658
17500-20000	6	7,89	94418	5,45	15736
20000-22500	1	1,32	43798	2,53	43798
Свыше 22500	4	5,26	325856	18,82	81464

Стоит отметить, что на протяжении всего рассматриваемого периода количество регионов, имеющих средние налоговые доходы местного бюджета менее 5 тыс. руб. на 1 чел., оставалось незначительным и составляло 5-7 ед. Также количество регионов, данный показатель у которых более 20 тыс. руб. на 1 чел. составляло 2-5 регионов в 2019-2023 гг. Таким образом, налоговые доходы увеличивались в рассматриваемый период, как росло и количество регионов с более высокими среднедушевыми показателями налоговых поступлений в местные бюджеты России.

Далее рассмотрим динамику и структуру налоговых доходов местных бюджетов в 2020-2023 гг.: наиболее значительное влияние на прирост налоговых доходов местных бюджетов оказало увеличение поступлений от НДФЛ, которые достигли 1330,6 млрд. руб., что на 185,3 млрд. руб. (или на 16,2%) больше, чем в 2022 г. (табл. 2). Данный вид налогов составлял более 63% всех налоговых доходов местных бюджетов на протяжении всего анализируемого периода: в частности, в 2023 г. удельный вес НДФЛ в налоговых доходах местных бюджетов составил 67,4%, что на 3,2 п.п. выше, чем в 2022 г., что связано с увеличением номинальной налоговой базы по НДФЛ по ставке 13,0%. Величина налоговых доходов, поступающих в местные бюджеты в качестве отчислений по нормативам, которые

установлены на региональном уровне, также вырос. Однако доля таких доходов в объем объеме поступлений в 2023 г. выросла незначительно из-за быстрого роста поступлений от НДФЛ по федеральным нормативам.

Поступления от налогов на совокупный доход (в том числе поступления от применения упрощенной системы налогообложения, единого сельскохозяйственного налога и др.) к 2023 г. составили 266,5 млрд. руб., что на 1,7% ниже, чем в 2022 г., а удельный вес данной категории был равен 13,5%, что на 1,7 п.п. ниже, чем доля 2022 г. Доходы от земельного налога также в 2023 г. снизились до 152 млрд. руб. на 13,9 млрд. руб. или на 8,4% относительно 2022 г. При этом удельный вес категории в налоговых доходах составил 7,7%.

Налог на имущество физических лиц, налог на прибыль организаций и акцизы на нефтепродукты составляли меньшую долю в налоговых доходах, однако в динамике поступления по ним увеличились на 11,4 млрд. руб., 8,2 млрд. руб. и 4,1 млрд. руб. соответственно, а их общий удельный вес составил 8,7%, что на 0,4 п.п. больше относительно 2022 г. (табл. 2).

На основе анализа динамики и структуры доходов местных бюджетов в РФ в период 2020-2023 гг. можно сделать следующие выводы: доходы местных бюджетов увеличивались на протяжении рассматриваемого периода; налоговые поступления увеличились на 10,7% и составили 1974,2 млрд. руб., рост произошел в основном за счет увеличения объема поступлений от НДФЛ (на 186,5 млрд. руб. по сравнению с 2022 г.).

Таблица 2 – Структура налоговых доходов местных бюджетов в 2020-2023 гг., %

Показатель		Годы				Структурный сдвиг на единицу удельного веса в среднем за 2020-2023 гг., %
		2020	2021	2022	2023	
НДФЛ	млрд. руб.	907,3	988,9	1145,3	1330,6	3,09
	% к итогу	64,60	63,00	64,20	67,40	
	+– к 2020 г., п.п.	x	-1,60	-0,40	2,80	
Налоги на совокупный доход	млрд. руб.	179,5	231,3	271,2	266,5	9,50
	% к итогу	12,78	14,73	15,20	13,50	
	+– к 2020 г., п.п.	x	1,95	2,42	0,72	
Земельный налог	млрд. руб.	161,4	166,1	165,9	152,0	13,75
	% к итогу	11,49	10,58	9,30	7,70	
	+– к 2020 г., п.п.	x	-0,91	-2,19	-3,79	
Налог на имущество физических лиц	млрд. руб.	52,7	57,5	69,6	80,9	4,50
	% к итогу	3,75	3,66	3,90	4,10	
	+– к 2020 г., п.п.	x	-0,09	0,15	0,35	
Акцизы на нефтепродукты	млрд. руб.	39,7	46,5	57,1	61,2	5,13
	% к итогу	2,83	2,96	3,20	3,10	
	+– к 2020 г., п.п.	x	0,62	0,05	0,35	
Налог на прибыль организаций	млрд. руб.	16,2	27,9	21,4	29,6	33,54
	% к итогу	1,15	1,78	1,20	1,50	
	+– к 2020 г., п.п.	x	0,14	0,37	0,27	
Прочие налоги	млрд. руб.	47,6	51,6	53,5	53,3	
	% к итогу	3,39	3,29	3,00	2,70	7,67
	+– к 2020 г., п.п.	x	-0,10	-0,39	-0,69	
Итого, млрд. руб.		1404,5	1569,8	1783,9	1974,2	–

Поскольку изменение налоговых доходов местных бюджетов в муниципальных образованиях РФ определяются прежде всего специализацией экономики районов и городов, численностью занятого населения в них, то более детально нами была рассмотрена вариация среднедушевых налоговых доходов местных бюджетов по регионам РФ, городам федерального значения (рисунок 2). За период 2020-2023 гг. средняя величина налоговых

доходов местного бюджета в расчете на 1 человека увеличилась с 9,7 млн. руб. до 13,9 млн. руб. или на 43,69%.

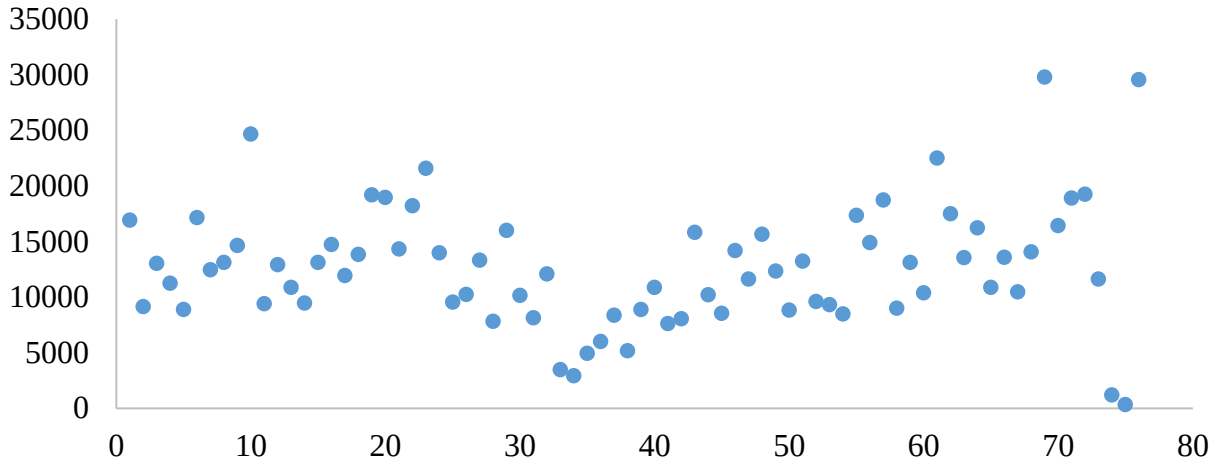

Рисунок 2 – Распределение регионов РФ, городов федерального значения по среднедушевым доходам местных бюджетов, тыс. руб.

Вариация показателей по регионам существенная: в 2023 г. минимальные значение были в Москве (356 тыс. руб./чел.), Санкт-Петербурге (1205 тыс. руб./чел.), Республике Ингушетия (2942 тыс. руб./чел.), Республике Дагестан (3485 тыс. руб./чел.), а максимальные – в Московской области (24657 тыс. руб./чел.), Ленинградской области (21578 тыс. руб./чел.), Красноярском крае (22517 тыс. руб./чел.), Республике Саха (Якутия) (29775 тыс. руб./чел.), Мурманской области (29550 тыс. руб./чел.). По годам увеличивается и уровень вариации среднедушевых доходов местных бюджетов: если в 2020 г. коэффициент вариации составлял 36,14% (9700 тыс. руб./чел. ± 3506 тыс. руб./чел.), то в 2023 г. – 37,21% (13938 тыс. руб./чел. ± 5187 тыс. руб./чел.) (табл. 3).

Таблица 3 – Средние значения среднедушевых доходов местных бюджетов в России, показатели вариации

Показатель		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Среднедушевые доходы местных бюджетов, тыс. руб./чел.		9700	11013	12566	13938
Отклонение (взвешенное), тыс. руб./чел.	среднеквадратическое	3506	4138	4659	5187
	линейное	2681	3166	3593	4045
Коэффициент вариации, %		36,14	37,57	37,08	37,21

В перспективе ожидается увеличение доходов местных бюджетов преимущественно за счет роста налоговых доходов по НДФЛ в условиях роста занятости населения и увеличения номинальной заработной платы. Таким образом, задачи при проведении исследования были достигнуты: проанализированы результаты, полученные отечественными и зарубежными учеными; собрана и обработана информация о формировании налоговых доходов местных бюджетов в РФ, а результаты проведенного исследования представлены в виде научного отчета.

Библиографический список

1. Белоглазова, Ю. С. Налоговые и неналоговые доходы бюджета муниципального образования / Ю. С. Белоглазова, Г. А. Князева // Экономика и социум. – 2022. – № 10-1(101). – С. 272-276. – EDN RQRJBN.

2. Латыпова, Р. Р. Проблемы формирования доходной части бюджета и пути их решения / Р. Р. Латыпова // Вестник науки. – 2024. – Т. 2, № 6(75). – С. 289-292. – EDN GYEPVZ.

3. Ткачева, Т. Ю. Формирование налоговых доходов местных бюджетов: состояние и перспективы развития / Т. Ю. Ткачева, С. Н. Белоусова, В. Л. Рыкунова // Известия Юго-Западного государственного университета.

Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2021. – Т. 11, № 5. – С. 65-74. – DOI 10.21869/2223-1552-2021-11-5-65-74. – EDN ADWSND.

4. Бюджетный кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 31.07.1998 №145-ФЗ (ред. от 26.12.2024) // Консультант Плюс: [сайт]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/.

5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) : Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ (с изм. и доп.) // СПС Гарант : [сайт]. – URL: https://base.garant.ru/10900200/.

УДК 336.027

Налог на прибыль по Алтайскому краю: динамика, факторы

Серебрякова В.Р.

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Алтайский филиал

Аннотация. Данная статья посвящена комплексному статистическому анализу формирования и уплаты налога на прибыль в Алтайском крае. Исследованы динамика, факторы, влияющие на его формирование, а также вычисление прогнозного значения.

Ключевые слова: налог на прибыль, налоговая база, Алтайский край, факторный анализ, корреляционно-регрессионный анализ.

Income tax in the Altai Territory: dynamics and factors

Serebryakova V.R.

Annotation. This article is devoted to a comprehensive statistical analysis of the formation and payment of income tax in the Altai Territory. The dynamics, factors affecting its formation, and calculation of the forecast value are studied.

Keywords: income tax, tax base, Altai Territory, factor analysis, correlation and regression analysis.

Налог на прибыль является одним из ключевых источников формирования доходной части бюджета Алтайского края. В условиях нестабильной экономической ситуации и изменяющегося налогового законодательства анализ налога на прибыль является актуальным [1]. Целью данной работы является проведение комплексного статистического анализа налога на прибыль в Алтайском крае. Задачи: анализ динамики поступлений налога на прибыль; выявление факторов, влияющих на налог на прибыль; сделать прогноз значений на 2025 год. Объект исследования: налог на прибыль в Алтайском крае. Предмет исследования: статистические методы оценки поступлений налога на прибыль в Алтайском крае. В работе используются методы регрессионного анализа, корреляционного анализа и описательной статистики на основе данных.

Организации уплачивают налог на прибыль, который является прямым налогом, и его размер зависит от финансовых результатов их работы. Налоговая база – это прибыль, то есть разница между всеми доходами и расходами предприятия. Правила расчета и уплаты этого налога подробно изложены в главе 25 Налогового кодекса РФ. Налоговый кодекс РФ (статьи 246 и 247) определяет, что плательщиками налога являются все российские юридические лица. К ним также относятся иностранные компании, ведущие деятельность в России через филиалы или получающие доходы из российских источников. Особый статус имеют иностранные организации, которые признаются налоговыми резидентами РФ по международным договорам, а также те, которые фактически управляются с территории России. Поступления по налогу на прибыль в России постепенно увеличиваются [2] (рис. 1).

В 2020 г. значение незначительно снизилось на 525 003 млн. руб. Начало пандемии COVID-19 привело к резкому падению экономической активности, снижению прибыльности предприятий и, снижение поступлений по налогу на прибыль. Значительный ущерб был нанесен ряду секторов экономики, в особенности сферам услуг, туризма и транспортной инфраструктуры. Начиная с 2021 г., наблюдается постепенное восстановление экономики государства, при этом повышение прибыльности предприятий оказало положительное влияние на увеличение налоговых поступлений по налогу на прибыль на 52,3% (до 6 081 601 млн. руб.). Сырьевые отрасли получили значительную выгоду от роста цен на нефть и другие сырьевые товары.

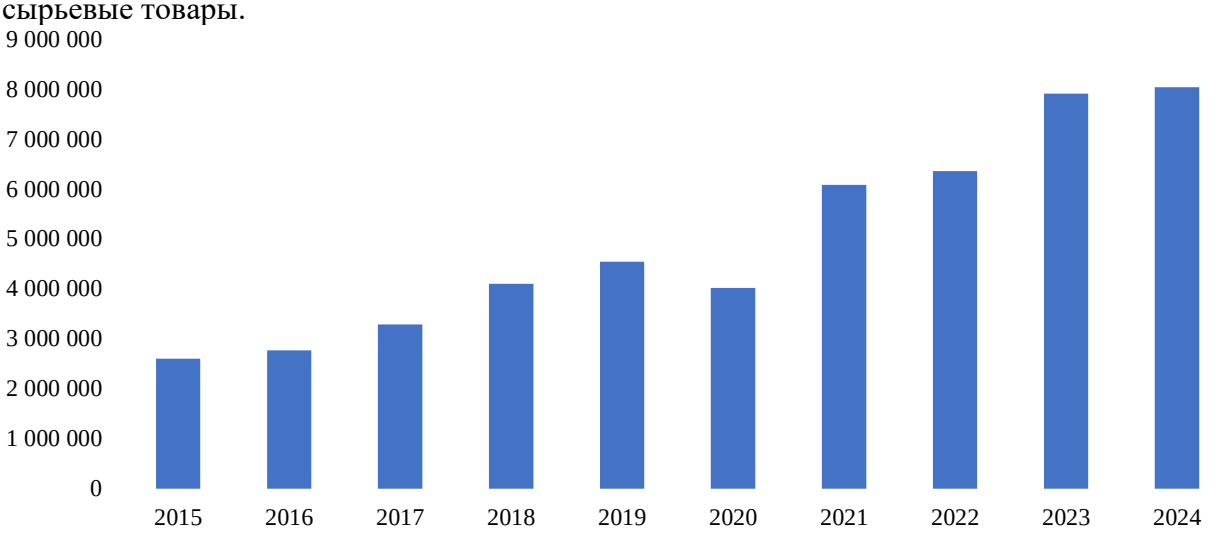

Рисунок 1 - Динамика поступлений налога на прибыль в РФ в 2015-2024 гг., млн. руб.

В 2022 г. начался геополитический кризис, многие западные страны ввели санкции против России. Эти факторы оказали разнонаправленное влияние на поступления по налогу на прибыль. С одной стороны, многие предприятия столкнулись с трудностями в связи с нарушением логистических цепочек, ростом издержек и снижением спроса. С другой стороны, высокие цены на энергоносители и другие экспортные товары обеспечили значительную прибыль сырьевым компаниям. Также, сыграл роль эффект курсовой разницы при пересчете валютной выручки в рубли: начиная с 2023 г. в целом, экономика адаптировалась к новым условиям, и поступления по налогу на прибыль продолжали расти, хотя и более медленными темпами, чем в 2021 г. Сырьевые отрасли оставались прибыльными, а ряд других отраслей смогли переориентироваться на новые рынки и найти альтернативных поставщиков.

Изучение динамики поступлений налога на прибыль в Алтайском крае за период 2015-2024 гг. показывает, что до 2021 г. наблюдалась устойчивая тенденция увеличения налоговых отчислений [3] (рис. 2). В 2022 г. поступления уменьшились на 2 544 936 тыс. руб. Однако в 2023 г. произошел резкий скачок в поступлениях по налогу на прибыль на 14 356 306 тыс. руб. Так как филиалы федеральных банков в Алтайском крае генерировали около 40% поступлений от налога на прибыль. В 2022 г. банковский сектор пережил значительные трудности, обусловленные резкими колебаниями ключевой ставки (до 20%), что привело к снижению скорости оборачиваемости средств и фактической заморозке кредитования. Соответственно, прибыль и выплаты по налогу на прибыль снизились. Однако в 2023 г. банки смогли восстановить потерянные объемы. Промышленные предприятия демонстрировали самые высокие показатели по налогу на прибыль: АО «Алтай-Кокс», крупнейший налогоплательщик в регионе, а также другие предприятия обрабатывающей промышленности увеличили свою прибыль. Также снижение прибыли в 2022 году могло создать эффект низкой базы, что привело к более заметному росту поступлений в 2023 год. В 2024 г. поступления по налогу на прибыль увеличились на 3 860 712 тыс. руб. (до 39 676 434 тыс. руб.).

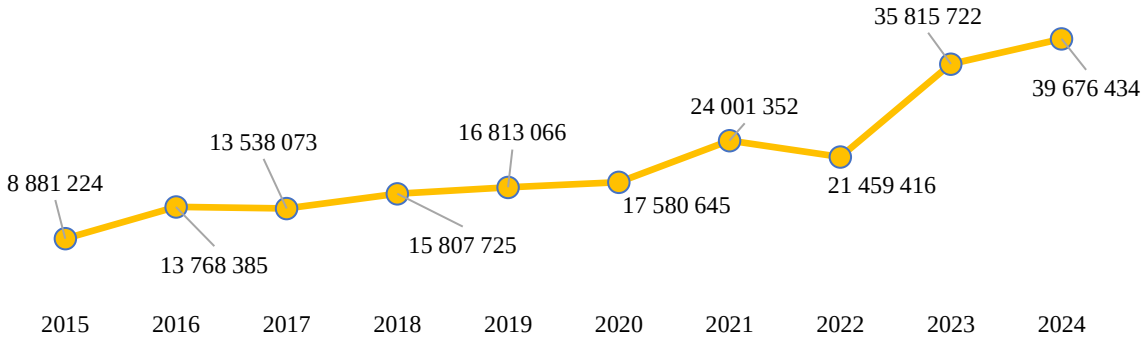

Рисунок 2 - Динамика поступлений по налогу на прибыль
в Алтайском крае в 2015-2024 гг., тыс. руб.

В общем случае поступления по налогу на прибыль в региональный бюджет зависят от налоговой базы и ставки по налогу на прибыль, поэтому факторную модель можно записать следующим образом:

$$П = НБ * \%, \quad (1)$$

где НБ – налоговая база для исчисления налога на прибыль,
% - средняя ставка по налогу на прибыль.

Таблица 1 - Исходные данные по Алтайскому краю для проведения факторного анализа поступлений по налогу на прибыль в региональный бюджет за период 2022-2023 гг., тыс. руб.

Показатели	2022 г.	2023 г.
Налоговая база	91 539 713	140 318 010
Сумма налога на прибыль	21 459 416	35 815 722
Средняя ставка по налогу на прибыль, %	23,44	25,52

Выполним необходимые расчеты методом цепных подстановок:

П0 = 91 539 713 * 23,44 / 100 = 21 459 416 тыс. руб.

Пусл = 140 318 010 * 23,44 / 100 = 32 894 384 тыс. руб.

П1 = 140 318 010 * 25,52 / 100 = 35 815 722 тыс. руб.

Общее изменение составляет: П1 – П0 = 35 815 722 – 21 459 416 = 14 356 306 тыс. руб.

ΔПНБ = 32 894 384 – 21 459 416 = 11 434 968 тыс. руб.

ΔП%=35 815 722 – 32 894 384= 2 921 338 тыс. руб.

Анализ полученных результатов показывает, что в 2023 г., по сравнению с 2022 г., поступления по налогу на прибыль выросли примерно на 14 356 млн. руб. Данное изменение произошло под влиянием следующих причин: за счет роста налоговой базы на 48778 млн. руб. поступления выросли на 11 434 млн. руб. За счет роста налоговой ставки на 2,08% поступления на налогу на прибыль увеличились на 2 921 млн. руб. Таким образом, наибольшее влияние на поступления по налогу на прибыль в региональный бюджет оказывает база.

Для анализа статистических данных по налогу на прибыль используются регрессионные и корреляционные модели экспресс-анализа. Значения по выбранным факторам отобраны и представлены в таблице 2. Основными факторами, влияющими на налог на прибыль, были выбраны: валовой региональный продукт (ВРП) в текущих ценах, млн. руб.(X1); базовый индекс потребительских цен на товары и услуги в процентах (X2); средняя заработная плата в Алтайском крае на одного работника (руб.) (X3).

С помощью корреляции, регрессии и дополнительных расчетов определим наиболее значимые факторы, которые будут использоваться в дальнейшем для будущего прогноза. Отбор факторов в модель начнем с анализа таблицы парных коэффициентов корреляции.

Результаты корреляционного анализа:

r(Y, X1)= 0,95>0,7 - следовательно, между переменными Y и X1 наблюдается прямая, тесная корреляционная зависимость: чем выше ВРП, тем выше значение налога на прибыль.

r(Y, X2)= -0,12 - зависимость умеренная, ближе к слабой, а также наблюдается обратная корреляционная зависимость: налог на прибыль уменьшается, при увеличении инфляции.

r(Y,X3)=0,96- следовательно, между переменными Y и X3 прямая, тесная корреляционная зависимость: чем выше средняя заработная плата, тем выше значение налога на прибыль.

r(Y, X4)=0,97- прямая, тесная зависимость: при увеличении налоговой базы, налог на прибыль также увеличивается.

В ходе регрессионного анализа оценки качества полученной модели было учтено 98,67% изменений по налогу на прибыль. Дополнительные проверки подтвердили статистическую значимость и высокое качество уравнения.

Таблица 2- Статистические данные результирующих факторов

	Y	X1	X2	X3
2015	8881224	492000	112,4	20082
2016	13768385	532401	105,8	21185
2017	13538073	545303	101,8	22742
2018	15807725	579740	104,1	25519
2019	16813066	628146	103,3	27961
2020	17580645	664129	105,4	30071
2021	24001352	869672	110,2	33871
2022	21459416	929614	112,1	39270
2023	35815722	1024355	109,02	46137
2024	39676434	1200000	101,4	54329

Проследим изменение коэффициента множественной детерминации при исключении из модели каждой переменной в отдельности. При исключении переменных x1, x3, значение коэффициента детерминации становится равным 0,97, т.е. уменьшается на 0,02, а при исключении переменной x2 коэффициент детерминации становится равным 0,955 , т.е. уменьшается на 0,03. Судя по вспомогательным данным из таблицы 3, наибольшие значения в основном наблюдаются по переменной x4, что указывает на несущественность всех остальных переменных. Коэффициент эластичности $Э_{yx4}$=0,95 означает, что при увеличении налоговой базы на 1% среднее значение налога на прибыль возрастает на 0,95% при среднем значении ставки налога. Строим регрессионную модель с выбранным фактором x4. Уравнение регрессии y = 0,2452*x + 2841107,45. Из него мы можем узнать, что при изменении налоговой базы (X4) на 1 000 руб. значение налога на прибыль (Y) вырастет на 0,2452 тыс. руб. Множественный коэффициент детерминации R2=0,9741, что означает, что изменения налога на прибыль на 97,41% объясняется изменением налоговой базы.

Таблица 3 - Вспомогательные вычисления для регрессионного анализа

	x1	x2	x3	x4
Bi	43,135	-576074,173	-990,232	0,270
бетта i	1,055	-0,238	-1,133	1,072
ryxi	0,959	-0,125	0,970	0,974
Эyxi	1,553	-2,960	-1,534	0,950
R^2 без xi	0,971	0,956	0,978	0,950
r без xi част	0,741	0,840	0,649	0,861
F xi	6,078	12,029	3,641	14,386
t bi	2,465	-3,468	-1,908	3,793

Найдем прогнозное значение налоговой базы по Алтайскому краю с помощью вычислений через средний прирост за период с 2015-2024 гг. В среднем прирост по налоговой базе был 8,16%. Предполагаемое значение прибыли 152336596,3 тыс. руб. Для вычислений потребуется ставка налога на прибыль, которая с 2025 года увеличилась на 5%, теперь составляя 25%. Так, средняя ставка в 2025 г., с учетом среднего ежегодного прироста на 2,36% и повышенной ставкой будет составлять 35,53%. Таким образом, прогнозное значение на 2025 год по налогу на прибыль в Алтайском крае 54125,2 млн. руб. (рис. 3).

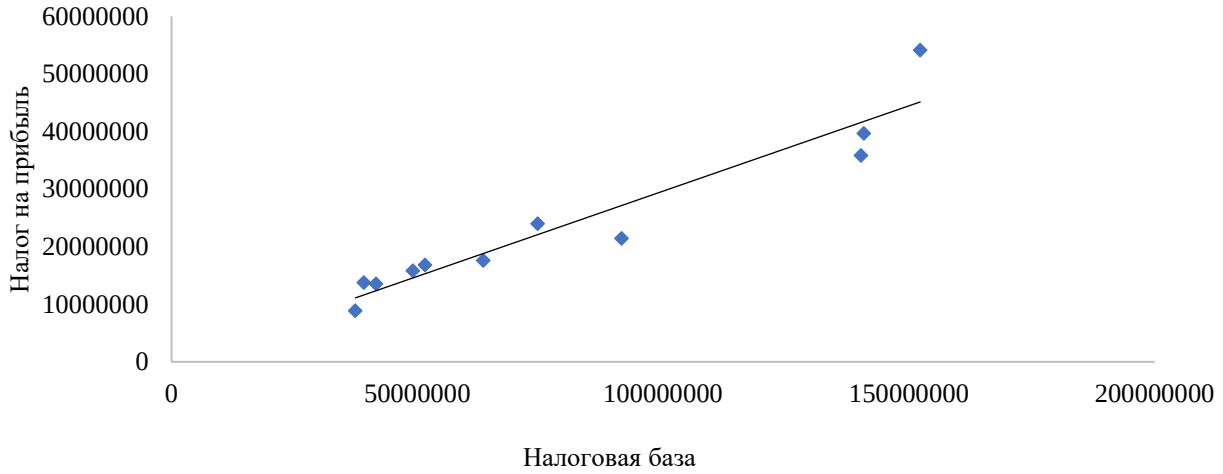

Рисунок 3 - Зависимость налога на прибыль от налоговой базы в 2015-2024 гг., тыс. руб.

Основная доля налоговой базы по налогу на прибыль в Алтайском крае формируется за счет поступлений от предприятия АО «Алтай-Кокс», расположенного в г. Заринске, являющегося крупнейшим налогоплательщиком региона. Анализ данных, представленных в таблице, позволяет оценить динамику налоговых отчислений от АО «Алтай-Кокс». В 2021 г. наблюдалось резкое увеличение налоговых поступлений от АО «Алтай-Кокс», их доля в структуре поступлений по налогу на прибыль в Алтайском крае составила 42,15%. В 2022 г. политическая ситуация обострилась, что негативно повлияло на товарные и финансовые рынки, ситуация остается крайне нестабильной. В 2022 г. также Европейский союз ввел санкции против российских металлургических компаний, ограничив им импорт. В этот же период США повысило импортные пошлины на товары металлургического производства из России.

Таблица 4 – Доля поступлений по налогу на прибыль от АО «Алтай-Кокс» в поступлениях по налогу на прибыль в бюджет Алтайского края за период 2020-2024 гг., тыс. руб.

	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Алтайский край	17 580 645	24 001 352	21 459 416	35 815 722	39 676 434
Алтай-Кокс	1 778 309	10 115 900	3 450 510	4 625 040	6 890 670
Доля в поступлениях, %	10,11	42,15	16,08	12,91	17,37

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение АО «Алтай-Кокс». Начиная с 2022 г. по поступлениям налога на прибыль от АО «Алтай-Кокс» наблюдается постепенный рост с 3 450 510 тыс. руб. до 6 890 670 тыс. руб. С каждым годом удельный вес компании в общей доле поступлений налога на прибыль по Алтайскому краю увеличивается.

Библиографический список

1. Комплексное социально-экономическое развитие региона с акцентом на социальную политику / Э. Н. Гаглоева, О. Ю. Гаврилова, Ф. Р. Бисчекова, А. С. Олисаев // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т.4, №6. – С. 152-159.
2. Федеральная налоговая служба Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/ .
3. Федеральная служба государственной статистики Россий Федерации [Электронный ресурс]. – URL: https://rosstat.gov.ru/.

УДК 338.2

Государственный мониторинг и поддержка развития субъектов малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае

Труфанов Д.В.

Всероссийская академия внешней торговли Министерства экономического развития Российской Федерации

Аннотация. В статье проанализирована система государственного мониторинга и поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае: раскрыты ключевые задачи и инструменты госуправления, охарактеризована инфраструктура поддержки (в т. ч. общественные объединения и Центр «Мой бизнес»), рассмотрены подпрограммы и исполнители госпрограммы развития малого и среднего предпринимательства. Приведены данные о финансировании программы в разрезе бюджетов и направлений расходов, отражена связь с нацпроектами, а также значимость Центра поддержки экспорта в развитии внешнеэкономической деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства.

Ключевые слова: малое и среднее предпринимательство, Алтайский край, государственная поддержка, финансирование госпрограммы, инфраструктура поддержки, экспортная деятельность.

State monitoring and support for the development of small and medium-sized enterprises in the Altai Territory

Trufanov D.V.

Annotation. The article analyzes the system of state monitoring and support for small and medium-sized businesses in the Altai Territory. It reveals the key objectives and tools of public administration, describes the support infrastructure (including public associations and the My Business Center), and examines the subprograms and executors of the state program for the development of small and medium-sized businesses. The article provides data on the program's funding in terms of budgets and expenditure areas, highlights its connection with national projects, and highlights the importance of the Export Support Center in promoting the foreign economic activities of small and medium-sized businesses.

Keywords: small and medium-sized enterprises, Altai Territory, state support, financing of the state program, support infrastructure, and export activities.

В научной литературе государственный мониторинг и поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства рассматриваются как взаимосвязанные элементы региональной экономической политики, при этом отмечается: значимость системы индикаторов для оценки результативности мер поддержки и своевременной корректировки управленческих решений; территориальная дифференциация доступности инструментов поддержки и влияние бюджетной обеспеченности субъектов РФ на масштабы финансирования программ для малого и среднего предпринимательства; значение цифровых платформ и механизмов «одного окна» в повышении прозрачности мониторинга и адресности

поддержки, т.е. отражается вся многоаспектность исследуемой системы – от методологии оценки до институциональных форм сопровождения предпринимательства [1, 2, 3, 4, 5].

Государственный мониторинг и поддержка развития субъектов малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае осуществляется большим количеством органов законодательной и исполнительной власти региона, предполагает активное взаимодействие не только органов власти на региональном и муниципальном уровнях, но и взаимодействие органов власти с общественными объединениями предпринимателей, к которым, в частности, отнесены: Алтайская торгово-промышленная палата (основана в 1991 г., сайт: alttpp.ru);Алтайский банковский союз (основан в 1994 г., сайт: alt-banks.ru); НП «Алтайский союз предпринимателей» (основано в 1999 г., сайт: https://asp22.ru); Региональная ассоциация предпринимателей Алтайского края «ЗаДЕЛО!» (создана в 2010 г., сайт: https://zadelo22.ru); Союз крестьянских (фермерских) формирований Алтайского края (основан в 1991 г., сайт: skffaltay.ru).

Актуальные задачи государственного управления по созданию условий развития малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае обозначены в государственной программе развития в регионе МСП: акселерация субъектов МСП; популяризация предпринимательства; расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию; улучшение условий ведения предпринимательской деятельности.

Задачи государственного управления	Инструменты государственного управления
Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию	субсидирование льготных процентных ставок дифференция субъектов МСП по критериям: массовые (сфера услуг, сельское хозяйство и т.д.), экспорториентированные
Акселерация субъектов МСП	совершенствование и модернизация региональной инфраструктуры (работа в режиме «одного окна»), в т.ч. расширение деятельности Центра «Мой бизнес», который объединяет следующие центры: инноваций социальной сферы, поддержки предпринимательства предоставления гарантий, поддержки экспорта, кластерного развития, инжиниринга. участие субъектов МСП в специализированных образовательных программах
Популяризация предпринимательства	просветительские мероприятия для субъектов МСП, публикации в СМИ
Улучшение условий ведения предпринимательской деятельности	совершенствование нормативного правового регулирования условий ведения предпринимательской деятельности снижение административного контроля бизнеса со стороны государственных органов власти предоставление информационно-консультационных и образовательных услуг, в т.ч. в рамках губернаторской программы расширение имущественной поддержки МСП (микрозаймы, гарантии гарантийной организации, гранты, субсидии на капитальные вложения) расширение участия субъектов МСП в госзакупках и закупках для отдельных юридических лиц различных форм собственности

Рисунок 1 – Задачи государственного управления по созданию условий развития малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае [6]

В целях осуществления в Алтайском крае приоритетов государственной политики в области финансовой и нефинансовой поддержки субъектов МСП, а также создания условий

развития МСП в регионе утверждена и реализуется соответствующая государственная программа с подпрограммами:

– развитие предпринимательских инициатив в Алтайском крае: подпрограмма направлена на улучшение условий ведения предпринимательской деятельности, расширение доступа к финансовым ресурсам, создание условий для акселерации, популяризацию предпринимательской деятельности;

– Губернаторская программа подготовки профессиональных кадров для сферы малого и среднего предпринимательства Алтайского края: подпрограмма направлена на повышение образовательного уровня и правовой культуры предпринимателей.

Исполнители мероприятий государственной программы: Министерство промышленности и энергетики Алтайского края (сайт: http://alt-prom.ru); Министерство сельского хозяйства Алтайского края (сайт: altagro22.ru); Министерство экономического развития Алтайского края (сайт: econom22.ru); Управление Алтайского края по развитию предпринимательства и рыночной инфраструктуры (сайт: altsmb.alregn.ru); Управление имущественных отношений Алтайского края (сайт: im.alregn.ru); объекты региональной инфраструктуры государственной поддержки предпринимательства.

С 2024 г. программа была обновлена, дополнена и актуализирована по направлениям, источникам финансирования, ключевым (целевым) индикаторам. В 2020-2024 гг. на принципах софинансирования на программу планировалось выделить 4231,3 млн. руб., в т.ч. из федерального бюджета 3971,1 млн руб. (93,85% от общего объема финансирования), из бюджета Алтайского края 260,2 млн руб. (6,15% от общего объема финансирования).

Из регионального бюджета большая часть средств в 2020-2023 гг. была направлена на:

– расширение доступа к финансовым ресурсам – от 15,6 млн руб. (2021 г., 40,94% краевого финансирования) до 36,3 млн руб. (2022 г., 54,92% краевого финансирования);

– создание условий для акселерации – от 14,0 млн руб. (2021 г., 36,75% краевого финансирования) до 20,5 млн руб. (2023 г., 52,49% краевого финансирования).

Таблица 1 – Финансирование государственной программы Алтайского края развития МСП в 2020-2023 гг., млн. руб. [7, 8, 9, 10]

Показатели		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Финансирование (план) по бюджетам, млн. руб.	федеральный	1325,2	441,5	904,0	1300,5
	бюджет Алтайского края	63,8	62,4	70,1	63,8
	итого	1389,0	503,9	974,1	1364,4
Финансирование (план) по бюджетам, %	федеральный	95,41	87,62	92,80	95,32
	бюджет Алтайского края	4,59	12,38	7,20	4,68
	итого	100,00	100,00	100,00	100,00
Фактическое финансирование из бюджета Алтайского края, млн. руб.		36,2	38,1	66,1	63,3
% к плану финансирования из регионального бюджета		56,74	61,05	94,29	99,14
улучшение условий ведения предпринимательской деятельности	млн. руб.	-	0,4	0,6	0,8
	% к итогу	-	1,05	0,91	1,26
расширение доступа к финансовым ресурсам	млн. руб.	16,7	15,6	36,3	30,0
	% к итогу	46,13	40,94	54,92	47,39
создание условий для акселерации	млн. руб.	19,0	14,0	19,1	20,5
	% к итогу	52,49	36,75	28,90	32,39
популяризацию предпринимательской деятельности	млн. руб.	0,5	0,7	2,7	4,0
	% к итогу	1,38	1,84	4,08	6,32
реализацию мероприятий Губернаторской программы	млн. руб.	-*	7,4	7,4	8,0
	% к итогу	-	19,42	11,20	12,64

* в соответствии с постановлением Правительства Алтайского края от 18.03.2020 №20 очные занятия субъектов МСП по Губернаторской программе не состоялись по причине неблагоприятной эпидемиологической ситуации (COVID-19).

Часть индикаторов программы развития МСП в регионе направлена на достижение целей и задач двух национальных проектов, связанных с развитием МСП и поддержки предпринимательских инициатив, а также с созданием условий развития международной кооперации и экспорта.



Рисунок 2 – Перечень услуг, предоставляемых субъектам МСП Центром поддержки экспорта Алтайского края

Для содействия развития экспортной деятельности хозяйствующих субъектов, в т.ч. субъектов МСП, в Алтайском крае с сентября 2013 г. функционирует Центр поддержки экспорта (https://mybusiness22.com/tsentr-podderzhki-eksporta/) как структурная единица НО «Алтайский фонд развития малого и среднего предпринимательства» (г. Барнаул, ул. Мало-Тобольская, 19), в задачи которого входит:

– профессиональная поддержка малого и среднего бизнеса в расширении присутствия на рынках ближнего и дальнего зарубежья (сопровождение экспортного контракта, обеспечение доступа субъектов МСП к запросам иностранных покупателей, содействие в размещении на международных электронных торговых площадках, содействие в поиске и/или подборе иностранных покупателей и др.)

– содействие в повышении конкурентоспособности и эффективности экспортно-ориентированных субъектов малого и среднего предпринимательства, а также узнаваемости их продукции на международных рынках (организация и проведение реверсных бизнес-миссий, международных бизнес-миссий, участия субъектов МСП в выставочно-ярмарочных мероприятиях в регионах России и в других странах и др.);

– определение приоритетных направлений поддержки экспортной деятельности СМСП на уровне субъекта РФ.

Библиографический список

1. Захарова, К. А. Региональные особенности государственной финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства / К. А. Захарова, Н. В. Иванова // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). – 2023. – Т. 14, № 4. – С. 680-697. – DOI 10.18184/2079-4665.2023.14.4.680-697. – EDN KBPXGU.

2. Бабурина, Н. А. Системный подход к классификации мер государственной финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации / Н. А. Бабурина, Д. А. Муравьев, К. А. Захарова // Ars Administrandi (Искусство управления). – 2024. – Т. 16, № 3. – С. 368-392. – DOI 10.17072/2218-9173-2024-3-368-392. – EDN ADTBRM.

3. Бакайкина, А. В. Оценка дополнительности программ двухуровневой системы поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в России / А. В. Бакайкина // Журнал Новой экономической ассоциации. – 2024. – № 4(65). – С. 68-94. – DOI 10.31737/22212264_2024_4_68-94. – EDN XHKZUN.

4. Ветрова, И. Ф. Развитие методики контроля и оценки эффективности использования средств государственной поддержки / И. Ф. Ветрова, М. В. Мельник // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2024. – Т. 17, № 4(83). – С. 179-188. – DOI 10.53914/issn2071-2243_2024_4_179. – EDN KAYVTK.

5. Семенова, Р. Влияние господдержки на развитие предпринимательства в регионах России в условиях внешних шоков / Р. Семенова, С. Земцов, Н. Пойлов // Экономическая политика. – 2025. – Т. 20, № 5. – С. 282-314. – DOI 10.18288/1994-5124-2025-5-282-314. – EDN GUQOOS.

6. Постановление Правительства Алтайского края от 08.12.2023 №470 «Об утверждении государственной программы Алтайского края «Развитие малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае»» [Электронный ресурс]. – URL: http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?docbody=&prevDoc=168104834&backlink=1&&nd=168145005

7. Пояснительная записка к отчету о реализации государственной программы Алтайского края «Развитие малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае» по итогам 2020 года [Электронный ресурс]. – URL: https://altadm.gosuslugi.ru/netcat_files/41/297/kraevaya_programma_2020.pdf

8. Пояснительная записка к отчету о реализации государственной программы Алтайского края «Развитие малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае» по итогам 2021 года [Электронный ресурс]. – URL: https://altadm.gosuslugi.ru/netcat_files/41/297/gos.programma_2021.pdf (дата обращения 13.11.2024)

9. Пояснительная записка к отчету о реализации государственной программы Алтайского края «Развитие малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае» по итогам 2022 года [Электронный ресурс]. – URL: https://altajskoe-r22.gosweb.gosuslugi.ru/netcat_files/41/297/Otchet_kray_predprinimatel_stvo.pdf

10. Пояснительная записка к отчету о реализации государственной программы Алтайского края «Развитие малого и среднего предпринимательства в Алтайском крае» по итогам 2023 года [Электронный ресурс]. – URL: https://altadm.gosuslugi.ru/netcat_files/41/297/informacia_GP_SMSP_Itogy_2023_1_.pdf

УДК 339.5

Динамика и структура внешнеторгового оборота России и Китая

Чжу Цзяюй

Алтайский государственный университет
Научный руководитель: Воробьев С.П.

Аннотация. В статье исследованы динамика и структурные изменения российско-китайского товарооборота. Выделены два этапа развития торговых отношений: волнообразное наращивание объемов (2005-2020 гг.) и ускоренный рост (с 2020 г.), подтвержденный увеличением товарооборота в 2,23-2,27 раза к 2023-2024 гг. Проанализирована паритетность экспортно-импортных операций через коэффициент соотношения потоков. Рассмотрена трансформация товарной структуры: доминирование минеральных товаров в российском экспорте (77,81% в 2024 г.) и оборудования – в китайском (60,23%). Выявлены ключевые факторы динамики – санкции, валютные колебания, инфраструктурные и инвестиционные проекты. Подтверждена тенденция к укреплению стратегического партнерства и торговой интеграции двух стран.

Ключевые слова: российско-китайская торговля, товарооборот, экспортно-импортные операции, товарная структура, стратегическое партнерство, торговая интеграция

Dynamics and structure of foreign trade between Russia and China

Zhu Jiayu
Scientific advisor: S.P. Vorobyov

Annotation. The article examines the dynamics and structural changes in Russian-Chinese trade turnover. It identifies two stages in the development of trade relations: a wave-like increase in volumes (2005-2020) and accelerated growth (since 2020), which is confirmed by a 2.23-2.27-fold increase in trade turnover by 2023-2024. The article analyzes the parity of export-import operations using the ratio of flow coefficients. The article examines the transformation of the commodity structure: the dominance of mineral goods in Russian exports (77.81% in 2024) and equipment in Chinese exports (60.23%). The key factors of the dynamics are sanctions, currency fluctuations, and infrastructure and investment projects. The article confirms the trend towards strengthening the strategic partnership and trade integration between the two countries.

Keywords: Russian-Chinese trade, trade turnover, export-import operations, commodity structure, strategic partnership, trade integration

На протяжении длительного периода между Россией и Китаем формируются и развиваются тесные экономические и политические отношения, которые демонстрируют высокие шансы быть перспективными в плане дальнейшего взаимовыгодного партнерства. Стратегическое партнерство между Россией и Китаем осуществляется в сфере образования, социальной сферы, научных изысканий, а также в реальном секторе экономики, о чем свидетельствует статистика инвестиций [1, 2, 3]. Значительные успехи достигнуты в экономической сфере, о чем свидетельствует рост российско-китайского товарооборота, а также активное развитие инвестиционных отношений.

В динамике товарооборота между Россией и Китаем за период с 2005 года можно выделить два этапа:

– с 2005 года по 2020 год: волнообразное развитие с циклом подъема 3-4 года и последующего снижения, но общий тренд – на повышение; минимальный товарооборот – 29,1-33,4 млрд долл. США (2005 год, 2006 год), максимальный товарооборот – 106,9-110,9 млрд долл. США (2018-2020 годы); среднегодовой темп прироста 9,11%.

– с 2020 года и по настоящее время: активное повышение товарооборота между двумя странами: если в 2020 году товарооборот составлял 107,6 млрд долл. США, то уже в 2023-2024 годах он составлял 239-5-244,6 млрд долл. США, рост в 2023-2024 годах в 2,23-2,27 раза по сравнению с 2020 годом; среднегодовой темп прироста – на 22,78%. Это является признаком роста торговой интеграции и активного торгового сотрудничества между двумя странами.

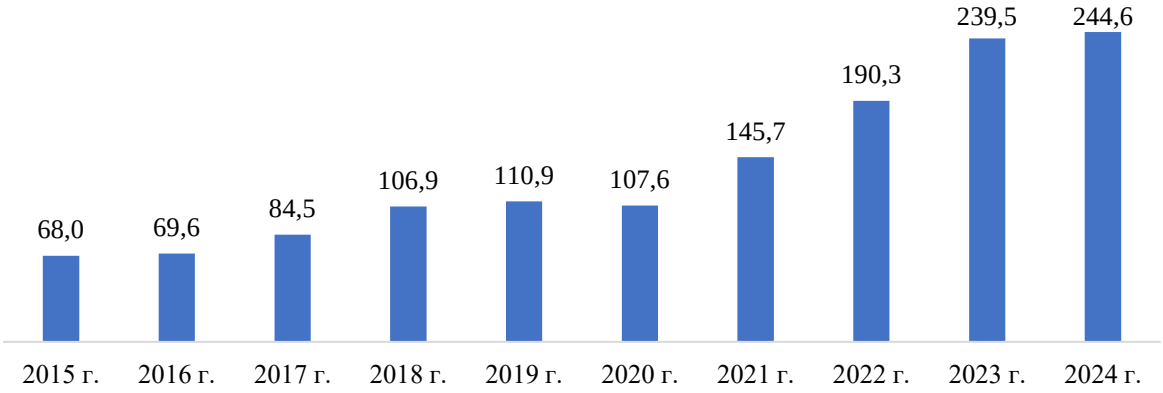

Рисунок 1 – Товарооборот между РФ и Китаем в 2015-2024 гг.,
млрд долл. США (составлено автором по [4])

Величина экспорта и импорта меняется практически пропорционально, торговые операции в стоимостном выражении практически паритетные. Так, импорт из РФ в Китай увеличился за 2015-2024 годы с 57,1 млрд долл. США до 129,1 млрд долл. США или в 2,26 раза (среднегодовой темп прироста +22,61%). За этот же период экспорт в РФ из Китая

увеличился с 50,5 млрд долл. США до 115,5 млрд долл. США или в 2,29 раза (среднегодовой темп прироста 22,97%) (рис. 2, табл. 1).

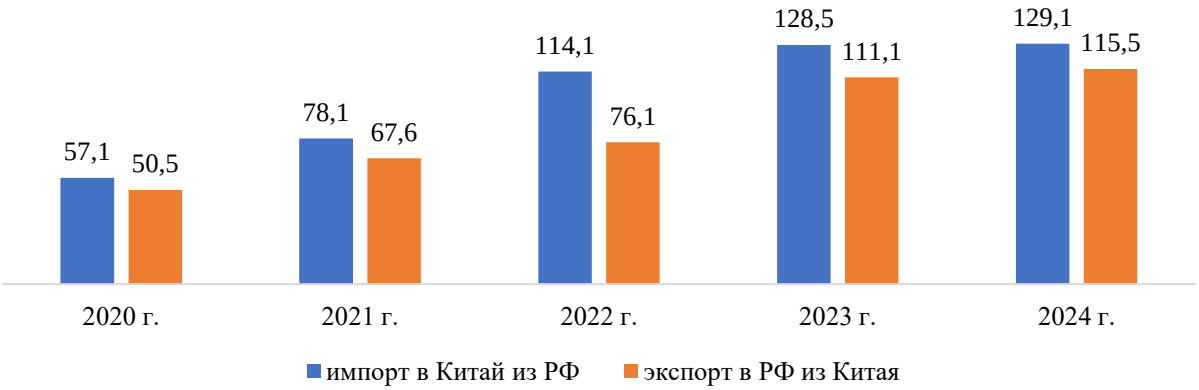

Рисунок 2 – Экспортно-импортные операции между РФ и Китаем в 2020-2024 гг., млрд долл. США (составлено автором по [4])

О паритетности торговых отношений в стоимостном выражении свидетельствует коэффициент соотношения импорта и экспорта, который хоть и варьировал в 2015-2024 годах, но все же находился либо на уровне 0,86-0,96 в 2015-2017 годы, либо превышал единицу в 2018-2024 годах, варьируя от 1,12 до 1,23 (кроме 2022 года, когда величина импорта в Китай из РФ в 1,50 превысила импорт в РФ из Китая) (рис. 3, табл. 1).

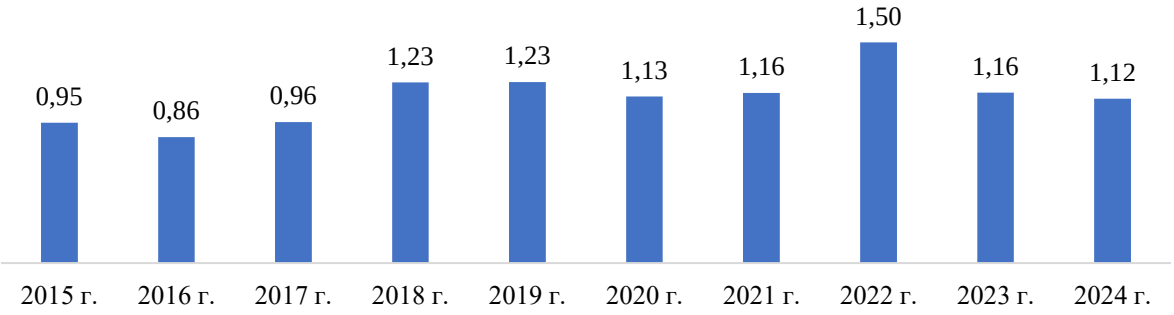

Рисунок 3 – Коэффициент паритетности, т.е. соотношения экспортно-импортные операций в стоимостном выражении между РФ и Китаем в 2010-2024 гг. (рассчитано автором по [4])

Таблица 1 – Экспортно-импортные операции между РФ и Китаем в 2015-2024 гг. и коэффициент паритетности торговых отношений (составлено и рассчитано автором по [4])

Годы	Импорт в Китай из РФ			Экспорт из РФ в Китай			Коэффициент паритетности (соотношение импорта и экспорта)
	млрд долл. США	% к 2015 г.	% к 2020 г.	млрд долл. США	% к 2015 г.	% к 2020 г.	
2015 год	33,2	100,00	х	34,8	100,00	х	0,954
2016 год	32,1	96,73	х	37,5	107,75	х	0,857
2017 год	41,4	124,49	х	43,1	123,96	х	0,958
2018 год	58,9	177,28	х	48,0	137,91	х	1,227
2019 год	61,2	184,22	х	49,7	142,91	х	1,230
2020 год	57,1	171,95	100,00	50,5	145,09	100,00	1,131
2021 год	78,1	235,25	136,82	67,6	194,05	133,75	1,157
2022 год	114,1	343,65	199,86	76,1	218,68	150,72	1,500
2023 год	128,5	386,81	224,96	111,1	319,04	219,90	1,157
2024 год	129,1	388,57	225,99	115,5	331,81	228,70	1,117

В качестве импортера различных товаров РФ в 2005 году занимала 10 место среди стран-импортеров товаров в Китай, в 2010 году – 12 место, в 2015 году – 16 место, в 2020 году – 15 место, в 2024 году – 7 место (табл. 2).

Таблица 2 – Страны-импортеры в Китай в 2015-2024 гг. по всем товарным позициям (составлено и рассчитано автором по [4])

Страны	2005 г.		2010 г.		2015 г.		2020 г.		2024 г.	
	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг
США	163,2	1	283,8	1	410,8	1	452,5	1	524,9	1
Гонконг (спец. район Китая)	124,5	2	218,3	2	334,3	2	271,1	2	291,4	2
Вьетнам	5,6	22	23,1	17	66,4	6	113,8	4	161,8	3
Япония	84,0	3	121,0	3	135,9	3	142,6	3	152,0	4
Республика Корея	35,1	4	68,8	4	101,5	4	112,5	5	146,4	5
Индия	8,9	16	40,9	7	58,3	9	66,7	9	120,5	6
Россия	13,2	10	29,6	12	34,8	16	50,5	15	115,5	7
Германия	32,5	5	68,0	5	69,2	5	86,8	6	107,0	8

В качестве покупателя различных товаров РФ в 2005 году занимала 10 место среди стран-покупателей товаров из Китая, в 2010 году – 12 место, в 2015 году – 12 место, в 2020 году – 11 место, в 2024 году – 6 место (табл. 3). Таким образом, Россия в 2024 году входила в десятку торговых партнеров Китая как по экспорту (6 место), так и по импорту (7 место).

Таблица 3 – Экспорт Китая в различные страны в 2015-2024 гг. по всем товарным позициям (составлено и рассчитано автором по [4])

Страны-покупатели	2005 г.		2010 г.		2015 г.		2020 г.		2024 г.	
	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг	млрд долл. США	ранг
Китайский Тайбэй	74,7	3	115,7	3	145,0	3	200,5	1	217,8	1
Республика Корея	76,8	2	138,3	2	174,6	1	173,1	3	181,8	2
США	48,7	5	102,7	5	150,5	2	136,3	4	165,2	3
Япония	100,4	1	176,7	1	143,1	5	174,7	2	156,3	4
Австралия	16,2	9	61,1	7	73,9	7	117,7	6	141,2	5
Россия	15,9	10	25,9	12	33,2	12	57,1	11	129,1	6

Основные факторы изменений торговых операций в 2010-2024 годы:

– снижение цен на товары нефтегазового сектора России вследствие санкций ряда стран против России, введенные в 2014-2015 годы и усиленные в 2022-2024 годы; в этих условиях даже рост закупок нефти и газа из России в физическом выражении либо не сопровождался ростом в стоимостном выражении либо же рост в стоимостном выражении был существенно ниже роста в физическом выражении;

– замедление экономического роста в Китае с 2015 года, что определяло существенное снижение потребности предприятий Китая в ряде товаров и услуг, экспортируемых из других стран, в том числе нефти и газа из России;

– валютные колебания: колебания обменного курса как рубля, так и юаня к доллару, поскольку международная статистика традиционно оперирует торговыми операциями в долларовом исчислении;

– значительная зависимостью Китая от внешних энергетических ресурсов.

В целом, несмотря на временное снижение товарооборота в 2015 году, тренд на протяжении последующих лет указывает на укрепление торговых связей между Россией и Китаем. Это может быть результатом стратегического партнерства, расширения инфраструктуры и совместных инвестиционных проектов, а также стремления обеих стран к диверсификации торговых партнеров.

В структуре товарных групп, которые Китай закупает у России, в 2024 году преобладали минеральные товары, составной частью которых являются углеводороды, – 77,81%, что выше уровня 2005 года на 32,93 процентных пункта (в стоимостном выражении товаропоток увеличился в 14,08 раза), что отражает переориентацию российского рынка нефтегазовой промышленности с запада на восток. На втором месте в структуре закупаемой Китаем из России продукции – драгоценные и полудрагоценные камни, металлы, удельный вес которых в 2024 году составил 7,46%, что ниже уровня 2005 года на 7,93 процентных пункта, хотя в стоимостном выражении товаропоток увеличился в 3,94 раза. На третьем месте – продукция АПК и живые животные, удельный вес которых составил 5,69%, что ниже уровня 2005 года на 1,52 процентных пункта, хотя в стоимостном выражении товаропоток увеличился в 6,41 раза. Таким образом, снижение доли продукции АПК и драгоценностей в структуре закупаемой продукции из России связан преимущественно с тем, что темпы роста закупа нефтегазовой промышленности увеличиваются существенно быстрее, нежели в остальных товарных позициях.

Таблица 4 – Импорт РФ в Китай в 2015-2024 гг. по группам товарных позиций, млрд долл. США (составлено и рассчитано автором по [4])

Продукция	2005 г.		2015 г.		2020 г.		2024 г.	
	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу
Живые животные, продукция АПК	1,1	7,21	1,7	5,12	4,1	7,13	7,3	5,69
Минеральные товары	7,1	44,88	21,2	63,83	36,8	64,51	100,4	77,81
Продукция химической промышленности	2,0	12,89	1,5	4,56	1,1	1,91	3,6	2,75
Древесина и изделия из древесины, бумага, картон	2,4	14,92	4,0	12,19	4,9	8,56	5,1	3,98
Текстиль и изделия из него, обувь	0,0	0,05	0,0	0,05	0,0	0,09	0,0	0,02
Драгоценные и полудрагоценные камни, металлы	2,4	15,39	3,5	10,61	8,2	14,29	9,6	7,46
Транспорт, оборудование, механизмы	0,3	1,97	0,6	1,67	0,4	0,63	1,1	0,86
Прочее	0,4	2,68	0,7	1,96	1,6	2,88	1,8	1,43

В структуре товарных групп, которые Китай продает России, в 2024 году преобладали транспорт, оборудование, механизмы, – 60,23%, что выше уровня 2005 года на 41,11 процентных пункта (в стоимостном выражении товаропоток увеличился в 27,54 раза), что отражает переориентацию снабжения российских потребителей с запада на восток. Это связано с резким развитием промышленности и сельского хозяйства в России, что сопровождается повышением спроса на оборудование, транспортные средства, а также невозможностью страны в краткие сроки нарастить объем производства аналогичной продукции собственными производителями.

На втором месте – текстиль, одежда, обувь, зонты, очки и прочая «гардеробная» продукция, удельный вес которых составил 8,36%, что ниже уровня 2005 года на 27,15 процентных пункта, хотя в стоимостном выражении товаропоток увеличился в 2,06 раза. На третьем месте в структуре закупаемой Китаем из России продукции – продукция химической промышленности, а также драгоценные и полудрагоценные камни, металлы, удельный вес которых совокупности в 2024 году составил 12,32%, что выше уровня 2005 года на 5,55 процентных пункта, хотя в стоимостном выражении товаропоток увеличился в 15,91 раза (табл. 5).

Таблица 5 – Экспорт в РФ из Китая в 2015-2024 гг. по группам товарных позиций, млрд долл. США (составлено и рассчитано автором по [4])

Продукция	2005 г.		2015 г.		2020 г.		2024 г.	
	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу
Живые животные, продукция АПК	0,7	5,25	1,7	4,90	1,4	2,74	2,9	2,53
Минеральные товары	0,2	1,21	0,2	0,66	0,2	0,34	0,3	0,30
Продукция химической промышленности	0,3	2,55	1,5	4,33	2,7	5,32	6,9	6,01
Древесина и изделия из древесины, бумага, картон	0,1	0,73	0,4	1,21	0,5	0,95	1,2	1,03
Текстиль и изделия из него, обувь	4,7	35,50	8,8	25,35	7,2	14,19	9,7	8,36
Драгоценные и полудрагоценные камни, металлы	0,6	4,22	2,9	8,20	3,7	7,38	7,3	6,30
Транспорт, оборудование, механизмы	2,5	19,12	11,8	33,77	23,6	46,65	69,6	60,23
Прочее	4,1	31,41	7,5	21,58	11,3	22,41	17,6	15,24

Подобное изменение структуры определяется изменением:

– географической структуры стран-поставщиков товаров для предприятий и потребительских товаров для населения России;

– изменениями в экономике России и Китае, в том числе связанные с развитием собственных производств, стремлением к самообеспеченности и снижению импортозависимости экономики.

Библиографический список

1. Котов, А. В. Российско-китайские внешнеэкономические отношения: межотраслевой анализ (рус.) / А. В. Котов // Экономика региона. – 2025. – Т. 21, № 3. – С. 643-654. – DOI 10.17059/ekon.reg.2025-3-5. – EDN DIVGNX.

2. Тураева, М. О. Сотрудничество России и Китая в новых условиях: некоторые экономические итоги 2023 г / М. О. Тураева, А. А. Яковлев // Россия и современный мир. – 2024. – № 3(124). – С. 6-29. – DOI 10.31249/rsm/2024.03.01. – EDN MWTXVQ.

3. Бунич, Г. А. Современные аспекты внешнеэкономического сотрудничества России и Китая в сфере АПК / Г. А. Бунич // Экономика сельского хозяйства России. – 2025. – № 7. – С. 139-146. – DOI 10.32651/257-139. – EDN UOMALA.

4. Торговая статистика для развития международного бизнеса [Электронный ресурс] / International Trade Center Trade Map (ITC Trade Map). – URL: https://www.trademap.org/Index.aspx