

T. 12 • № 4 • 2025

ISSN 2408-9303 (Print)
ISSN 2619-130X (Online)

УЧЕТ. АНАЛИЗ. АУДИТ

Научно-практический журнал

DOI: 10.26794/2408-9303



ВЫСШАЯ
АТТЕСТАЦИОННАЯ КОМИССИЯ (ВАК)
при Министерстве образования и науки Российской Федерации



DOAJ DIRECTORY OF
OPEN ACCESS
JOURNALS



ACCOUNTING. ANALYSIS. AUDITING

[UCHET. ANALIZ. AUDIT]

Scientific and Practical Journal

DOI: 10.26794/2408-9303

Vol. 12 • No 4 • 2025

УЧЕТ. АНАЛИЗ. АУДИТ

Научно-практический журнал

Том 12, №4, 2025

Издаётся с 2014 года

Периодичность: 6 раз в год

ISSN 2408-9303 (Print)

ISSN 2619-130X (Online)

Подписной индекс в объединённом каталоге

«Пресса России»: 94058

Свидетельство о регистрации:

ПИ № ФС77-67070 от 15 сентября 2016 г.

Учредитель:

Финансовый университет

при Правительстве Российской Федерации

125167, Российская Федерация, Москва,

Ленинградский проспект, 49

8 (499) 553-10-84

amperepykina@fa.ru

accounting.fa.ru

«Учет. Анализ. Аудит» — рецензируемый научно-практический журнал, посвященный развитию инструментов и методов учетно-аналитических и контрольных процессов, использованию современных информационных технологий и экономико-математических методов, в котором публикуются оригинальные научные статьи и аналитические материалы на русском языке по таким актуальным вопросам, как современные концепции и принципы учета, методология формирования учетной информации, развитие учетных стандартов, методы экономического анализа, оценка финансово-хозяйственной деятельности, методология аудиторских проверок, стандарты аудиторской деятельности, развитие аудиторских технологий, бухгалтерский учет, анализ финансовой отчетности.

Журнал «Учет. Анализ. Аудит» индексируется в базах данных: Dimensions, DOAJ, Ebsco, eLibrary.ru, Mendeley, OpenAlex, OpenCitations, RePec, Research4Life, Russian Index of Science Citation, Scilit, The Lens

Специальности ВАК:

5.2.2. Математические, статистические и

инструментальные методы в экономике

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика

(экономические науки)

5.2.4. Финансы (экономические науки)

Главный редактор Булыга Р.П.

Выпускающие редакторы

Пересыпкина А.М., Анютин Ю.М.

Переводчик Зыков Е.А.

Корректор Колобова Н.В.

Верстальщик Смирнова Е.М.

Формат 60×84 1/8.

Подписано в печать 22.08.2025

Отпечатано в ООО «СТ», г. Воронеж

Заказ № 2505458

Дата выхода в свет 15.09.2025

© Финансовый университет

при Правительстве Российской Федерации

ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР

Р.П. Булыга, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой аудита и корпоративной отчетности факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

Р.Е. Артюхин, кандидат юридических наук, руководитель Федерального казначейства, Москва, Российская Федерация

Дж. Галасси, доктор наук, профессор, профессор кафедры экономики, Университет Пармы, Парма, Италия

О.В. Голосов, доктор экономических наук, профессор, член научного клуба профессоров Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

О. Гювемли, профессор, доктор экономических наук, президент Ассоциации бухгалтерского учета и финансовых исследований Университета Мармара, Стамбул, Турция

В.Г. Когденко, доктор экономических наук, доцент, заведующая кафедрой финансового менеджмента Института финансовых технологий и экономической безопасности (ИФТЭБ), Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ», Москва, Российская Федерация

М.И. Кутер, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных, Кубанский государственный университет, Краснодар, Российская Федерация

М.В. Мельник, заместитель главного редактора, доктор экономических наук, профессор, ординарный профессор Финансового университета, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

С.В. Панкова, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Российская Федерация

Д.А. Панков, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства, Белорусский государственный экономический университет, Минск, Беларусь

В.С. Плотноков, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры информационно-аналитического обеспечения и бухгалтерского учета, Новосибирский государственный университет экономики и управления, Новосибирск, Российская Федерация

Г. Дж. Превиц, заслуженный профессор, профессор школы менеджмента Уэзерхед, Университет Кейс Вестерн Резерв, США

Ж. Ришар, доктор наук, почетный профессор, Университет Париж-Дофин, член Коллегии по стандартам бухгалтерского учета, Париж, Франция

А. Сангстер, доктор наук, профессор, Школа бизнеса, Абердинский университет, Королевский колледж, Абердин, Великобритания

В.Н. Салин, кандидат экономических наук, профессор, профессор кафедры бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

И.В. Сафонова, кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

В.Я. Соколов, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры бухгалтерского учета и анализа, Санкт-Петербургский государственный экономический университет; директор АО «Технологии доверия–Аудит», Москва, Российская Федерация

Л.З. Шнейдман, доктор экономических наук, профессор, директор департамента регулирования бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудиторской деятельности Министерства финансов РФ, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

М.А. Эскиндаров, доктор экономических наук, профессор, академик Российской академии образования, президент Финансового университета, научный руководитель, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

EDITOR-IN-CHIEF

R.P. Bulyga, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Head of the Department of Audit and Corporate Reporting of the Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

MEMBERS OF THE EDITORIAL BOARD

R.E. Artyukhin, PhD (Law), Head of the Federal Treasury, Moscow, Russian Federation

M.A. Eskindarov, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Academician of the Russian Academy of Education, the President of Financial University, Academic Supervisor, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

G. Galassi, Full Professor of Business Economics and Accounting, Department of Economics, University of Parma, Parma, Italy

O. Güvemli, Professor, Doctor, President, Association of Accounting and Financial History Researchers, Marmara University, Istanbul, Turkey

O.V. Golosov, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Member of the Scientific Club of Professors of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

V.G. Kogdenko, Dr. Sci. (Econ.), Associate Professor, Head of the Department of Financial Management, Institute of Financial Technologies and Economic Security (IFTEB), National Research Nuclear University MEPhI, Moscow, Russian Federation

M.I. Kuter, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Head of the Department of Accounting and Automated Data Processing, Kuban State University, Krasnodar, Russian Federation

M.V. Melnik, Dr. Sci. (Econ.) Professor, Tenured Professor, Department of Audit and Corporate Reporting of the Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, deputy editor-in-chief, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

S.V. Pankova, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Orenburg State University, Orenburg, Russian Federation

D.A. Pankov, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Head of the Department of Accounting, Account Analysis and Auditing in the National Economy, Belarus State Economic University, Minsk, Belarus

V.S. Plotnikov, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Professor, Department of Information and Analytical Support and Accounting, Novosibirsk State University of Economics and Management, Novosibirsk, Russian Federation

G.J. Previts, Professor, Weatherhead School of Management, Case Western Reserve University, Distinguished University Professor, Cleveland, USA

J. Richard, Doctor, Professor Emeritus of Paris Dauphine University, member of Accounting Standards Board, Doctor, France

A. Sangster, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Business School, University of Aberdeen, King's College, Aberdeen, Great Britain

V.N. Salin, Cand. Sci. (Econ.), Professor, Professor of the Department of Business Analytics of the Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

I.V. Safonova, PhD in Economics, Assoc. Prof., Professor of the Department of Audit and Corporate Reporting of the Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

V.Ya. Sokolov, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Professor of the Department of Accounting and Analysis, St. Petersburg State Economic University, JSC Trust Technologies – Audit, Moscow, Russian Federation

L.Z. Schneidman, Dr. Sci. (Econ.), Professor, Director, Department for Supervision of Accounting, Financial Reporting and Auditing, Ministry of Finance of the Russian Federation, Professor of the Department of Audit and Corporate Reporting, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

ACCOUNTING. ANALYSIS. AUDITING

Scientific and Practical Journal

Volume 12, No. 4, 2025

Published Since 2014

Publication Frequency: 6 times a year

ISSN 2408-9303 (Print)

ISSN 2619-130X (Online)

Founder and Publisher:

Financial University

under the Government of the Russian Federation

49 Leningradsky Prospekt, Moscow,

125167, Russian Federation

8 (499) 553-10-84

amperesyapkina@fa.ru

accounting.fa.ru

Aims and Scope: *Accounting. Analysis. Auditing* is a peer-reviewed journal that focuses on advancing accounting, analysis, and control tools and methods. It explores contemporary information technologies and economic-mathematical techniques. The journal publishes original research and analytical materials in Russian on key topics such as modern accounting principles, information formation methodologies, accounting standards, economic analysis techniques, financial performance assessments, audit methodologies, auditing standards, and advanced auditing technologies. It also delves into the analysis of financial statements, ensuring comprehensive coverage of these vital areas.

The journal *Accounting. Analysis. Auditing* is indexed in the following databases: Dimensions, DOAJ, Ebsco, eLibrary.ru, Mendeley, OpenAlex, OpenCitations, RePec, Research4Life, Russian Index of Science Citation, Scilit, The Lens

Editor-in-chief Bulyga R.P.

Senior editors Peresyapkina A.M., Anytina Yu.M.

Translator Zykov E.A.

Proofreader Kolobova N.V.

Design and layout Smirnova E.A..

Format 60×84 1/8.

Passed for printing 22.08.2025

Printed in ST LLC, Voronezh

Order № 2505458

Issue Date 15.09.2025

© **Financial University**

under the Government of the Russian Federation

ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ УЧЕТНО-КОНТРОЛЬНЫХ И АНАЛИТИЧЕСКИХ ПРОЦЕССОВ

Музалёв С.В., Абдикеев Н.М.

**Обоснование необходимости оценки состояния инвестиционной безопасности
отраслей промышленности в условиях санкций 6**

Ветрова И.Ф.

**Динамическая модель межотраслевого баланса как инструмент контроля и оценки
эффективности стратегического планирования интегрированных структур 18**

Горина С.А.

**Национальные стандарты бухгалтерского учета и аудита в контексте экономической
безопасности и суверенитета России 26**

ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Дискуссия. Корпоративная отчетность: проблемы и пути их решения

Кузьмин А.Ю.

**Учетные процедуры конвертируемых облигаций в соответствии с МСФО: сторона
эмитента 36**

Зверькова Т.Н.

Open API в региональных банках: вызовы и направления внедрения 46

МЕТОДИКИ И ПРАКТИЧЕСКИЙ ОПЫТ

Мироненко В.В., Рогоуленко Т.М.

Анализ факторов развития системы управления человеческими ресурсами 59

Горлова Е.И.

**Методические аспекты планирования внутренних риск-ориентированных проверок
финансово-хозяйственной деятельности бюджетных учреждений
высшего образования. 73**

ФОРУМ МОЛОДЫХ

Горбачев А.А.

**Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости государственных
(муниципальных) учреждений высшего образования России 86**

РАЗВИТИЕ НАУЧНЫХ ШКОЛ «УЧЕТА, АНАЛИЗА, АУДИТА»

Лабынцев Н.Т.

**Научные школы Ростовского государственного экономического университета (РИНХ)
в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита 102**

THEORY AND METHODOLOGY OF ACCOUNTING, ANALYTICAL AND CONTROL PROCESSES

Muzalyov S.V., Abdikeyev N.M.

**Justification of the Need to Assess the State of Investment Security of Industrial Branches
in the Context of Sanctions..... 6**

Vetrova I.F.

**Dynamic Model of Inter-Industry Balance as a Tool for Monitoring and Evaluating
the Effectiveness of Strategic Planning of Integrated Structures..... 18**

Gorina S.A.

**National Accounting and Auditing Standards in the Context of Russia's Economic Security and
Sovereignty..... 26**

REPORTING ORGANIZATIONS

Discussion. Corporate Reporting: Problems and Solutions

Kuzmin A.Yu.

Accounting Procedures for Convertible Bonds in Accordance with IFRS: Issuer's Party..... 36

T.N. Zverkova

Open APIs in Regional Banks: Challenges and Implementation Directions 46

METHODS AND PRACTICAL EXPERIENCE

Mironenko V.V., Rogulenko T.M.

Analysis of Human Resource Management System Development Factors 59

Gorlova E.I.

**Methodological Aspects of Planning Internal Risk-oriented Audits of Financial and Economic
Activities of Budgetary Institutions of Higher Education 73**

YOUTH FORUM

Gorbachev A.A.

**Informational Support for Financial Sustainability Analysis of Russian Governmental
(Municipal) Higher Educational Institutions 86**

DEVELOPMENT OF SCIENTIFIC SCHOOLS OF ACCOUNTING, ANALYSIS AND AUDIT

N.T. Labyntsev

**The Scientific Schools of the Rostov State University of Economics (RINH)
in the Field of Accounting, Economic Analysis and Auditing 102**

DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-6-17

УДК 338.242.4(045)

JEL E22, F51, L52, O33

Обоснование необходимости оценки состояния инвестиционной безопасности отраслей промышленности в условиях санкций

С.В. Музалёв, Н.М. Абдикеев

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Целью исследования, результаты которого представлены в настоящей статье, стал комплексный анализ проблем оценки инвестиционной безопасности отраслей промышленности и обоснование необходимости разработки новой системы критериев ее оценки инвестиционной безопасности в условиях санкционного давления с учетом факторов цифровой трансформации. В ходе работы для установления взаимосвязей между факторами инвестиционной безопасности был изучен опыт десяти стран, характеризующихся различными моделями экономического развития; разработана система индикаторов, включающая финансовые, технологические, рыночные и институциональные показатели для комплексной оценки состояния отраслей промышленности. **Методологической основой** явился системный подход, сочетающий количественные и качественные методы анализа экономических процессов, такие как статистический, корреляционный и регрессионный. Исследование выявило критические ограничения существующих методик оценки инвестиционной безопасности, которые не учитывают специфические риски санкционного воздействия, технологической зависимости и цифровых угроз. Установлено, что высокотехнологичные секторы оказались наиболее уязвимыми к санкционному воздействию; машиностроительный и нефтегазовый комплексы испытали существенные трудности, в то время как отрасли с меньшей технологической зависимостью продемонстрировали большую устойчивость. Авторами раскрыт двойственный характер цифровой трансформации, которая одновременно создает новые возможности для повышения адаптивности предприятий и формирует дополнительные риски, связанные с киберугрозами и проблемами технологического суверенитета. Определены три ключевых стратегических направления развития инвестиционной безопасности: политика импортозамещения, переориентация на страны БРИКС и поддержка инновационной активности. Предложенные в статье подходы могут служить основой для формирования эффективной государственной политики поддержки инвестиционной деятельности и повышения устойчивости национальной экономики к внешним вызовам. Результаты исследования представляют практическую ценность для органов государственного управления при разработке отраслевых стратегий развития, руководителей промышленных предприятий при оценке инвестиционных рисков, аналитиков инвестиционных компаний и научных работников, специализирующихся в области экономической безопасности.

Ключевые слова: инвестиционная безопасность; санкционное давление; промышленные отрасли; цифровая трансформация; технологическая зависимость; импортозамещение; международные индексы; отраслевая дифференциация; адаптационные стратегии; экономическая безопасность

Для цитирования: Музалёв С.В., Абдикеев Н.М. Обоснование необходимости оценки состояния инвестиционной безопасности отраслей промышленности в условиях санкций. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):6-17. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-6-17

ORIGINAL PAPER

Justification of the Need to Assess the State of Investment Security of Industrial Branches in the Context of Sanctions

S.V. Muzalyov, N.M. Abdikeev

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

ABSTRACT

The aim of the study, the results of which this article presents, was a comprehensive research of the problems related to assessing the investment security of industrial branches in the context of unprecedented sanctions pressure and rapid digital transformation of economic processes. **Research objective** of the article is to justify the need to develop a new system of criteria for assessing the investment security of industrial branches, adapted to the conditions of sanctions pressure and taking into account the factors of digital transformation. In the course of the work, the authors established the interrelationships between investment security factors based on the international experience of 10 countries with different models of economic development. The article also contains a system of indicators, such as financial, technological, market and institutional indicators to reveal a comprehensive assessment of the state of industrial sectors. The **methodological** systems approach is based on a combination of quantitative and qualitative methods of analysing economic processes, such as statistical analysis of time series, correlation and regression analysis. The study revealed critical limitations of existing security assessment methods for investment, which do not take into account the specific risks of sanctions, technological dependence and digital threats. The research has indicated, that high-tech sectors, characterized by complex production processes and dependence on imported specialised equipment, turned out to be the most vulnerable to sanctions. Meanwhile, the mechanical engineering complex, or the oil and gas sector experienced significant difficulties. As regards the industries with less technological dependence, they demonstrated greater resilience. The authors reveal the dual nature of digital transformation, which simultaneously generates new opportunities for increasing the adaptability of enterprises and also leads to additional risks associated with cyber threats and problems of technological sovereignty. The article defines three key strategic directions for the development of investment security: import substitution policy, reorientation to the BRICS countries and support for innovative activity. It also provides approaches to build a solid foundation for developing effective state policy to support investment activity and make the national economy more resilient to external challenges. **The results** of the study are of practical value for government bodies evolving industry development strategies, as well as for managers of industrial enterprises in assessing investment risks, or analysts of investment companies and researchers specializing in the field of economic security.

Keywords: investment security; sanctions pressure; industrial sectors; digital transformation; technological dependence; import substitution; international indices; industry differentiation; adaptation strategies; economic security

For citation: Muzalyov S.V., Abdikeev N.M. Justification of the need to assess the state of investment security of industrial branches in the context of sanctions. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):6-17. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-1-6-17

ВВЕДЕНИЕ

Современный этап развития мировой экономики характеризуется беспрецедентным сочетанием геополитических вызовов, масштабного санкционного давления и стремительной цифровой трансформации (ЦТ) глобальных экономических процессов. В этих условиях вопрос обеспечения инвестиционной безопасности промышленных отраслей приобретает ключевое значение для национальной экономической безопасности.

Введенные против России санкционные ограничения существенно затруднили доступ к международным технологиям и источникам финансирования, создав для промышленного сектора

дополнительные риски с точки зрения инвестиционной привлекательности. Особенно это заметно в машиностроительном комплексе, энергетической и агропромышленной отраслях, где возникает опасность оттока капитала и снижения доверия зарубежных инвесторов [1].

Принципиальная проблема заключается в том, что традиционных подходов к оценке инвестиционной безопасности, базирующихся преимущественно на анализе экономических и финансовых показателей, в настоящее время уже недостаточно. Существующие методики не позволяют в полной мере учесть многообразие факторов, влияющих на устойчивость промышленных предприятий

к внешним вызовам, включая санкционное давление, технологическую зависимость и цифровые угрозы. Комплексное воздействие такого давления обуславливает необходимость фундаментального пересмотра методологии оценки инвестиционных рисков и создания новой реальности, в которой технологические инновации могут выступать как источником новых угроз, так и инструментом преодоления существующих ограничений [2].

Цель исследования состояла в обосновании потребности в разработке новых критериев оценки инвестиционной безопасности производственной сферы, адаптированных к современным условиям.

МЕТОДИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Изучение инвестиционной безопасности отраслей промышленности в условиях санкционного давления предполагает применение комплексной методологии, сочетающей количественные и качественные подходы к анализу экономических процессов. Исследование базируется на системном подходе к изучению инвестиционных процессов, позволяющем рассматривать инвестиционную безопасность как многоуровневый комплекс взаимосвязанных элементов, функционирующих в условиях внешних ограничений и структурных трансформаций экономики [3].

В качестве теоретико-методологической базы использовались фундаментальные положения теории инвестиций, концепции экономической безопасности, а также современные методы анализа влияния санкционных режимов на экономические системы. Особое внимание уделялось интеграции классических инвестиционных теорий с современными концепциями управления рисками с учетом геополитической нестабильности и технологических ограничений.

Центральное место в методологии исследования занял сравнительный анализ международного опыта оценки инвестиционной безопасности. Для обеспечения его объективности и репрезентативности была сформирована выборка из десяти стран, отличающихся моделями экономического развития и уровнями воздействия санкционного давления. В нее вошли развитые экономики (США, Германия, Япония, Великобритания, Франция, Швейцария), динамично развивающиеся государства (Китай, Индия, Сингапур) и Россия как объект исследования [4].

Эмпирическая база исследования создавалась на основе официальных данных Федеральной службы

государственной статистики и Банка России, а также материалов отраслевых министерств и ведомств, аналитических отчетов международных организаций и рейтинговых агентств. Временные рамки анализа охватывают период с 2014 по 2023 г., что позволяет проследить динамику изменений в инвестиционной сфере под воздействием санкционных волн [5].

Методический инструментарий включает несколько взаимодополняющих подходов. Сравнительный анализ применялся для сопоставления показателей инвестиционной активности российских отраслей промышленности с аналогичными показателями других стран, подвергшихся санкционному воздействию, а также для оценки эффективности различных стратегий адаптации к внешним ограничениям. Это позволило установить общие закономерности влияния санкций на инвестиционные процессы и определить специфические особенности отечественного опыта.

Статистический анализ временных рядов использовался для выявления трендов и структурных сдвигов в динамике инвестиционных потоков по отраслям промышленности, а корреляционный и регрессионный — для определения количественных взаимосвязей между различными факторами инвестиционной безопасности и степени их влияния на результирующие показатели. Особое внимание уделялось изучению связанных с введением санкционных ограничений структурных разрывов во временных рядах.

Для оценки текущего состояния инвестиционной безопасности отраслей промышленности предложена система индикаторов (табл. 1), включающая четыре основные группы показателей: финансовые, отражающие доступность и стоимость инвестиционных ресурсов; технологические, характеризующие уровень технологической зависимости и инновационный потенциал отраслей; рыночные, оценивающие конкурентоспособность и рыночные позиции; институциональные, определяющие качество регулятивной среды и эффективность государственной поддержки.

Анализ международных индексов инвестиционной безопасности предполагает комплексную оценку политических, экономических и институциональных аспектов. В рамках исследования проанализированы ключевые международные рейтинги: индекс политической стабильности, показатели финансовой устойчивости, индекс экономической

Таблица 1 / Table 1

**Система индикаторов оценки инвестиционной безопасности отраслей промышленности /
System of Indicators for Assessing the Investment Security of Industries**

Группа индикаторов / Group of indicators	Показатель / Indicator	Единица измерения / Unit of measurement	Источник данных / Data source
Финансовые	Объем инвестиций в основной капитал	млрд руб.	Росстат
	Доля иностранных инвестиций	%	ЦБ РФ
	Рентабельность активов	%	Росстат
Технологические	Доля импортного оборудования	%	ФТС России
	Затраты на НИОКР	млрд руб.	Росстат
	Коэффициент обновления основных фондов	%	Росстат
Рыночные	Индекс промышленного производства	% к пред. году	Росстат
	Доля экспорта в выпуске	%	ФТС России
	Загрузка производственных мощностей	%	Росстат
Институциональные	Объем государственной поддержки	млрд руб.	Минпромторг
	Количество льготных кредитов	ед.	ВЭБ.РФ

Источник / Source: составлено авторами / compiled by the authors.

свободы, глобальные индексы конкурентоспособности и инноваций, индекс восприятия коррупции. Такой многоаспектный подход позволил получить целостное представление о факторах, определяющих инвестиционную привлекательность национальных экономик [6].

Для анализа отраслевой специфики воздействия санкций разработана специальная методика, основанная на оценке: степени технологической зависимости отраслей от импорта, их интегрирован-

ности в глобальные цепочки создания стоимости, а также потенциала импортозамещения (табл. 2). Отрасли классифицированы по уровню воздействия санкций с учетом специфических факторов риска для каждого сектора.

Для количественной оценки эффектов санкционного воздействия применялся контрфактический анализ, позволяющий сопоставить фактические показатели развития отраслей с гипотетическими значениями, которые могли бы быть достигнуты

Таблица 2 / Table 2

**Методика оценки воздействия санкций на отрасли промышленности /
Methodology for Assessing the Impact of Sanctions on Industries**

Критерий оценки / Evaluation Criteria	Высокий уровень воздействия / High Impact Level	Средний уровень воздействия / Medium Impact Level	Низкий уровень воздействия / Low Impact Level
Технологическая зависимость	>70% импортных компонентов	30–70% импортных компонентов	<30% импортных компонентов
Экспортная ориентация	>50% продукции на экспорт	20–50% продукции на экспорт	<20% продукции на экспорт
Потенциал импортозамещения	Низкий	Средний	Высокий

Источник / Source: составлено авторами / compiled by the authors.

в отсутствие внешних ограничений. Построение контрфактических сценариев основывалось на экстраполяции предсанкционных трендов с учетом влияния глобальных экономических факторов и циклических колебаний [7].

Отраслевой анализ инвестиционной безопасности проводился с использованием метода экспертных оценок, дополненного количественным анализом статистических данных. Для каждого сектора промышленности был сформирован профиль уязвимости для санкционного воздействия, учитывающий специфические особенности технологических процессов, структуру поставщиков и потребителей, степень интеграции в глобальные цепочки создания стоимости.

Особое внимание в методологии исследования уделялось анализу адаптационных стратегий предприятий и отраслей к санкционным ограничениям. Для этого применялся подход, основанный на теории адаптивных систем, позволяющий выявить механизмы приспособления экономических субъектов к изменяющимся внешним условиям и оценить эффективность различных стратегий адаптации.

Для оценки эффективности государственной политики в области поддержки инвестиционной безопасности было проанализировано соответствие принимаемых мер характеру и масштабам выявленных угроз. При этом результативность государственных программ оценивалась через призму достижения целевых показателей развития отраслей промышленности и повышения их устойчивости к внешним шокам.

При прогнозировании развития инвестиционной безопасности использовался сценарный подход, предполагающий разработку альтернативных вариантов развития событий в зависимости от изменения внешних условий и эффективности принимаемых мер государственной поддержки. Базовый сценарий предполагал сохранение текущего уровня санкционного давления, пессимистический — его усиление, оптимистический — частичное снятие ограничений.

Основным методом верификации результатов исследования стало сопоставление полученных выводов с данными независимых аналитических центров и экспертными оценками представителей отраслевых сообществ, а дополнительным — ретроспективный анализ точности прогнозов, сделанных на основе разработанной методологии в предыдущие периоды.

Ограничения методологии, применяемой авторами в ходе работы, были связаны с неполнотой статистической информации по отдельным аспектам инвестиционной деятельности в условиях санкций, а также с высокой степенью неопределенности внешней среды, затрудняющей долгосрочное прогнозирование. Для минимизации влияния этих ограничений использовалась триангуляция данных из различных источников и применение робастных методов статистического анализа, устойчивых к выбросам и структурным изменениям информации.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Анализ международного опыта и позиций России в глобальных рейтингах

Проведенное исследование позволило получить комплексное представление о состоянии инвестиционной безопасности отраслей промышленности в условиях санкционного давления и выявить ключевые факторы, определяющие устойчивость российской экономики к внешним вызовам.

Анализ международных индексов и критериев оценки инвестиционной безопасности продемонстрировал существенную дифференциацию позиций различных стран по ключевым показателям (табл. 3). Изучение индекса политической стабильности выявило критическое отставание России (–1,13) от ведущих экономик мира, что создает серьезные барьеры для привлечения международных инвестиций. В то же время исследование показателей финансовой устойчивости показало относительные преимущества российской экономики, проявляющиеся в низком уровне внешней задолженности (14,9% к ВВП) и значительных валютных резервах (597,22 млрд долл. США).

Особое внимание в исследовании было уделено анализу дифференцированного воздействия санкций на различные отрасли промышленности — согласно его результатам, высокотехнологичные секторы, характеризующиеся сложными производственными процессами и зависимостью от импорта специализированного оборудования, оказались наиболее уязвимыми к введенным ограничениям. Машиностроительный комплекс столкнулся с серьезными вызовами в области обновления производственных мощностей из-за сокращения поставок станков с числовым программным управлением и робототехнических систем.

Нефтегазовый сектор испытал сложности с реализацией проектов по освоению трудноизвлека-

Таблица 3 / Table 3

**Сравнительный анализ позиций России по международным индексам /
Comparative Analysis of Russia's Positions on International Indices**

Индикатор / Indicator	Россия / Russia	США / USA	Китай / China	Германия / Germany	Япония / Japan
Политическая стабильность, баллы	-1,13	0,03	-0,51	0,59	0,95
Внешний долг к ВВП, %	14,9	122,0	71,0	89,5	255,0
Валютные резервы, млрд долл.	597,22	773,43	3449,54	295,67	1294,64
Индекс экономической свободы, баллы	52	76	58	75	74
Глобальный индекс конкурентоспособности, баллы	65,00	83,48	81,04	82,80	82,30

Источник / Source: составлено авторами на основе данных Всемирного банка. URL <https://data.worldbank.org/> / compiled by the authors based on data from the World Bank. URL <https://data.worldbank.org/>

емых запасов углеводородов вследствие запрета на поставки оборудования для бурения на шельфе и технологий гидроразрыва пласта. Вместе с тем отрасли, менее зависящие от импорта, такие как пищевая и металлургическая, продемонстрировали большую устойчивость к внешним ограничениям.

Исследование роли цифровизации в обеспечении инвестиционной безопасности выявило двойственный характер цифровой трансформации (ЦТ). С одной стороны, внедрение данных технологий создает новые возможности для повышения операционной эффективности предприятий и их адаптивности к внешним вызовам. Использование систем искусственного интеллекта (ИИ) позволяет прогнозировать рыночные тенденции и оптимизировать производственные циклы, что критически важно в условиях ограниченного доступа к традиционным источникам информации.

Блокчейн-технологии революционизируют систему управления цепочками поставок, обеспечивая прозрачность и безопасность транзакций в условиях санкционных ограничений. Применение смарт-контрактов минимизирует риски неисполнения обязательств и снижает транзакционные издержки, что особенно актуально при переориентации на новых партнеров из стран, не поддерживающих санкции.

С другой стороны, ЦТ сопряжена с существенными рисками, одним из наиболее критических факторов которых выступают киберугрозы, поскольку растущая зависимость производственных процессов

от цифровых технологий делает последние уязвимыми для кибератак. Проблемы технологического суверенитета приобретают особую актуальность ввиду того, что зависимость от импортных технологических решений создает стратегические риски для национальной экономики.

Анализ индикаторов конкурентоспособности и инновационного развития показал отставание России от стран-лидеров по ключевым показателям (табл. 4). Индекс глобальной конкурентоспособности России составляет 65,00 баллов, и она существенно уступает находящимся на первых строчках рейтинга Сингапуру (100), Швейцарии (97,55) и Дании (97,07). Данный разрыв обусловлен необходимостью модернизации инфраструктуры, активизации инновационной деятельности и укрепления макроэкономической стабильности.

Позиция нашей страны в Глобальном индексе инноваций (29,3 баллов) демонстрирует возможности для развития инновационной деятельности в условиях серьезных структурных ограничений. Российская экономика обладает значительным научно-техническим потенциалом и развитой системой высшего образования, однако сталкивается с проблемами в области коммерциализации разработок, развития венчурного финансирования и формирования эффективных связей между наукой и бизнесом.

Анализ объемов капитальных инвестиций показывает существенную концентрацию инвестиционных ресурсов в ведущих экономиках мира (табл. 5).

Таблица 4 / Table 4

**Сравнительный анализ позиций России по индикаторам конкурентоспособности
и инновационного развития / Comparative Analysis of Russia's Positions
on Competitiveness and Innovative Development Indicators**

Страна / Country	Индекс инноваций (балл) / Innovation Index (score)	Позиция в рейтинге / Ranking Position	Страна / Country	Индекс глобальной конкурентоспособности (балл) / Global Competitiveness Index (score)	Позиция в рейтинге / Ranking Position
Швейцария	67,5	1	Сингапур	100	1
Швеция	64,5	2	Швейцария	97,55	2
США	62,4	3	Дания	97,07	3
Сингапур	61,2	4	Ирландия	91,86	4
Великобритания	61,0	5	Гонконг	91,49	5
Россия	29,3	59	Россия	65,0	37

Источник / Source: составлено авторами на основе данных Всемирного банка. URL <https://data.worldbank.org/> / compiled by the authors based on data from the World Bank. URL <https://data.worldbank.org/>

Лидерами в области технологического развития являются Китай (7487,86 млрд долл. США) и США (5971,33 млрд долл. США). Россия по объему капитальных инвестиций, несмотря на значительную абсолютную величину этого показателя (519,46 млрд долл. США), уступает промышленно развитым странам.

**Критический анализ
существующих методик
и требования к новой системе оценки**

Исследование выявило критические ограничения существующих в настоящее время методик оценки инвестиционной безопасности. Классическим подходам, разработанным для стабильных экономических условий, присуща неспособность адекватно отражать реальные риски при наличии санкционных ограничений. Традиционные модели не учитывают такой фактор, как целенаправленное экономическое давление, включая технологическую изоляцию, нарушение глобальных цепочек поставок и ограничение доступа к критически важным компонентам [8].

Существующие международные индексы формируются на основе экспертных оценок, которые не всегда объективно отражают реальную ситуацию в странах, находящихся под санкционным давлением. Методология расчета этих индексов не предусматривает корректировки на санкцион-

ные факторы, что приводит к искажению оценок инвестиционной привлекательности [9].

Особенно явно ограничения традиционных подходов проявляются в недостаточном учете отраслевой специфики. Анализ показал, что санкционное давление неравномерно воздействует на разные секторы экономики, однако, согласно существующим методикам, ко всем отраслям (без учета их специфических особенностей) применяются универсальные критерии оценки. Это приводит к неточности в определении реальных инвестиционных рисков и может дезориентировать инвесторов при принятии решений о размещении капитала.

Критическим недостатком используемых методик является игнорирование показателей цифровой зрелости предприятий и отраслей, что существенно ограничивает применимость данных подходов. Они не учитывают ни потенциал цифровых технологий для компенсации негативных эффектов санкционного давления, ни цифровые риски, в том числе киберугрозы и проблемы технологического суверенитета [10].

На основе выявленных ограничений сформулированы ключевые требования к новой системе критериев оценки инвестиционной безопасности. Первоочередным представляется включение в нее специализированных индикаторов, позволяющих оценивать степень уязвимости отраслей для раз-

Таблица 5 / Table 5

**Капитальные инвестиции ведущих экономик мира в 2023 году / Capital
Investments of the Global Leading Economies in 2023**

Страна / Country	Объем инвестиций, млрд долл. / Investment volume, billion USD	Доля в мировых инвестициях, % / Share in global investments, %
Китай	7487,86	31,2
США	5971,33	24,9
Индия	1188,70	5,0
Япония	1156,42	4,8
Германия	891,25	3,7
Россия	519,46	2,2

Источник / Source: составлено авторами на основе данных Всемирного банка. URL <https://data.worldbank.org/> / compiled by the authors based on data from the World Bank. URL <https://data.worldbank.org/>

личных типов санкционных воздействий — не только прямых, но и косвенных, включая изменение структуры международных экономических связей и трансформацию финансовых потоков.

Вторым ключевым требованием является интеграция цифровых индикаторов, поскольку система должна включать показатели, отражающие уровень цифровизации секторов промышленности, их готовность к внедрению передовых технологий, способность адаптироваться к быстро меняющимся технологическим условиям, и охватывающие широкий спектр параметров — от уровня автоматизации производственных процессов до качества цифровой инфраструктуры и кибербезопасности.

Отраслевая дифференциация критериев обусловлена существенными различиями в характере воздействия санкций и ЦТ на различные секторы

промышленности. Система должна предусматривать разработку специализированных критериев для ключевых отраслевых групп с учетом их технологических особенностей, структуры международных связей и потенциала импортозамещения [11].

Адаптивность к изменяющимся условиям — это четвертое ключевое требование к новой системе критериев. На фоне высокой динамики внешней среды к системе оценки предъявляются такие требования, как способность к оперативной корректировке и модификации критериев в соответствии с меняющимися условиями.

**Стратегические направления развития
инвестиционной безопасности**

Исследование позволило выделить три стратегических направления развития инвестиционной

Таблица 6 / Table 6

**Стратегические направления развития инвестиционной безопасности /
Strategic Directions of Investment Security Development**

Направление / Direction	Ключевые задачи / Key tasks	Ожидаемые результаты / Expected results
Импортозамещение	Развитие критических технологий, создание отечественных производств	Снижение технологической зависимости, повышение устойчивости к санкциям
Переориентация на БРИКС	Диверсификация торговых связей, развитие альтернативных логистических цепочек	Снижение зависимости от западных рынков, расширение экспортных возможностей
Инновационное развитие	Создание R&D центров, поддержка стартапов, развитие венчурного финансирования	Повышение конкурентоспособности, создание новых технологических решений

Источник / Source: составлено авторами / compiled by the authors.

безопасности российских отраслей промышленности (табл. 6). Политика импортозамещения представляет собой фундаментальную стратегию обеспечения их технологической независимости и снижения уязвимости к внешним ограничениям. Особое внимание должно уделяться совершенствованию технологий в машиностроении, электронике, фармацевтике и химической промышленности [12].

Переориентация на страны БРИКС и другие дружественные государства становится ключевым элементом диверсификации внешнеэкономических связей. Партнерские отношения с Китаем, Индией, Бразилией и ЮАР открывают новые возможности для российских предприятий в области технологического обмена и совместных инвестиционных проектов.

Поддержка инновационной активности определяет долгосрочную конкурентоспособность отечественной промышленности. В условиях технологической изоляции и оторванности от западных рынков особое значение приобретает развитие собственного инновационного потенциала через создание передовых исследовательских центров, технопарков и инновационных кластеров [13].

Интеграция цифровых технологий в рамках всех трех стратегических направлений превращается в важный фактор успеха. Цифровизация производственных процессов, внедрение инструментов ИИ и больших данных не только повышают операционную эффективность предприятий, но и способствуют возникновению новых возможностей для расширения экспортного потенциала и укрепления позиций на международных рынках [14].

ВЫВОДЫ

Проведенное исследование обосновывает необходимость кардинального пересмотра методологических подходов к оценке инвестиционной безопасности отраслей промышленности в условиях беспрецедентного санкционного давления и стремительной цифровой трансформации экономических процессов. Полученные результаты убедительно демонстрируют, что традиционные методики оценки, сформированные в условиях относительной стабильности международных экономических отношений, утратили адекватность и требуют фундаментальной модернизации.

Анализ международных индексов инвестиционной безопасности выявил основные методологиче-

ские ограничения существующих подходов, которые не учитывают специфические риски, вызванные санкциями, и не отражают реальную устойчивость экономических систем к целенаправленному внешнему давлению. Критическое отставание России по индексу политической стабильности при относительно благоприятных показателях финансовой устойчивости иллюстрирует противоречивость традиционных оценочных систем и их неспособность реалистично отражать адаптационный потенциал национальных экономик.

Исследование убедительно подтверждает гипотезу о дифференцированном характере воздействия санкций на различные отрасли промышленности. Высокотехнологичные секторы, характеризующиеся сложными производственными процессами и высокой степенью интеграции в глобальные цепочки создания стоимости, демонстрируют максимальную уязвимость к внешним ограничениям. Машиностроительный и нефтегазовый комплексы столкнулись с серьезными вызовами в области технологического обновления, в то время как отрасли с меньшей импортозависимостью оказались значительно более устойчивыми.

Особую значимость приобретают результаты анализа роли цифровизации в обеспечении инвестиционной безопасности, выявившие двойственный характер ЦТ: с одной стороны, она предоставляет беспрецедентные возможности для повышения адаптивности предприятий к внешним вызовам, оптимизации производственных процессов и развития альтернативных каналов международного сотрудничества. Применение ИИ, блокчейн-технологий и смарт-контрактов революционизирует управление цепочками поставок и минимизирует транзакционные риски в условиях санкционных ограничений.

С другой стороны, процесс ЦТ генерирует принципиально новые категории рисков, включая киберугрозы и проблемы технологического суверенитета, полностью игнорируемые традиционными методиками оценки инвестиционной безопасности. Растущая зависимость производственных процессов от цифровых технологий подразумевает уязвимость для кибератак, а зависимость от зарубежных технологических решений формирует стратегические риски для национальной экономической безопасности.

Сравнительный анализ позиций России в международных рейтингах конкурентоспособности

и инновационного развития подтверждает наличие существенного разрыва с ведущими экономиками мира, который требует системных мер по модернизации инфраструктуры и активизации инновационной деятельности — по величине глобального индекса конкурентоспособности Россия значительно уступает странам-лидерам.

Критический анализ существующих методик оценки инвестиционной безопасности выявил их неспособность адекватно отражать современные вызовы. Классические подходы не учитывают специфические риски санкционного воздействия, игнорируют отраслевую дифференциацию угроз и не включают цифровые факторы в систему оценочных критериев. Международные индексы формируются на основе экспертных оценок, которые не всегда объективно отражают ситуацию в странах, испытывающих санкционное давление.

На основе выявленных ограничений сформулированы ключевые требования к новой системе критериев оценки инвестиционной безопасности, включающие обязательный учет санкционных рисков, интеграцию цифровых индикаторов, отраслевую дифференциацию критериев и адаптивность к изменяющимся условиям. Эта система должна обеспечивать комплексную оценку, учитывающую не только прямое воздействие санкций, но и их косвенные эффекты, в том числе преобразование структуры международных экономических связей и финансовых потоков.

Исследование позволило определить три стратегических направления развития инвестиционной

безопасности российских отраслей промышленности: политику импортозамещения для обеспечения технологической независимости; переориентацию на страны БРИКС и другие дружественные государства для диверсификации внешнеэкономических связей; поддержку инновационной активности для обеспечения долгосрочной конкурентоспособности. Интеграция цифровых технологий в рамках всех трех направлений становится важным фактором успеха адаптационных стратегий.

Практическая значимость полученных результатов заключается в обосновании необходимости разработки принципиально новой методологии оценки инвестиционной безопасности, адаптированной к современным условиям.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии концептуальных основ теории инвестиционной безопасности с учетом санкционного давления и цифровой трансформации экономики.

Полученные результаты вносят существенный вклад в понимание механизмов воздействия внешних ограничений на инвестиционные процессы и формируют теоретическую базу для дальнейшей научной работы в этом направлении. Целью будущих исследований может стать создание конкретных методик расчета предложенных в статье индикаторов инвестиционной безопасности, апробация новых подходов на материалах различных отраслей промышленности и разработка системы мониторинга эффективности адаптационных стратегий предприятий в условиях санкционных ограничений.

БЛАГОДАРНОСТИ

Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету при Правительстве Российской Федерации.

ACKNOWLEDGEMENTS

The paper was prepared on the research results carried out at the expense of budgetary funds within the framework of the government research assignment to the Financial University under the Government of the Russian Federation.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Суглобов А.Е., Седых В.А., Родионов А.В., Савина О.В. Актуальные проблемы обеспечения продовольственной безопасности в условиях санкций недружественных государств. М.: Дашков и К; 2025. 248 с.
2. Бариленко В.И., Ефимова О.В., Бердников В.В., Керимова Ч.В. Аналитическое обеспечение реализации инновационных программ развития реального сектора экономики. *РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция*. 2013(1):106–117.
3. Бекулова С.Р., Капранова Л.Д., Абдикеев Н.М. Проблемы обеспечения технологической безопасности России в условиях санкций. *Инновации и инвестиции*. 2024;(8):274–278.

4. Толмачев М.Н., Цыпин А.П., Звонарева Н.С., Павлов К.М. Система формирования статистической информации по импорту в различных странах (на примере ЕАЭС). *Экономические науки*. 2024;(236):277–283. DOI: 10.14451/1.236.277
5. Абдикеев Н.М., Оболенская Л.В., Морева Е.Л. и др. Выявление и анализ факторов, влияющих на активизацию отраслевого потенциала экономического роста в условиях внешних санкций. *Кузнечно-штамповочное производство. Обработка материалов давлением*. 2024;(5):88–101.
6. Толмачев М.Н., Звонарева Н.С. Анализ развития приоритетных отраслей российской экономики в современных условиях. *Экономические науки*. 2024;7(236):284–288. DOI: 10.14451/1.236.284
7. Шнайдер О.В., Боровицкая М.В. Анализ приоритетных направлений и подходов к развитию предпринимательства в России. *Экономические науки*. 2023;(223):358–364. DOI: 10.14451/1.223.358
8. Абдикеев Н.М., Абросимова О.М., Богачев Ю.С. и др. Инвестиционная модель промышленной политики для активизации отраслевого потенциала экономического роста в условиях внешних санкций М.: КноРус; 2024. 228 с.
9. Музалёв С.В., Абдикеев Н.М., Никифорова Е.В. Формирование инвестиционной модели финансово-промышленной политики: проблемы и перспективы. *РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция*. 2023;(3):165–168.
10. Музалёв С.В., Паштова Л.Г. Подходы к формированию инвестиционной модели финансово-промышленной политики для активизации отраслевого потенциала экономического роста в условиях внешних санкций. *РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция*. 2023;(4):145–147.
11. Музалёв С.В. Цифровая трансформация и её влияние на анализ бизнес-процессов в условиях внешних санкций. *Экономические науки*. 2024(240):202–206. DOI: 10.14451/1.240.202
12. Нарбут В.В. Инвестирование в технологическое развитие экономики России: состояние и перспективы. *Экономические науки*. 2024;3(232):284–290. DOI: 10.14451/1.232.284
13. Никифорова Е.В., Шнайдер О.В. Обзор зарубежного и российского опыта стратегии развития современных экономических субъектов. *Азимут научных исследований: экономика и управление*. 2024;13(2):115–118.
14. Музалёва Т.И., Решетов К.Ю. Стратегический анализ рисков в металлургической промышленности. *Международный журнал гуманитарных и естественных наук*. 2022;12–3(75):159–163. DOI: 10.24412/2500-1000-2022-12-3-159-163

REFERENCES

1. Suglovov A.E., Sedykh V.A., Rodionov A.V., Savina O.V. Actual problems of ensuring food security under sanctions of unfriendly states. Moscow: Dashkov i K; 2025. 248 p. (In Russ.).
2. Barilenko V.I., Efimova O.V., Berdnikov V.V., Kerimova Ch.V. Analytical support for the implementation of innovative programs for the development of the real sector of the economy. *RISK: Resursy, Informatsiya, Snabzhenie, Konkurentsia* = *RISK: Resources, Information, Supply, Competition*. 2013(1):106–117. (In Russ.).
3. Bekulova S.R., Kapranova L.D., Abdikeev N.M. Problems of ensuring technological security of Russia in the context of sanctions. *Innovatsii i investitsii* = *Innovation & Investment*. (In Russ.).
4. Tolmachev M.N., Tsylin A.P., Zvonareva N.S., Pavlov K.M. The system of formation of statistical information on imports in various countries (on the example of the EAEU). *Ekonomicheskie nauki* = *Economic sciences*. 2024;(236):277–283. (In Russ.). DOI: 10.14451/1.236.277
5. Abdikeev N.M., Obolenskaya L.V., Moreva E.L. et al. Identification and analysis of factors influencing the activation of industry potential for economic growth in the context of external sanctions. *Kuznechno-shtampovoe proizvodstvo. Obrabotka materialov davleniem* = *Forging and Stamping Production. Material Working by Pressure*. 2024;(5):88–101. (In Russ.).
6. Tolmachev M.N., Zvonareva N.S. Analysis of the development of priority sectors of the Russian economy in modern conditions. *Ekonomicheskie nauki* = *Economic sciences*. 2024;7(236):284–288. (In Russ.). DOI: 10.14451/1.236.284
7. Schneider O.V., Borovitskaya M.V. Analysis of priority areas and approaches to the development of entrepreneurship in Russia. *Ekonomicheskie nauki* = *Economic sciences*. 2023;(223):358–364. (In Russ.). DOI: 10.14451/1.223.358

8. Abdikeev N.M., Abrosimova O.M., Bogachev Yu.S. et al. Investment model of industrial policy to activate the sectoral potential of economic growth in the context of external sanctions. Moscow: KnoRus; 2024. 228 p. (In Russ.).
9. Muzalev S.V., Abdikeev N.M., Nikiforova E.V. Formation of an investment model of financial and industrial policy: problems and prospects. *RISK: Resursy, Informatsiya, Snabzhenie, Konkurentsia* = *RISK: Resources, Information, Supply, Competition*. 2023;(3):165–168. (In Russ.).
10. Muzalev, S.V., Pashtova L.G. Approaches to the formation of an investment model of financial and industrial policy to activate the industry potential of economic growth in the context of external sanctions. *RISK: Resursy, Informatsiya, Snabzhenie, Konkurentsia* = *RISK: Resources, Information, Supply, Competition*. 2023;(4):145–147. (In Russ.).
11. Muzalev S.V. Digital transformation and its impact on the analysis of business processes in the context of external sanctions. *Ekonomicheskie nauki* = *Economic sciences*. 2024 (240):202–206. (In Russ.). DOI: 10.14451/1.240.202
12. Narbut V.V. Investing in the technological development of the Russian economy: State and prospects. *Ekonomicheskie nauki* = *Economic sciences*. 2024;3(232):284–290. (In Russ.). DOI: 10.14451/1.232.284
13. Nikiforova E.V., Schneider O.V. Review of foreign and Russian experience in the development strategy of modern economic entities. *Azimut nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravlenie* = *Azimuth of scientific research: economics and administration*. 2024;13(2):115–118. (In Russ.).
14. Muzaleva T.I., Reshetov K. Yu. Strategic risk analysis in the metallurgical industry. *Mezhdunarodnyi zhurnal gumanitarnykh i estestvennykh nauk* = *International journal of humanitarian and natural sciences*. 2022; (12–3):159–163. (In Russ.). DOI: 10.24412/2500-1000-2022-12-3-159-163

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / ABOUT THE AUTHORS

Сергей Владимирович Музалёв — кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

Sergey V. Muzalyov — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Assoc. Prof. of the Department of Business Analytics, Department of Taxes, Auditing and Business Analysis, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0001-8188-6285>

Автор для корреспонденции / Corresponding author:

SVMuzalyov@fa.ru

Нияз Мустякимович Абдикеев — доктор технических наук, профессор, директор Института финансово-промышленной политики, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

Niyaz M. Abdikeev — Dr. Sci. (Tech.), Prof., Director of the Institute of Financial and Industrial Policy, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0002-5999-0542>

nabdikeev@fa.ru

Конфликт интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The authors have no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию: 02.06.2025; после рецензирования 24.06.2025; принята к публикации 21.07.2025.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 02.06.2025; revised on 24.06.2025 and accepted for publication on 21.07.2025.

The authors read and approved the final version of the manuscript.

DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-18-25

УДК 338.266.2;338.262.7;65.012.7(045)

JEL M42, H56, G38, L52

Динамическая модель межотраслевого баланса как инструмент контроля и оценки эффективности стратегического планирования интегрированных структур

И.Ф. Ветрова

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Актуальность. Современный этап развития российской экономики характеризуется сложной внешнеэкономической и политической обстановкой и жестким санкционным давлением со стороны Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки. Поэтому требуется повышение качества стратегического планирования с учетом имеющихся ресурсов, рациональности их использования, а также контроль эффективности и результативности достижения плановых показателей и поиск резервов. **Предмет.** Динамическая модель межотраслевого баланса способна стать именно тем инструментом стратегического планирования и контроля, который столь необходим в данной ситуации. Анализ исторического опыта использования такого баланса в процессе стратегического планирования показал, что исследуемый метод являлся достаточно эффективным, а его возрождению — как на уровне экономики крупных экономических субъектов новой формации (интегрированных структур), так и экономики страны в целом — может способствовать стремительное развитие информационных технологий и искусственного интеллекта. **Цель** исследования заключается в адаптации теоретических разработок советского периода в области построения динамического межотраслевого баланса к современным условиям стратегического планирования и контроля в интегрированных структурах. В процессе работы использовались такие общенаучные **методы** познания, как наблюдение и обобщение; системный анализ и синтез, а также отдельные экономико-математические методы и модели. В статье рассматриваются возможности динамической модели межотраслевого баланса в качестве инструмента контроля и оценки эффективности стратегического планирования в интегрированных структурах. **Теоретической основой** исследования выступают труды В.С. Немчинова и Н.И. Ведуты, разработавших концепцию динамического межотраслевого баланса. В качестве объекта анализа выбрана интегрированная структура авиастроительной отрасли. **Результаты работы,** проведенной автором, могут быть полезны для специалистов по внутреннему контролю и аудиту крупных корпоративных структур, формирующих методологическую основу стратегического планирования и прогнозирования, а также для государственных органов исполнительной власти, занимающихся разработкой нормативно-правовой базы в этой сфере.

Ключевые слова: контроль; стратегическое планирование; динамический межотраслевой баланс; интегрированные структуры; эффективность

Для цитирования: Ветрова И.Ф. Динамическая модель межотраслевого баланса как инструмент контроля и оценки эффективности стратегического планирования интегрированных структур. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):18-25. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-18-25

ORIGINAL PAPER

Dynamic Model of Inter-Industry Balance as a Tool for Monitoring and Evaluating the Effectiveness of Strategic Planning of Integrated Structures

I.F. Vetrova

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

ABSTRACT

Relevance. The current stage of development of the Russian economy is characterised by a complex external economic and political situation and severe sanctions pressure from the European Union and the United States of America. Therefore, it will be beneficial to enhance the quality of strategic planning in view of available resources, their optimal use, as well as to monitor the efficiency and effectiveness of achieving planned indicators and explore potential reserves. **Subject.** A dynamic model of inter-sectoral balance can become a tool for strategic planning and control that is so exactly necessary in this situation. Analysis of the historical experience of using such a balance in the process of strategic planning has shown that the method under study was quite effective, and its revival – both at the level of the economy of large economic entities of a new formation (integrated structures) and the economy of the country as a whole – can be facilitated by the rapid development of information technologies and artificial intelligence. **The objective** of the study is to adapt the theoretical developments of the Soviet period in the field of building a dynamic inter-industry balance to the modern conditions of strategic planning and control in integrated structures. In the course of the work, the author used common scientific **methods** of cognition such as observation and generalization, system analysis and synthesis, as well as individual economic and mathematical methods and models. The article explores the possibilities of a dynamic inter-sectoral balance model as a means to control and evaluate the effectiveness of strategic planning in integrated structures. **The theoretical basis** of the research is drawn from the works of V.S. Nemchinov and N.I. Veduta, who have developed the concept of a dynamic inter-sectoral balance. The integrated structure of the aviation manufacturing industry has been chosen as the object of analysis. **The results** of the author's work can be of use for specialists in internal control and audit of large corporate structures, who build methodological basis for strategic planning and forecasting, as well as for state executive authorities involved in developing the regulatory framework in this field.

Keywords: control; strategic planning; dynamic intersectoral balance; integrated structures; efficiency

For citation: Vetrova I.F. Dynamic model of inter-industry balance as a tool for monitoring and evaluating the effectiveness of strategic planning of integrated structures. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):18-25. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-18-25

ВВЕДЕНИЕ

Современным интегрированным структурам авиастроительной отрасли необходимо управление сложными производственными цепочками в условиях динамичной внешней среды. Традиционные методы стратегического планирования зачастую не учитывают взаимосвязи и взаимозависимости между отраслями и подотраслями, а также их влияние на долгосрочные цели. Решением этой проблемы может стать применение динамического межотраслевого баланса (МОБ), предложенного В.С. Немчиновым и развитого в работах Н.И. Ведуты. Данная модель позволяет анализировать, прогнозировать и контролировать межотраслевые потоки с учетом временной динамики, что является актуальным для интегрированных структур авиастроительной отрасли с их высокой капиталоемкостью и длительным производственным циклом.

Теоретические разработки В.С. Немчинова, датируемые 1960-ми гг., где предложено расширить статический межотраслевой баланс В.В. Леонтьева за счет учета временных параметров и динамики инвестиций [1], Н.И. Ведута дополнил механизмами оптимизации межотраслевых связей [2, 3]. Сегодня, в условиях стремительного развития информационных технологий, внедрения искусственного интеллекта во многие сферы экономической и производственной деятельности, данная модель может быть не только инструментом стратегического планирования, но и эффективным средством контроля.

МАТЕРИАЛЫ ИССЛЕДОВАНИЯ
И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Впервые межотраслевой баланс был построен в СССР группой статистиков под руководством

П.И. Попова за 1923/24 г. [4]. В работе, посвященной его рассмотрению, детально раскрываются:

- концептуальная схема разработки межотраслевого баланса;
- организационно-методические основы планирования;
- структурные особенности экономики СССР в контексте балансового метода.

Отдельное внимание уделено авторским подходам к формализации макроэкономических связей, что представляет особый интерес для исследователей в области эволюции плановых расчетов. По мнению ученых, народно-хозяйственный баланс «...должен быть понимаем, как подведение статистических итогов хозяйственной деятельности тех миллионов хозяйственных единиц и их объединений, из которых составляется народно-хозяйственный организм» [4, с. 56].

Тема межотраслевых отношений и формирования межотраслевого баланса развивается в работах В.В. Леонтьева [5–7]. Считается, что именно он, как разработчик методологии «затраты-выпуск», является основоположником теории МОБ, а его методологические разработки многие современные ученые рассматривают как универсальный инструмент стратегического планирования, прогнозирования и анализа [8–10]. С этим нельзя не согласиться, особенно в условиях широкого внедрения и использования цифровых технологий практически во всех отраслях национального хозяйства.

В.В. Ивантер в своей статье отмечает, что «межотраслевой анализ особенно важен для страны, которая намерена диверсифицировать свою экономику и менять ее структуру, например для России. Чтобы определить, что и как менять в структуре, необходимо понимать, как устроены внутренние взаимосвязи в системе, где она работает лучше и где хуже, а также определить ресурсы для осуществления желательных структурных сдвигов. МОБ помогает уяснить это быстро и очень наглядно. По сути дела, межотраслевая модель — это образ национальной экономики в формате 3D. <...> учитывая прогресс в вычислительной технике, качестве информации и модельном аппарате, можно ожидать, что популярность межотраслевых балансов снова возрастет» [8, с. 4].

Однако работ, где МОБ рассматривается как инструмент стратегического контроля, практи-

чески нет. Имеются исследования, посвященные стратегическому контролю [11], но без привязки к теории межотраслевого баланса. Также не рассматривается анализ возможности использования моделей динамического МОБ в интегрированных структурах. Представляется, что изучение вышеуказанных направлений позволит в определенной мере устранить этот пробел.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Авиационная промышленность — одна из важнейших стратегических отраслей российской экономики, а ее развитие и стабильное функционирование оказывают влияние на ряд смежных областей, обеспечивая их заказами в части производства новых материалов, оборудования, электронной компонентной базы. Кроме того, она является высокотехнологичной, наукоемкой и капиталоемкой. Цикл производства в авиастроении длится в среднем 5–8 лет: от авиаидеи до запуска продукции в серийное производство. В авиастроительную отрасль входят такие подотрасли, как самолетостроение, вертолетостроение, двигателестроение, приборостроение и агрегатостроение. Все организации, занимающиеся выпуском продукции гражданского и военного назначения, сосредоточены в рамках интегрированной структуры, входящей в контур Госкорпорации «Ростех» — ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАК). Согласно информации, содержащейся в нормативных документах стратегического характера, регулирующих развитие авиастроительной отрасли, это осуществлено с целью «объединения компетенций в разработке и производстве воздушных судов, двигателей, авионики и авиационных агрегатов корпорации авиационной промышленности»¹, что согласуется с оптимистичными заявлениями руководства Госкорпорации «Ростех» о перспективах возврата российских самолетов «в высшую лигу мировой авиации»².

К основным направлениям межотраслевых производственных связей относятся:

1. *Металлургия и материалы.* Алюминиевые сплавы поставляет ПАО «Объединенная компания

¹ URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70544068/?ysclid=me1becvj5449223784>

² URL: <https://www.rubaltic.ru/article/ekonomika-i-biznes/20210307-v-rossii-nachalos-desyatiletie-proryva-v-aviastroenii/>

«РУСАЛ», титановые — ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»; композитные материалы — НИИ полимерных материалов; углепластики — предприятия холдинга «РТ-Химкомпозит».

2. *Машиностроение и компоненты.* Поставку двигателей осуществляет АО «Объединенная двигателестроительная корпорация» (двигатели ПС-90А для ТУ-214). Шасси и гидравлика для самолетов ТУ поставляется АО «Гидромаш», а авионика и системы управления — КРЭТ (Концерн «Радиоэлектронные технологии»).

3. *Электроника и радиоэлектроника.* НИИ приборостроения им. Тихомирова — поставщик бортовых систем; связь и навигацию обеспечивают Российские космические системы (ГЛОНАСС).

4. *Научно-исследовательские организации.* ЦАГИ им. Жуковского занимается аэродинамическими испытаниями, а ЦИАМ — исследованием двигателей.

5. *Образовательные учреждения.* МАИ производит подготовку кадров, осуществляет совместные R&D-проекты, а МГТУ им. Н.Э. Баумана разрабатывает новые материалы.

6. *Государственные структуры.* Минпромторг России координирует государственные программы, в частности проект «Ту-214»; Госкорпорация Ростех разрабатывает, производит и обслуживает авиационную технику.

7. *Логистика и сервис.* Авиакомпании ПАО «Аэрофлот» и «Россия» являются заказчиками и потребителями гражданских самолетов. Филиал ПАО «Ил» — Авиастар осуществляет техническое обслуживание.

8. *Импортозамещение и санкции.* Минпромторг принял участие в программе локализации производства. Произведен переход на отечественные комплектующие (например, иностранная авионика заменена на системы КРЭТ).

Динамическая модель межотраслевого баланса интегрированной структуры авиастроительной отрасли формируется на основе системы уравнений, отражающих взаимосвязи между производственными подразделениями, инвестициями и конечным спросом:

$$X(t) = A(t) \cdot X(t) + B(t) \cdot \Delta X(t) + Y(t), \quad (1)$$

где $X(t)$ — вектор валового выпуска; $A(t)$ — матрица текущих затрат; $B(t)$ — матрица коэффи-

циентов капитальных затрат; $\Delta X(t)$ — прирост выпуска; $Y(t)$ — конечный спрос.

Для оценки эффективности и контроля стратегического планирования используются:

- коэффициент сбалансированности производства — степень соответствия плановых и фактических показателей

$$K = \frac{\sum (X_i - X'_i)^2}{\sum X_i^2}, \quad (2)$$

где X_i — фактический выпуск; X'_i — плановый выпуск;

- динамическая эффективность капиталовложений

$$E = \frac{\Delta GDP}{\Delta I}, \quad (3)$$

где ΔGDP — прирост добавленной стоимости; ΔI — объем инвестиций.

Информационной базой для построения модели динамического баланса интегрированной структуры авиастроительной отрасли послужили открытые источники данных, такие как: бухгалтерская (финансовая) отчетность (выручка по видам деятельности [гражданская/военная авиация]; затраты на сырье, энергию; расчеты с персоналом по оплате труда; инвестиции в основные фонды), отраслевая статистика (индексы производства в авиастроении, цены на алюминий, титан, композиты), информация о кооперационных связях (доля импорта компонентов, данные о поставщиках), макроэкономические параметры (курс рубля [влияние на импорт], ставки кредитования [для учета инвестиционной деятельности]).

Индексы производства авиастроительной отрасли России за 2023–2024 гг. представлены на рисунке.

Для построения динамической модели межотраслевого баланса интегрированных структур необходимо:

- 1) сформировать матрицу затрат на основе данных о поставках между предприятиями;
- 2) учесть инвестиционные лаги ввода новых мощностей;
- 3) спрогнозировать спрос на продукцию интегрированной структуры авиастроительной отрасли с учетом государственных заказов и экспорта.

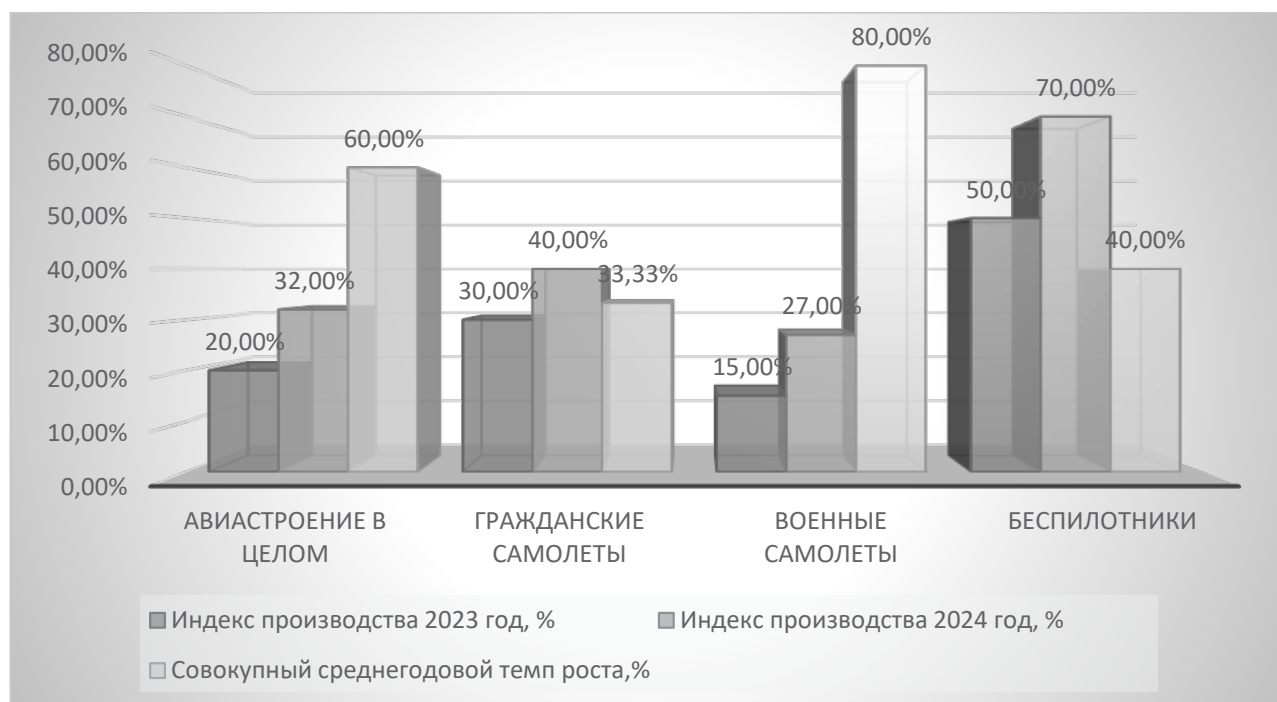


Рис. / Fig. Индексы производства авиастроительной отрасли за 2023–2024 гг. / Aircraft Manufacturing Industry Production Indices for 2023-2024

Источник / Source: составлено автором на основе данных Росстата. URL: <https://rosstat.gov.ru> / compiled by the author based on Rosstat. URL: <https://rosstat.gov.ru>

Таблица 1 / Table 1

Матрица «затраты-выпуск» интегрированной структуры авиастроения, тыс. руб. /
“Input-Output” Matrix of the Integrated Structure of Aircraft Manufacturing (in Thousand Rubles)

Отрасль / Industry	Авиастроение / Aircraft industry	Инвестиции / Investments	Финансы / Finance	Итого затрат / Total Expenses
Авиастроение (основная деятельность)	173 833 454	–	–	173 833 454
Инвестиции	–	56 281 452	–	56 281 452
Финансы	–	–	2 609 383	2 609 383
Итого выпуска	198 013 666	66 458 489	2 609 383	232 724 289
				267 081 538

Источник / Source: составлено автором по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за 2024 г. URL: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11433> / compiled by the author on the basis of the Balance Sheet And Income Statement for 2024 URL: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11433>

В упрощенном виде матрица «затраты-выпуск» для интегрированной структуры авиастроительной отрасли представлена в *табл. 1*.

Коэффициент прямых затрат для авиастроения рассчитывается по формуле

$$a_{ij} = z_{ij} / X_j \quad (4)$$

где z_{ij} — затраты отрасли i на производство отрасли j ;

X_j — выпуск отрасли j ;

$a_{ij} = 173\,833\,454 / 198\,013\,666 \approx 0,878$.

На следующем этапе проводится динамический анализ основных показателей деятельности интегрированной структуры, таких как выручка, операционные расходы, налоги и сборы, чистая прибыль, прямые и косвенные денежные потоки, динамический ROI (англ. Return On Investment) — коэффициент рентабельности инвестиций с учетом межотраслевых эффектов. Далее рассчитывается баланс ресурсов по формуле

$$Xi = \sum a_{ij} X_j + Y_i \quad (5)$$

где Y_i — конечный спрос.

Баланс ресурсов для авиастроения:

$198\,013\,666 = 0,878 \cdot 198\,013\,666 + Y_i \Rightarrow Y_i \approx$

$\approx 23\,180\,212$ тыс. руб.

На основе проведенного анализа межотраслевых связей, динамики основных показателей деятельности и необходимых расчетов строится межотраслевой динамический баланс (упрощенная версия представлена в *табл. 2*).

ВЫВОДЫ

С внедрением динамического межотраслевого баланса в интегрированные структуры приоритетных отраслей экономики России появляется возможность осуществлять контроль и управлять эффективностью их деятельности, своевременно корректировать показатели производительности, рентабельности, предотвращать негативное воздействие внешней среды. Это в определенном смысле — уникальный инструмент планирования, управления и контроля, который позволяет отслеживать своевременность поставок материалов и комплектующих, необходимых для выполнения производственной программы, и, как следствие, избежать нарушения сроков выпуска изделий. Кроме того, становится возможным сокращение дисбаланса в распределении инвестиций между отраслями, повышение качества стратегического планирования, выявление синергетических эффектов от интеграции НИОКР в производственные цепочки.

Таблица 2 / Table 2

Модель межотраслевого динамического баланса / Model Of Inter-Sectoral Dynamic Balance

Показатель / Indicator	Авиастроение / Aircraft Industry	Инвестиции / Investments	Финансы / Finance	Итого / Total
Выпуск ($X(t)$)	198 013 666	66 458 489	2 609 383	267 081 538
Конечный спрос ($Y(t)$)	23 180 212	10 177 037	2 609 383	35 966 632
Коэффициенты (a)	0,878	0,847	1,000	—

Источник/ Source: составлено автором по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за 2024 г. URL: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11433> / compiled by the author on the basis of the Balance Sheet And Income Statement for 2024 URL: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11433>

БЛАГОДАРНОСТИ

Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету при Правительстве Российской Федерации в 2025 г. Статья подготовлена с использованием информационно-правовой системы Консультант-Плюс. Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация.

ACKNOWLEDGEMENTS

The article was prepared based on the results of research carried out with support of budgetary funds under the state assignment of the Financial University under the Government of the Russian Federation in 2025. The article was covered using the ConsultantPlus information and legal system. Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Немчинов В. С. Экономико-математические методы и модели. М.: «Мысль»; 1965. 478 с.
2. Ведута Н. И. Экономическая кибернетика. Очерки по вопросам теории. Минск: Наука и техника; 1971. 318 с.
3. Ведута Н. И. Социально-эффективная экономика. Ведута Е. Н., ред. М: Издательство РЭА; 1999. 254 с.
4. Баланс народного хозяйства Союза ССР 1923–24 г. Попов П. И., ред. URL: https://istmat.org/files/uploads/40401/balans_1923_-_24.pdf
5. Леонтьев В. В. Межотраслевая экономика. Москва: Экономика; 1997. 479 с.
6. Леонтьев В. В. Избранные произведения. Т. 1. М.: Экономика; 2006. 408 с.
7. Леонтьев В. В. Избранные произведения. Т. 2. М.: Экономика; 2006. 544 с.
8. Ивантер В. В. Роль межотраслевого баланса в макроэкономическом анализе и прогнозировании. *Проблемы прогнозирования*. 2018;(6):3–6.
9. Ведута Е. Н., Ерицын Г. А. Кибернетическое планирование в системе обеспечения экологической и экономической безопасности. *Государственное управление. Электронный вестник*. 2023;(99):175–187. DOI: 10.24412/2070-1381-2023-99-175-187
10. Филимонов А. П. Анализ современных тенденций развития стратегического планирования. *Экономика, предпринимательство и право*. 2024;14(12):7095–7112. DOI: 10.18334/epp.14.12.122417
11. Ветрова И. Ф. Стратегический контроль эффективности мер государственной поддержки оборонно-промышленного комплекса в условиях санкционных ограничений. *Учет. Анализ. Аудит*. 2023;10(5):61–71. DOI: 10.26794/2408-9303-2023-10-5-61-71

REFERENCES

1. Nemchinov V. S. Economic and Mathematical Methods and Models. Moscow: Mysl; 1965. 478 p. (In Russ.).
2. Veduta N. I. Economic cybernetics: Essays on theoretical issues. Minsk: Nauka i tekhnika; 1971. 318 p. (In Russ.).
3. Veduta N. I. Socio-Effective Economy. Veduta E. N., ed. M: Publishing House of REA; 1999. 254 p. (In Russ.).
4. Balance of the National Economy of the USSR in 1923–24. Popov P. I., ed. URL: https://istmat.org/files/uploads/40401/balans_1923_-_24.pdf. (In Russ.).
5. Leontiev V. V. Inter-industry Economy. Moscow: Ekonomika; 1997. 479 p. (In Russ.).
6. Leontiev V. V. Selected Works: Vol. 1. Moscow: Ekonomika; 2006. 408 p. (In Russ.).
7. Leontiev V. V. Selected Works. Vol. 2. Moscow: Ekonomika; 2006. 544 p. (In Russ.).
8. Ivanter, V. V. The role of inter-industry balance in macroeconomic analysis and forecasting. *Problemy prognozirovaniya = Studies on Russian Economic Development*. 2018;(6):3–6 (In Russ.).
9. Veduta E. N., Eritsyen G. A. Cybernetic planning in the system of ensuring environmental and economic security. *Gosudarstvennoe upravlenie. Elektronnii vestnik = Public Administration. Electronic Bulletin*. 2023;(99):175–187. (In Russ.). DOI: 10.24412/2070-1381-2023-99-175-187

10. Filimonov A. P. Analysis of modern trends in the development of strategic planning. *Ekonomika, predprinimatel'stvo i pravo* = *Journal of Economics, Entrepreneurship and Law*. 2024;14(12):7095–7112. (In Russ). DOI: 10.18334/epp.14.12.122417
11. Vetrova I. F. Strategic control of the effectiveness of measures of state support for the military-industrial complex in the context of sanctions restrictions. *Uchet. Analiz. Audit* = *Accounting. Analysis. Audit*. 2023;10(5):61–71. (In Russ). DOI: 10.26794/2408-9303-2023-10-5-61-71

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Ирина Федоровна Ветрова — доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, главный научный сотрудник Центра научных исследований и стратегического консалтинга, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

Irina F. Vetrova — Dr. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Prof. of Audit and Corporate Reporting Department, Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, Chief Researcher of the Center for Scientific Research and Strategic Consulting, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0003-1955-9712>

IFVetrova@fa.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 17.04.2025; после рецензирования 10.05.2025; принята к публикации 07.08.2025.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 17.04.2025; revised on 10.05.2025; and accepted for publication on 07.08.2025.

The author read and approved the final version of the manuscript.

DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-26-35
УДК 338.22(045)
JEL G28

Национальные стандарты бухгалтерского учета и аудита в контексте экономической безопасности и суверенитета России

С.А. Горина

ООО «Аудит и консультирование», Москва, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Актуальность. В статье анализируется значение национальных стандартов бухгалтерского учета и аудита в современных условиях развития национальных экономик, и исследуются основные вызовы глобализации, их влияние на национальную экономику. **Цель** работы – доказать, что внедрение на территории Российской Федерации международных стандартов аудита (МСА), законодательно закрепленных в качестве обязательных при проведении проверок аудиторскими организациями (с полной отменой Федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности), является ярким примером применения западных технологий конкурентного преимущества в целях ослабления экономического суверенитета России. **Выводы.** В результате исследования автор приходит к заключению, что необходимость сохранения национальных стандартов бухгалтерского учета и аудита является приоритетной задачей в краткосрочной перспективе, без решения которой невозможен экономический суверенитет нашей страны.

Ключевые слова: международные стандарты аудита (МСА); национальные стандарты бухгалтерского учета; вызовы и риски глобализации; экономический суверенитет; экономическая безопасность; инородный финансовый режим; неприемлемые стандарты; процесс регионализации; региональная интеграция

Для цитирования: Горина С.А. Национальные стандарты бухгалтерского учета и аудита в контексте экономической безопасности и суверенитета России. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):26-35. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-26-35

ORIGINAL PAPER

National Accounting and Auditing Standards in the Context of Russia's Economic Security and Sovereignty

S.A. Gorina

Audit and Consulting LLC, Moscow, Russian Federation

ABSTRACT

The relevance of the article is related to the importance of national accounting and auditing standards in modern circumstances of development of national economies. **Objectives.** The author examines and analyses the main challenges of globalization and their impact on the national economy. This has confirmed, that the introduction of International Standards on Auditing (ISA) on the territory of the Russian Federation is a striking example of the application of Western technologies of competitive advantage aimed to weaken Russia's economic sovereignty. The introduction of ISA was legally established as mandatory for conducting audits by auditing organizations with the complete abolition of Federal Rules (Standards) of auditing activities. **Conclusion.** The author of the research demonstrates the need to preserve the national system of accounting and auditing standards as a priority in the short term, without which Russia's economic sovereignty is impossible.

Keywords: International Standards on Auditing (ISA); national accounting standards; the challenges and risks of globalization; economic sovereignty; economic security; foreign financial regime; unacceptable standards; regionalisation process; regional integration

For citation: Gorina S.A. National accounting and auditing standards in the context of Russia's economic security and sovereignty. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing.* 2025;12(4):26-35. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-26-35

© Горина С.А., 2025

ВВЕДЕНИЕ

В наши дни о реформировании бухгалтерского учета и отчетности объявлено на правительственном уровне. Таким образом, представляется необходимым заранее просчитать угрозы экономической безопасности и суверенитету в рамках намеченной реформы. Сторонники мировой экономической интеграции говорят о перспективных направлениях развития российской системы бухгалтерского учета и отчетности, неразрывно связанных с изменениями в экономике, происходящими в мире. Вместе с тем широкое распространение англо-американской модели обусловлено глобализацией и влиянием на учетную деятельность внешних факторов: политических, экономических и социальных. М. Р. Мэтьюс и М.Х.Б. Перера справедливо утверждают, что «бухгалтерский учет представляет собой политически значимую область знания», отмечая его тесную взаимосвязь с обеспечением экономической безопасности страны [1, с.213].

В условиях глобализации и укрепления роли государства в том, что касается развития и защиты экономического суверенитета, требуется своевременное реагирование профессиональных сообществ на негативные факторы вследствие использования некоторыми игроками рынка своих конкурентных преимуществ.

К субъектному составу в рамках англосаксонской теории конкурентных преимуществ причислены не только компании, но и государства. В русле данной концепции была разработана матрица «Рост/Доля рынка», позволившая быстро захватить развивающиеся рынки по всему миру.

ВЛИЯНИЕ ФАКТОРОВ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВОГО АУДИТА

Практическая реализация подобных схем осуществлена в нашей стране в сфере аудиторской деятельности — складывается ощущение, что «большая четверка» применила «Бриллиантовую» концепцию М. Портера [2], согласно которой национальное конкурентное преимущество возникает в результате сочетания следующих факторов:

- факторных условий (доступность и качество природных ресурсов, наличие человеческого капитала, инфраструктуры и пр.);

- условий внутреннего спроса (масштаба и сложности) на товары и услуги;

- деятельности смежных и вспомогательных отраслей — поставщиков и потребителей, которые обеспечивают вводимые ресурсы и поддерживают инновации;

- стратегии, структуры и соперничества фирм (характер и интенсивность конкуренции);

- государственной политики (нормативные акты и инновации);

- случайностей (непредвиденные события и обстоятельства, которые могут повлиять на развитие отрасли).

Важно отметить, что трактовка М. Портера в большей степени ориентирована на положение организаций на фондовом рынке, то есть, в первую очередь, представляет интерес для предприятий, впервые эмитирующих ценные бумаги либо торгующих уже выпущенными. Фондовый рынок способствует мобилизации капитала, перераспределению ресурсов между различными секторами экономики, обеспечивает взаимодействие компаний (в том числе международных) и инвесторов (включая иностранных).

Необходимо подчеркнуть, что с учетом процессов экономической интеграции эффективность производственной деятельности снижается, если у высокопроизводительных отраслей страны доля рынка меньше, чем у иностранных компаний. Академик РАЕН Э.Г. Кочетов указывает, что «государство может считаться сильным, если оно контролирует, охраняет через свой финансовый режим свои финансово-инвестиционные компоненты на других территориях» [3, с. 85]. Экономист-исследователь говорит об «инородном финансовом режиме», разрушающем государство, под которым понимает замену собственной валюты иностранной и поступление национальных налогов в зарубежный бюджет, а также о неприемлемых стандартах бухгалтерского учета. Эта трактовка раскрывает инструменты влияния, способствующие ослаблению национальной экономической безопасности страны [4, с.2]. В данном аспекте стандарты бухгалтерского учета и отчетности неотделимы от политики государства.

Остановимся подробнее на изменениях, произошедших в результате государственного регулирования деятельности в области бухгалтерского учета, отчетности и аудита.

Международные стандарты аудита (МСА) признаны для применения на территории Российской Федерации с 2018 г. Их выпуск осуществляет Международная федерация бухгалтеров (англ. International Federation of Accountants, IFAC), в составе которой 175 действительных и ассоциированных членов из 130 государств и юрисдикций, включая Россию.

Следует отметить, что наша страна, так же как Кипр, Малайзия, Нигерия, Эстония, Латвия и Литва, используют МСА в качестве национальных, полностью отказавшись от собственных. Однако в ряде стран с развитой экономикой: США, Канаде, Германии, Франции и др. — разработаны свои стандарты, а международные используются в качестве рекомендаций. В то же время Австралия и Бразилия взяли МСА за основу для разработки национальных стандартов.

В России федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности были отменены 1 января 2018 г. — теперь при проведении обязательного и даже инициативного аудита задействуются единые международные стандарты.

Отдельная проблема — отсутствие четкости и единообразия толкования применения МСА, что приводит к тавтологии, нерациональному дублированию аудиторских процедур и избыточному формированию рабочих документов в процессе аудита. Если бы в России не были отменены федеральные стандарты аудита, а МСА носили рекомендательный характер (как в других странах), то последние не превратились бы в инструмент тотального корпоративного контроля и влияния. В таком качестве они используются единственной в нашей стране саморегулируемой организацией аудиторов (СОА) на основании локальных нормативных актов общественной организации, в частности «Классификатора нарушений и недостатков, выявляемых в ходе внешнего контроля качества работы»¹, куда включены 1070 нарушений в области аудиторской деятельности, 226 из которых — грубые, а 621 — существенные. Такое их количество не содержится даже в «Кодексе Российской Федерации об административных правонарушениях» от 30.12.2001 № 195-ФЗ². В этой связи встает вопрос о правомерности об-

щественной организации брать на себя государственные полномочия — это не только снижает правовую защищенность аудиторских организаций, но препятствует развитию национального аудита и нарушает верховенство государственной власти. Наделенная подобными функциями СОА перестает существовать в качестве гражданского института.

Внедрение на территории Российской Федерации МСА (закрепленных Федеральным законом от 01.12.2007 № 315-ФЗ (далее — 315-ФЗ) «О саморегулируемых организациях»³) в качестве обязательных при проведении проверок и отмена Федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности — яркий пример применения технологий конкурентного преимущества. В итоге аудит Минфина проводят голландская KPMG и британская Deloitte; Министерства строительства и ЖКХ — Deloitte, PricewaterhouseCoopers, KPMG; Министерства экономического развития — Deloitte и KPMG; Росимущества, Минтранса, Министерства образования — PricewaterhouseCoopers; ФАС и Росфиннадзора — Deloitte; Министерства природных ресурсов, Минсвязи, Сбербанка, ВТБ и ВЭБ — Ernst & Young.

Важно отметить, что нормативное закрепление МСА в качестве обязательных требований при проведении аудиторских проверок было осуществлено на основании Приказа государственного ведомства, наделенного функциями государственного регулирования деятельности в области бухгалтерского учета, отчетности и аудита, однако с 1 января 2022 г. они были исключены из данного перечня.

МСА В СИСТЕМЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ СТАНДАРТИЗАЦИИ

Какой же правовой статус имеют МСА на территории Российской Федерации? Они вводятся в действие нормативными правовыми актами — приказами Минфина РФ — в виде приложений к ним. А являются ли сами приложения нормативно-правовым актом? Чтобы ответить на этот вопрос, необходимо обратиться к трактовке данного термина, закрепленной в российском законодательстве.

В нашей стране более десяти лет осуществляется административное судопроизводство по

¹ URL: <https://www.consultant.ru/law/hotdocs/82116.html>

² URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34661/

³ URL: <https://base.garant.ru/12157433/>

делам об оспаривании нормативных правовых актов. В п. 2 Постановления Пленума Верховного Суда РФ от 25.12.2018 № 50 «О практике рассмотрения судами дел об оспаривании нормативных правовых актов и актов, содержащих разъяснения законодательства и обладающих нормативными свойствами»⁴ разъясняется: «Признаками, характеризующими нормативный правовой акт, являются: издание его в установленном порядке уполномоченным органом государственной власти, органом местного самоуправления, иным органом, уполномоченной организацией или должностным лицом, наличие в нем правовых норм (правил поведения), обязательных для неопределенного круга лиц, рассчитанных на неоднократное применение, направленных на урегулирование общественных отношений либо на изменение или прекращение существующих правоотношений».

Однако даже беглый взгляд фиксирует несоответствие МСА ни одному из приведенных признаков: они приняты международной некоммерческой организацией; не содержат правовых норм; адресованы узкому кругу лиц — членам одной саморегулируемой организации; регулируемые отношения не являются общественными; в МСА не определяется субъект правоотношений, они допускают различные варианты поведения и профессиональное суждение. Но главное — полное отсутствие правовой определенности МСА при введении их в действие на территории Российской Федерации на основании ведомственных приказов Минфина. Именно этот факт безоговорочно подтверждает, что **МСА не соответствуют признакам нормативных правовых актов**. Одним из обязательных требований в аудиторской деятельности, согласно Закону от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 25.10.2024) «Об аудиторской деятельности»⁵ (далее — 307-ФЗ), является принятие нормативного правового акта. Однако МСА введены в действие Приказом Минфина России, являющимся нормативно-правовым актом, что не означает, что приложение к нему наделяется подобным статусом. Ни в одном приказе Минфина России не оговорено, что МСА вводятся для

применения на всей территории России в качестве обязательных требований в аудиторской деятельности, то есть нет ни слова о том, что они являются нормативно-правовыми актами. В процессе проводимой Минюстом правовой экспертизы проектов приказов Минфина по введению в действие МСА на территории Российской Федерации выяснилось наличие обязательных требований, которые не были соблюдены, что также подтверждает отсутствие у МСА статуса нормативно-правового акта.

Интересно отметить, что 307-ФЗ непосредственно не определяет правовую природу стандартов и не раскрывает, какая деятельность является предметом внешнего контроля аудиторских организаций и аудиторов, что дает возможность отдельным игрокам рынка аудиторских услуг нарушать принцип добросовестной конкуренции. Согласно п. 1 ст. 10 315-ФЗ и п. 3.2 Устава СРО ААС⁶, в отношении аудиторской организации осуществляется контроль предпринимательской деятельности, а в отношении аудиторов — контроль профессиональной деятельности. Одно нарушение относится одновременно к обоим видам деятельности с привлечением к ответственности и юридического, и физического лица. Очевидно, что одна норма поведения не может иметь отношение к двум диаметрально противоположным субъектам. Ответственность в области применения международных стандартов, как было сказано выше, определяется законодательством Российской Федерации. **307-ФЗ ответственность за нарушения МСА не предусматривает** [5, с. 2].

Согласно ч. 2 ст. 1 данного закона, «Аудиторская деятельность осуществляется в соответствии со стандартами аудиторской деятельности». «Аудиторская деятельность относится к предпринимательской деятельности, соответственно стандарты регулируют качество оказания аудиторских услуг и являются стандартами оказания услуг. В противном случае они не могут применяться аудиторской организацией, как субъектом предпринимательской деятельности» [5].

Во всем мире контрольные (надзорные) функции считаются прерогативой государства. В Российской Федерации правовое регулирование, проведение государственного и муници-

⁴ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_314764/

⁵ URL: <https://sudact.ru/law/federalnyi-zakon-ot-30122008-n-307-fz-ob/>

⁶ СРО ААС — Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»

пального контроля, защита прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при проведении контрольных мероприятий осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 26.12.2008 № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля»⁷. В нем четко указаны основные цели государственного регулирования в сфере предпринимательской деятельности, задачи контрольных мероприятий, их методы, средства и формы. «Важно отметить, что государственный контроль в сфере предпринимательской деятельности — система проверки и наблюдения за соблюдением коммерческими и некоммерческими организациями, а также индивидуальными предприятиями требований нормативных актов при осуществлении предпринимательской деятельности»⁸.

Казус в том, что саморегулируемая организация самостоятельно наделила себя правом осуществлять контроль предпринимательской деятельности, но при его проведении в аудиторских организациях руководствуется не вышеназванным законом, а, в частности, Временными Правилами организации и осуществления внешнего контроля деятельности⁹. Таким образом, законность подобной деятельности вызывает сомнение.

Теперь рассмотрим контроль профессиональной деятельности, осуществляемый саморегулируемой организацией в отношении аудиторов, и зададимся вопросом: относятся ли международные стандарты аудита (МСА) к профессиональным? Понятие профессионального стандарта приведено в ст. 195.1 Трудового Кодекса Российской Федерации¹⁰ — это «характеристика квалификации, необходимой работнику для осуществления определенного вида профессиональной деятельности, в том числе выполнения определенной трудовой функции». Профессиональный стандарт «Аудитор» утвержден Приказом Минтруда России от 19 октября 2015 г. № 728н. В этом документе

дана характеристика квалификации, необходимой работнику для осуществления аудиторской деятельности и оказания прочих связанных с ней услуг. Таким образом, **МСА не относятся к профессиональным стандартам**, а ч. 2 ст. 1307-ФЗ установлено, что «Под стандартами аудиторской деятельности понимаются международные стандарты аудита, принимаемые Международной федерацией бухгалтеров и признанные в порядке, установленном Правительством Российской Федерации». В Законе не говорится об обязанности физических лиц-аудиторов применять МСА. Это также не указано в Постановлении Правительства РФ от 11 июня 2015 г. № 576 «Об утверждении Положения о признании международных стандартов аудита подлежащими применению на территории Российской Федерации».

Особо заслуживает внимания правовое регулирование зарубежных и региональных стандартов, которые применяются в соответствии с международными договорами и ч. 3 ст. 5 Федерального закона «О стандартизации в Российской Федерации» от 29.06.2015 № 162-ФЗ¹¹. Согласно Приказу Росстандарта от 21.06.2021 № 1061 «Об определении Порядка и условий применения международных стандартов, региональных стандартов, межгосударственных стандартов и региональных сводов правил, а также стандартов иностранных государств и сводов правил иностранных государств»¹², стандарты подлежат применению со дня их регистрации в Федеральном информационном фонде стандартов в соответствии с Порядком регистрации федеральным органом исполнительной власти в сфере стандартизации документов, разрабатываемых и применяемых в национальной системе стандартизации, сводов правил, международных стандартов, региональных стандартов, стандартов иностранных государств и сводов правил иностранных государств, утвержденным Приказом Министерства промышленности и торговли Российской Федерации от 27.05.2016 № 1716¹³.

Таким образом, исходя из вышеизложенного можно утверждать, что по своей природе

⁷ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83079/

⁸ URL: <https://moodle.kstu.ru/mod/book/view.php?id=14797&chapterid=1690&ysclid=mdeadd60q0877499394>

⁹ URL: <https://sroaas.ru/documents/389679/>

¹⁰ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/

¹¹ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_181810/

¹² URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_389804/a305596b48c512be401869945fb1c89050d16fdd/

¹³ <https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=281076>

МСА относятся к стандартам оказания услуг, в частности, аудиторских, и входят (должны входить) в национальную систему стандартизации, регулируемую Законом «О стандартизации в Российской Федерации». Согласно статье 4 закона «О стандартизации в Российской Федерации», стандартизация в Российской Федерации основывается на принципах добровольности, однако диспозиция нормы статьи 26 допускает, что МСА могут содержать обязательные требования, если это предусмотрено законом об аудиторской деятельности. Такие требования содержатся в ч. 1 статьи 10 Закона «Об аудиторской деятельности»¹⁴, в соответствии с которой принципы осуществления внутреннего контроля качества работы аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, а также требования к его организации устанавливаются стандартами аудиторской деятельности. К стандартам качества аудиторской деятельности (согласно данному Закону) относится МСК1 и МСК 2. Также обязательными являются содержащиеся в статье 6 требования к форме, содержанию и порядку представления аудиторского заключения, установленные **МСА 700. Иных обязательных требований применения МСА закон «Об аудиторской деятельности» не содержит.**

Представляется, что приведенные автором аргументы и факты позволяют сделать вывод о правовой неопределенности статуса МСА и даже поставить под сомнение легитимность их использования на территории Российской Федерации. Опираясь на мнение академика РАЕН Э.Г. Кочетова об «инородном финансовом режиме», разрушающем государство, можно утверждать, что МСА являются неприемлемыми для применения в аудиторской деятельности на территории Российской Федерации.

Задача ограничения доступа иностранных аудиторских компаний на российский рынок в интересах обеспечения экономической безопасности нашей страны давно считается одной из стратегических. В этой связи принятие Постановления Правительства Российской Федерации от 19.04.2021 № 622¹⁵, лимитирующего допуск

иностранных аудиторов к закрытым данным, оборонным предприятиям и ряду государственных корпораций — необходимый и своевременный шаг.

Исходя из поставленной Президентом Российской Федерации 28.03.2024 задачи достижения Россией экономического и финансового суверенитета, обеспечения ее финансовой безопасности¹⁶, одной из существенных мер является переход на национальные стандарты профессиональной деятельности.

В настоящее время на правительственном уровне звучат предложения касательно реформирования бухгалтерского учета и отчетности. В этой связи представляется необходимым заранее просчитать угрозы экономической безопасности и суверенитету от подобных преобразований. В то же время сторонники глобализации говорят о перспективных направлениях развития российской системы бухгалтерского учета и отчетности, неразрывно связанных с происходящими в мире изменениями в экономике.

По мнению автора, сценарий полного вытеснения отечественных стандартов аудиторской деятельности и внедрение на территории Российской Федерации МСА (законодательно закрепленных в качестве обязательных при проведении проверок аудиторскими организациями) и международных стандартов бухгалтерского учета (МСФО) был подготовлен недружественными странами в целях ослабления российской экономики и обеспечения своего глобального влияния в интересах транснационализации крупного корпоративного капитала.

Показательно, что ни одна из развитых стран мира не отказалась от национальной системы бухгалтерского учета и отчетности. «Международные стандарты как таковые не существуют ни в одной европейской стране. В каждой имеются различия между национальными стандартами и международными» [6, с. 9]. Национальные интересы продолжают оставаться важнейшим фактором общественного развития и международных отношений. [7, с. 213]. «Государство продолжает играть ведущую роль в решении многих экономических и социальных вопросов, не говоря уже об обеспечении национальной безопасности» [3, с. 40]. Процесс экономической интеграции приводит

¹⁴ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/

¹⁵ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_382679/

¹⁶ URL: <http://www.kremlin.ru/events/president/news/73585>

к возникновению новых проблем в мировой экономике, поскольку «если прежде передача негативных импульсов из одного региона в другой происходила, в первую очередь, по каналам внешней торговли, то в настоящее время в связи с ростом мобильности капиталов важнейшим механизмом такой передачи становится финансово-кредитная сфера. Многократно возрастают опасности возникновения и глобального распознавания финансовых кризисов» [3, с. 41]. Наиболее яркий пример негативных последствий глобализации иллюстрирует экономика США. Согласно анализу Центра двухпартийной политики (англ. Bipartisan Policy Center), дефолт по государственному долгу США может произойти в середине осени 2025 г., если Конгресс не примет меры по повышению или приостановке действия его лимита. Средний ВВП США за 2024 финансовый год составил 28,83 трлн долл. США при государственном долге в размере 35,46 трлн долл. США (превышает ВВП на 23%). Такая парадоксальная ситуация в одной из крупнейших экономик мира является результатом глобализации, а связанные с ней риски приводят к глубокому переосмыслению процессов, происходящих в мировой экономике [8, с. 21].

В современной экономике наблюдается такое явление, как регионализация, представляющая собой объединение производства и рынков различных стран путем установления между ними взаимовыгодных торгово-экономических связей, основанных на общих интересах. В связи с выравниванием в рамках регионализации уровней социально-экономического развития индустриальных и постиндустриальных государств актуальность МСФО и МСА значительно снижается. Показательно, что почти все государства, вошедшие в ЕС, ставший институциональным региональным субъектом, не отказались от национальной системы бухгалтерского учета и отчетности и внедрили МСФО только в корпорациях, которые вышли на международный фондовый рынок.

Таким образом, большинство стран ЕС защитили свой «финансовый режим», не позволив его разрушить посредством распространения инородных учетных моделей.

К сожалению, Российская Федерация не смогла отстоять национальные стандарты аудита, и с января 2018 г. Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности были заменены на

МСА. Но более опасным для экономики России представляются угрозы и риски, связанные с недостаточной защитой экономического национального пространства в связи с применением чужеродных учетных моделей. Исходя из современных тенденций регионализации, требующей гармоничного развития национальных учетных систем, актуальным становится создание региональных систем бухгалтерского учета и отчетности с учетом взаимных экономических интересов связанных с Россией государств, например, Белоруссии и Казахстана. Представляется, что в **среднесрочной перспективе** взаимовыгодное торгово-экономическое сотрудничество на основе гармонизации национальных учетных моделей и их однородности приведет к созданию благоприятной среды для развития бизнеса и взаимного инвестирования и обеспечит экономическую безопасность участвующих в нем государств.

В краткосрочной перспективе необходимо сфокусироваться на возрождении национальных стандартов бухгалтерского учета и аудита, что является паритетной задачей, без решения которой невозможен экономический суверенитет России. В этой связи заслуживают внимания предложения Евразийской Гильдии финансовых экспертов и ревизоров (ЕГФЭР) о создании Коллегиального органа по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторской деятельности:

- Сформировать под руководством одного из вице-премьеров Коллегиальный орган, состоящий из руководителей министерств экономического блока¹⁷.

- Возложить на Коллегиальный орган по реформированию бухгалтерского учета и регулированию аудиторской деятельности следующие функции:

- разработка и принятие государственной политики в области регулирования бухгалтерского учета и аудиторской деятельности в Российской Федерации;

¹⁷ Аналитический Доклад о результатах проведенного анализа действующей в РФ системы организации бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности, государственного регулирования и саморегулирования аудиторской деятельности. Предложения по реформированию. Раздел 10, п. 1. URL: https://egafer.ru/wyswyg/file/doc/2025project_doc.pdf

- разработка и принятие государственной Программы развития бухучета и аудита в России на долгосрочную и среднесрочную перспективу;

- предварительное рассмотрение и одобрение проектов законодательных актов, вносящих существенные изменения в действующее законодательство, регулирующее бухгалтерский учет и аудиторскую деятельность;

- разработка и координация мероприятий по созданию единого рынка аудиторских услуг на территории ЕАЭС с учетом Распоряжения Совета Евразийской экономической комиссии от 23 апреля 2021 г. № 6 «О проекте Соглашения об осуществлении аудиторской деятельности в рамках Евразийского экономического союза»¹⁸.

— Исключить из полномочий Министерства финансов РФ функцию принятия нормативных актов, регулирующих аудиторскую деятельность, обязательных для исполнения аудиторами и аудиторскими организациями¹⁹.

— Сохранить за Министерством финансов РФ функции, ранее установленные Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 07.08.2001 № 119-ФЗ, а именно:

- законодательные инициативы по регулированию аудиторской деятельности в РФ;

- координация деятельности федеральных органов исполнительной власти в сфере аудиторской деятельности и обеспечение их взаимодействия с саморегулируемой организацией аудиторов в указанной сфере;

- ведение государственного реестра саморегулируемых организаций аудиторов, а также контрольного экземпляра реестра аудиторов и аудиторских организаций;

- государственный контроль (надзор) за деятельностью саморегулируемой организации аудиторов;

- проведение анализа состояния рынка аудиторских услуг в Российской Федерации²⁰.

Кроме того, возложить на Министерство финансов РФ функцию по созданию нормативной базы по порядку осуществления бухгалтерского аутсорсинга специализированными бухгалтерскими организациями, осуществляющими

ведение бухгалтерского учета экономических субъектов и подготавливающих их бухгалтерскую отчетность, являющуюся предметом проверки аудиторами.

— Возложить на Министерство экономического развития РФ установление правовых основ создания и деятельности национальных объединений СРО аудиторов и бухгалтеров, в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации от 30.12.2015 № 2776-р «О Концепции совершенствования механизмов саморегулирования»²¹.

— Возложить на Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество) функцию по разработке рекомендаций, аудиторской деятельности, обязательных для применения аудиторами и аудиторскими организациями при проведении аудиторских проверок унитарных предприятий, учреждений, а также организаций с долей государственной собственности и объектов недвижимости, находящихся в государственной собственности²².

— Возложить на Федеральную антимонопольную службу (ФАС России) следующие функции:

- проведение анализа деятельности в РФ «международных аудиторских сетей» и разработка мероприятий по недопущению нарушений антимонопольного законодательства;

- контроль за соблюдением законодательства о контрактной системе в сфере закупок работ, услуг в области оказания аудиторских услуг и аутсорсинга учетных функций для обеспечения государственных и муниципальных нужд²³.

— Возложить на Федеральную службу по финансовому мониторингу функцию по обеспечению финансовой безопасности ОЗО при проведении аудиторских проверок»²⁴.

ВЫВОДЫ

В заключении необходимо отметить, что обстановка в мире кардинальным образом меняется. Это приводит к многополярности в политике, что предполагает наличие нескольких полюсов силы, которыми являются могущественные державы, не связанные отношениями корпо-

¹⁸ Там же. Раздел 10, п. 2.

¹⁹ Там же. Раздел 10, п. 3.

²⁰ Там же. Раздел 10, п. 4.

²¹ Там же. Раздел 10.5 п. 5.

²² Там же. Раздел 10, п. 6.

²³ Там же. Раздел 10, п. 7.

²⁴ Там же. Раздел 10, п. 8.

ративной дисциплины и не распространяющие свое влияние друг на друга. В условиях проведения СВО и действия многочисленных западных санкций реформирование и укрепление экономики России, достижение ею экономического, политического и военного суверенитета обозначены Президентом России В.В. Путиным в качестве главной цели российского государ-

ства, ориентированной на создание многополярного мира. Стандарты бухгалтерского учета и отчетности и аудиторской деятельности следует рассматривать как один из инструментов для решения политических проблем в стране.

Роль бухгалтерского учета и аудита, их стандартизация тесно связана с обеспечением экономического суверенитета и безопасности России.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Мэтьюс М.Р., Перера М.Х.Б. Теория бухгалтерского учета. Пер. с англ. Соколова Я.В., Смирновой И.А., ред. М.: Аудит, ЮНИТИ; 1999. 663 с.
2. Bhasin H. Porter's Diamond Model — Concept, Strategy and Examples. URL: <https://www.marketing91.com/porters-diamond-model/>
3. Кочетов Э.Г. Глобалистика как геоэкономика, как реальность, как мироздание. Новый ренессанс — истоки и принципы его построения, фундаментальные опоры, теоретический и методологический каркас М.: Прогресс; 2001. 703 с.
4. Поленова С.Н. Роль бухгалтерского учета и его стандартизации в укреплении экономической безопасности. *Национальные интересы: приоритеты и безопасность*. 2009;3(36):55–62.
5. Авдеев Ю.Б. О правовом статусе международных стандартов аудита. <https://www.audit-it.ru/articles/audit/a105/1114686.html> (дата обращения: 17.07.2025).
6. Суворов А.В. Интеграция российской банковской системы в мировую в рамках присоединения к ВТО и перехода на МСФО. *Международный бухгалтерский учет*. 2005;(4):17–22.
7. Ашурбекова А.Р., Рабаданова Х.Р., Залитинова З.М., Ибрагимова А.Х. Внешний контроль проведения аудиторской проверки. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2023;12–1(106):20–22. DOI:10.24412/2411-0450-2023-12-1-20-22
8. Дынкин А.А. Мир 2035. Глобальный прогноз ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН. М.: Магистр; 2017. 352 с.

REFERENCES

1. Mathews M.R., Perera M.H. Accounting theory & development. Melbourne, Australia; London: Nelson; 1996. 402 p. (Russ. ed. Mathews M.R., Perera M.H. Teoriya bukhgalterskogo ucheta. Moscow: Audit, UNITY; 1999. 663 p.)
2. Bhasin H. Porter's Diamond Model — Concept, Strategy and Examples. URL: <https://www.marketing91.com/porters-diamond-model/>
3. Kochetov E.G. Globalistics as geoeconomics, as reality, as the universe. New Renaissance — sources and principles of its construction, fundamental supports, theoretical and methodological framework Moscow: Progress; 2001. 703 p. (In Russ.).
4. Polenova S.N. The role of accounting and its standardization in strengthening economic security. *Natsional'nye interesy: priority i bezopasnost' = National Interests: Priorities and Security*. 2009;3(36):55–62. (In Russ.).
5. Avdeev Yu.B. On the legal status of international auditing standards. <https://www.audit-it.ru/articles/audit/a105/1114686.html> (accessed on 17.07.2025). (In Russ.).
6. Suvorov A.V. Integration of the Russian banking system into the world system within the framework of accession to the WTO and transition to IFRS. International accounting. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International accounting*. 2005;(4):17–22. (In Russ.).
7. Ashurbekova A.R., Rabadanova H.R., Zalitinova Z.M., Ibragimova A. Kh. External control of the audit review. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economy and Business: Theory and Practice*. 2023;12–1(106):20–22. (In Russ.). DOI:10.24412/2411-0450-2023-12-1-20-22
8. Dynkin A.A. World 2035. Global forecast of the Primakov Institute of World Economy and International Relations of the Russian Academy of Sciences. Moscow: Magistr; 2017. 352 p. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Светлана Алексеевна Горина — доктор экономических наук, профессор, генеральный директор ООО «Аудит и консультирование», Москва, Российская Федерация

Svetlana A. Gorina — Dr. Sci. (Econ.), Professor, General Director, Audit and Consulting LLC, Moscow, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0003-0318-5795>

veta0077@mail.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила 15.04.2025; после рецензирования 05.05.2025; принята к публикации 08.07.2025.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was received on 15.04.2025; revised on 05.05.2025 and accepted for publication on 08.07.2025.

The author read and approved the final version of the manuscript.

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ

DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-36-45

УДК 65.052(045)

JEL M41, G12, G15

Учетные процедуры конвертируемых облигаций в соответствии с МСФО: сторона эмитента

А.Ю. Кузьмин

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Целью исследования является развитие учетных методов отражения в финансовой отчетности бухгалтерских результатов эмиссии конвертируемых облигаций в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). В статье разрабатывается учетно-оценочная процедура признания и отражения финансовых показателей эмиссии конвертируемых облигаций, основанная на последующей параллельной аналитической переоценке компонентов финансового обязательства и капитала выпущенных облигаций. Автором также рассматриваются комплексные вопросы, включающие проблемы отражения с учетных позиций досрочной конвертации. **Методологическая** база включает модели и методы современной теории финансового учета и финансовой математики, динамико-ситуационный и классический математический анализы. Теоретическая и практическая **значимость** работы заключается в формировании комплексного научного теоретико-прикладного инструментария, основанного на оценочных алгоритмах и учетно-процессных моделях. **Результаты** исследования в виде разработанных учетно-аналитических процессных процедур могут использоваться бухгалтерскими и аналитическими подразделениями корпоративного сектора при составлении финансовой отчетности по МСФО.

Ключевые слова: МСФО; конвертируемые облигации; переоценка; гибридный финансовый инструмент; встроенный опцион

Для цитирования: Кузьмин А.Ю. Учетные процедуры конвертируемых облигаций в соответствии с МСФО: сторона эмитента. *Учет. Анализ. Аудит*. 2025;12(4):36-45. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-36-45

ORIGINAL PAPER

Accounting Procedures for Convertible Bonds in Accordance with IFRS: Issuer's Party

A.Yu. Kuzmin

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

ABSTRACT

Research objective of the article is focused on developing accounting methods for reflecting the accounting results of the issue of convertible bonds in financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). The article develops an accounting and evaluation procedure for recognizing and reflecting the financial indicators of the issue of convertible bonds, based on a subsequent parallel-analytical revaluation of the components of the financial liability and capital of the issued bonds. Within this framework, the author considers some complex issues, including the problems of reflecting early conversion from accounting positions. **The methodological base** involves models and methods of modern theory of financial accounting and financial mathematics, dynamic situational analysis, as well as classical methods of mathematical analysis. **The significance**, both theoretical and practical of the work, lies in the formation of a comprehensive scientific theoretical and applied toolkit based on evaluation algorithms, as well as accounting and process models. **The results** of the study by means of developed accounting and analytical process procedures can be used by accounting and analytical departments of the corporate sector for preparing financial statements in accordance with IFRS.

Keywords: IFRS; convertible bonds; revaluation; hybrid financial instrument; embedded option

For citation: Kuzmin A.Yu. Accounting procedures for convertible bonds in accordance with IFRS: Issuer's party. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):36-45. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-36-45

© Кузьмин А.Ю., 2025

ВВЕДЕНИЕ

Финансовые инструменты являются одной из базовых экономических составляющих бизнес-деятельности компаний. Поэтому методологии их отражения при формировании единой транспарентной контрольно-аналитической базы финансовой отчетности в процессе реализации стратегических и инвестиционных решений бизнеса посвящена значительная часть научной литературы [1–3], в том числе в контексте устойчивого корпоративного развития [4, 5], а также информационной достоверности публикуемых данных [6–10].

Рынок российских конвертируемых облигаций имеет богатую историю, однако начало СВО в феврале 2022 г. существенным образом поменяло рыночный расклад.

На зарубежных и отечественных биржах конвертируемые еврооблигации размещали такие компании, как Яндекс, OZON, VK, ЛУКОЙЛ, Северсталь, банки ОБИБАНК и Пересвет, золотодобывающие компании Полюс и Petropavlovsk и др.

В первую очередь конвертируемые облигации представляют серьезные преимущества компаниям-эмитентам — благодаря им эмитент способен удовлетворить не только потребность в фондировании для расширения бизнеса, но и решить другие бизнес-задачи. Подготовка первичного размещения акций — IPO (Initial Public Offering) — в чистом виде может оказаться довольно дорогостоящей процедурой, что связано с недостаточно «красивыми» результатами фондовой инвентаризации эмитента, не совсем «прозрачной» финансовой моделью бизнеса, незначительной долей free-float акций для компаний, избравших путь SPO (Secondary Public Offering, вторичное размещение акций). Проведение «Due diligence»¹ иногда дает неожиданные и неприятные результаты для самого эмитента.

При этом ввиду гибридной сущности данных инструментов их учет в соответствии с МСФО представляет существенную сложность (в том числе благодаря наличию встроенных производных финансовых инструментов). В данном случае требуется комбинирование классических методов оценки [11–13] и, собственно, новых бухгалтерских

подходов. Ряд этих вопросов уже анализировался авторами работ [14–19].

ФИНАНСОВО-ЭМИССИОННАЯ СИТУАЦИЯ²

Данное исследование нацелено на развитие учетных методов оценки и отражения (в соответствии с МСФО) в финансовой отчетности бухгалтерских результатов, основанных на итогах и выводах, представленных в предыдущем материале автора настоящей статьи [20]. Поэтому необходимо позиционировать основные введенные параметры рассматриваемой финансово-эмиссионной ситуации:

- эмитент: российская Компания;
- финансовый инструмент: конвертируемые облигации;
- номинал: 1000 российских руб.;
- объем облигационного займа: млрд руб. (2 млн шт. по номиналу);
- дата начала эмиссии: 1 января 202X г.;
- дата погашения облигационного займа: 31 декабря 202X + 3 года;
- ставка купонного дохода: 10%;
- периодичность купонных выплат: 2 раза в год;
- услуги банковского синдиката по размещению: 72 млн руб. за выпуск.

В результате применения процедуры раздельного признания финансовых компонентов данного комбинированного финансового инструмента на дату проведения собственной эмиссии входящие сальдо счетов составляют:

- компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций: 1 724,8 млн руб.;
- компонент капитала конвертируемых облигаций: 235,2 млн руб.

В случае необходимости заинтересованному читателю предлагается обратиться к цитируемой работе автора [20] в целях изучения примененных учетных методов, в том числе для получения представленных выше результатов.

В настоящем исследовании детализированный счет «Финансовые обязательства по амортизированной стоимости; субсчет компонент обязательства выпущенных конвертируемых облигаций», используемый ранее в работе [20], заменен на счет «Компонент фи-

¹ Процедура Due diligence (англ. обеспечение должной добросовестности) представляет собой проверку объекта сделки. Она включает анализ финансов, юридических обязательств, налоговой отчетности, а также операционных рисков.

² Приведенные в этом разделе статьи данные и даты являются условными.

нансового обязательства конвертируемых облигаций» в целях лаконичности представления результатов.

Компонент финансового обязательства выпущенных конвертируемых облигаций составил 862,4 руб. в расчете на один комбинированный инструмент. Эта величина является основой для определения бухгалтерской эффективной ставки процента. Аналогично ранее проведенным расчетам необходимо решить уравнение относительно величины y :

$$\begin{aligned} \text{Компонент финансового обязательства} \\ \text{выпущенных конвертируемых облигаций} = 862,4 = \\ = 49,86 (1 + y)^{-182/365} + 50,14 (1 + y)^{-365/365} + \\ + 49,86 (1 + y)^{-547/365} + 50,14 (1 + y)^{-730/365} + \\ + 49,86 (1 + y)^{-912/365} + 50,14 (1 + y)^{-1095/365} + \\ + 49,86 (1 + y)^{-1277/365} + 50,14 (1 + y)^{-1460/365} + \\ + 1000 (1 + y)^{-1460/365}. \end{aligned} \quad (1)$$

Численный подбор величины y с использованием табличного процессора MS Excel дает значение 15,21%, что существенно отличается от рыночной доходности облигации $YTM = 10,25\%$.

Последующие оценки и учет основываются на таких базовых принципах, вытекающих из требований МСФО, как:

1. Проведенная по кредиту счета «Компонент капитала конвертируемых облигаций» раздела «Капитал» сумма 235,2 млн руб. впоследствии не подлежит переоценке, в том числе при конвертации и (или) погашении.

2. В принципе возможна ситуация, когда обязательство будет классифицировано как переоцениваемое по справедливой стоимости. При

этом результаты переоценки относятся напрямую на прибыль или убыток. Но и с финансовой, и с организационной точек зрения однозначно предпочтительнее производить учет компонента финансового обязательства в размере 1 724 800 тыс. руб. в соответствии с концепцией амортизированной стоимости.

3. Классификация обоих компонентов — капитала и обязательства — в составе данного комбинированного инструмента не подлежит пересмотру при увеличении вероятности исполнения встроенного опциона на конвертацию.

4. Долговое обязательство эмитента по платежам остается в будущем до его исполнения:

- в дату погашения данного комбинированного инструмента;
- путем конвертации в обыкновенные акции на любые даты;
- в связи с исполнением другой операции.

На основании ранее полученной бухгалтерской эффективной ставки процента $y = 15,21\%$ в соответствии с концепциями амортизированной стоимости составим таблицу переоценки финансовых инструментов на промежуточные полугодовые отчетные даты (см. таблицу).

Комментарий к таблице:

АС (нач.) — начисленный бухгалтерский доход по внутренней эффективной ставке процента;

(1) — (5) — содержимое столбцов таблицы;

i — номер строки таблицы.

(1) $i = (4) (i-1)$;

$АС (нач.) \times 15,21\% = ((1) \times (1 + y)^{(5/365)} - (1))$;

Таблица / Table

Переоценка финансовых инструментов на промежуточные полугодовые отчетные даты (в руб. на одну облигацию) / Revaluation of Financial Instruments for the Interim Semi-Annual Reporting Dates (in Rubles per bond)

Строка	АС (нач.)	АС (нач.) $\times$ $\times 15,21\%$	CF_t	АС-Кумулятивная (конец)	t_i' , (дн.)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
1	862,4	63,06	49,86	875,60	182
2	875,60	64,40	50,14	889,86	183
3	889,86	65,08	49,86	905,08	182
4	905,08	66,57	50,14	921,52	183
5	921,52	67,40	49,86	939,05	182
6	939,05	69,07	50,14	957,99	183
7	957,99	70,06	49,86	978,19	182
8	978,19	71,95	1 000 + 50,14	0,00	183

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

CF_t — купонные платежи с периодичностью 182 и 183 дня;

AC — Кумулятивная (конец) = ((1) + (2) — (3));

t'_i — точное количество дней с последней купонной выплаты до отчетной даты.

УЧЕТНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ НА ОТЧЕТНЫЕ ДАТЫ

1. На дату составления промежуточной полугодовой отчетности необходимо отразить оплату 1-го купона в размере 99 720 000 руб. = (49,86 × 2 000 000) — здесь и далее показатели финансовой отчетности представлены в млн руб.:

Кт — Текущий счет 99,72
Дт — Расходы по финансовым операциям
Субсчет «Оплата купонов
конвертируемых облигаций» 99,72

Наряду с этим отражается переоценка компонента финансового обязательства в соответствии с данными *таблицы* в размере

(875,60–862,4) × 2 000 000 = 26 400 000 руб.:

Кт Компонент финансового обязательства
конвертируемых облигаций 26,4
Дт Расходы по финансовым операциям
Субсчет «Переоценка компонента
финансового обязательства
конвертируемых облигаций» 26,4
В результате сальдо счетов составят:
Сальдо счета «Компонент финансового
обязательства конвертируемых
облигаций» 1 751,2
Сальдо счета

«Расходы по финансовым операциям» 126,12

Итоговое сальдо счета «Расходы по финансовым операциям», составляющее 126 120 000 руб. (126 120 000 = 63,06 × 2 000 000), учитывает и затраты на оплату купона (Кт Субсчет «Оплата купонов конвертируемых облигаций» 99 720 000 руб.), и результат переоценки компонента обязательства (Кт Субсчет «Переоценка компонента финансового обязательства конвертируемых облигаций» 26 400 000 руб.).

Столь серьезное расхождение с данными учета, принятыми в российской практике, обусловлено значительным дисконтом, составляющим почти 14% (или 137,6 руб.), полученным при именно экономической оценке долгового компонента этих финансовых инструментов. Следует отметить значительное влияние этих «неожиданно» появившихся 26 400 000 руб. в виде дополнительных расходов и на экономическую, и на учетную, и на налоговую, и даже на дивидендную политику организации.

При этом в представленной части финансовой отчетности итоговое сальдо счета «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций», равное 1 751 200 000 руб., также весьма значительно отличается от оценки по фактически полученным при размещении облигационного займа 2 000 000 000 руб.

2. На дату составления итоговой годовой финансовой отчетности следует отразить оплату 2-го купона в размере 50,14 × 2 000 000 = 100 280 000 руб.

Дт Расходы по финансовым операциям
Субсчет «Оплата купонов
конвертируемых облигаций» 100,28
Кт Текущий счет 100,28

Аналогично отражается переоценка компонента финансового обязательства (в соответствии с данными *таблицы*) в размере (889,86–875,60) × 2 000 000 = 28 520 000 руб.:

Кт — Компонент финансового обязательства
конвертируемых облигаций 28,52
Дт Расходы по финансовым операциям
Субсчет «Переоценка компонента
финансового обязательства
конвертируемых облигаций» 28,52

В результате сальдо счетов составят:

Сальдо счета «Компонент финансового
обязательства конвертируемых
облигаций» 1 779,72
Сальдо счета «Расходы по финансовым
операциям» 128,8

Новое итоговое сальдо счета «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций», составляющее 1 779 720 000 руб., отражает процесс амортизации первоначального вышеуказанного дисконта, который, как можно убедиться на основе приведенных выше и последующих проводок, далек от линейного.

УЧЕТНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ НА ОТЧЕТНЫЕ ДАТЫ:

ИСПОЛНЕНИЕ ОПЦИОНА НА КОНВЕРТАЦИЮ

3. На 3-ю промежуточную полугодовую отчетную дату важно рассмотреть ситуацию, когда после получения купона один из инвесторов решает исполнить опцион на конвертацию, в результате чего погашается часть эмитированных облигаций в размере 1 000 000 шт. (в объеме 1000 млн руб. по номиналу). Сальдо счетов (входящее):

Сальдо счета «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций» 1 779,72.

Сальдо счета «Компонент капитала выпущенных конвертируемых облигаций»
(в разделе «Капитал») \..... 235,2.
Отражается оплата 3-го купона и проводится переоценка компонента финансового обязательства:
Дт Расходы по финансовым операциям
Субсчет
Оплата купонов конвертируемых облигаций... 99,72
Кт Текущий счет 99,72
Дт Расходы по финансовым операциям
Субсчет Переоценка компонента
финансового обязательства
конвертируемых облигаций 30,44
Кт Компонент финансового обязательства
конвертируемых облигаций 30,44

$$30\,440\,000 = (905,08 - 889,86) \times 2\,000\,000$$

Как результат, сальдо счета (промежуточное) «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций» составит 1 810,16 млн руб.

В случае возврата на баланс материнской компании необходимой части обыкновенных акций (ранее «сброшенных» на баланс дочерней «Компании-Финанс» с целью покрытия при последующей конвертации) по расчетной цене (равной фиксированной установленной по договору рыночной цене эмиссии) никаких доходов или расходов не возникает. Существующие российские варианты организации выпуска конвертируемых облигаций и соответствующей конвертации позволяют реализовать подобную операцию и не противоречат требованиям национального законодательства. Собственно, до момента конвертации эта часть обыкновенных акций «Компании» считается объявленными, но не размещенными.

Погашение и конвертация части конвертируемых облигаций и последующая переоценка компонента финансового обязательства 905,08 млн руб. = $905,08 \times 1\,000\,000$:

Дт Компонент финансового обязательства
конвертируемых облигаций 905,08
Кт Акционерный капитал
(выпущенные обыкновенные акции) 905,08

Выше представлен укрупненный иллюстративный счет «Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)» в разделе «Капитал».

В результате исходящие сальдо счетов составят:
Сальдо счета Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 905,08

$$905\,080\,000 = 905,08 \times 1\,000\,000$$

Сальдо счета «Расходы по финансовым операциям» (за отчетный период) 130,16
 $130\,160\,000 = 65,08 \times 2\,000\,000$

Однако данный (и, надо признать, наиболее распространенный в современной международной практике учета) вариант перевода в капитал балансовой стоимости компонента обязательства на дату конвертации вызывает серьезные возражения: балансовая стоимость компонента обязательства, от которого освобождается эмитент, варьируется в зависимости от времени осуществления конвертации. Как следствие, переводимые в капитал суммы могут значительно различаться.

Возникает парадокс: организационно и экономически однородные, ранее эмитированные обыкновенные акции вносят разный «вклад» в акционерный капитал!

По мнению автора, в целом такой подход противоречит базовым принципам, заложенным МСФО 32, определяющему в данном контексте долевой инструмент как финансовый, который предусматривает обмен фиксированного количества акций на установленную сумму основного долга по конвертируемой облигации в целом, а не на балансовую стоимость компонента финансового обязательства.

Из вышеуказанного следует, что при подобной досрочной конвертации облигации эмитент «Компания» должен немедленно признать затраты в отношении существующей разницы между частью фиксированной установленной суммы основного долга по конвертируемой облигации, равной 1 000 000 000 руб., и балансовой стоимостью соответствующей части компонента обязательства в размере 905 080 000 руб. В то же время, вообще говоря, МСФО 32 не содержит четких указаний в отношении порядка учета.

Сами затраты на финансирование этой разницы можно провести либо по счету «Прибылей и убытков», либо путем специально созданных резервов на досрочную конвертацию (или напрямую нераспределенной прибыли) в разделе «Капитал». Причем последний вариант представляется наиболее предпочтительным, так как не приводит к огромным колебаниям прибыли за отчетный период в результате подобного «приятного» сюрприза, имеющего в первом случае серьезные налоговые последствия и напрямую влияющего на дивидендную политику организации. Соответствующая процедура учета изложена ниже.

Затраты на финансирование разницы между частью установленной суммы основного долга и балансовой стоимостью соответствующей части компонента обязательства проводятся следующим образом:

$$94\,920\,000 \text{ руб.} = (1000 - 905,08) \times 1\,000\,000:$$

Дт Резервы на досрочную конвертацию
(в разделе «Капитал») 94,92
Кт Компонент финансового обязательства
конвертируемых облигаций 94,92

В итоге непосредственно перед конвертацией возникнет компонент финансового обязательства в размере 1 000 000 000 руб., так как цена исполнения call-опциона владельца представляет собой отказ от права на получение фиксированной установленной суммы основного долга, а не варьируемой балансовой стоимости компонента обязательства облигации в определенный момент времени проведения операции.

Погашение и конвертация части конвертируемых облигаций и последующая переоценка компонента финансового обязательства:

$$1\,000\,000\,000 \text{ руб.} = 1000 \times 1\,000\,000:$$

Дт Компонент финансового обязательства
конвертируемых облигаций 1000
Кт Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)

Исходящие сальдо счетов:

Сальдо счета «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций» 905,08

$$905\,080\,000 = 905,08 \times 1\,000\,000$$

Сальдо счет

Расходы по финансовым операциям 130,16

$$130\,160\,000 = 65,08 \times 2\,000\,000$$

Сальдо счета «Компонент капитала конвертируемых облигаций» ...235,2

Итоговое сальдо укрупненной статьи баланса «Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)» в последнем варианте процедуры учета будет больше (Кт «Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)» 1 000 000 000 руб.), чем в первом (Кт «Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)» 905 080 000 руб.).

При этом сумма 235 200 тыс. руб., проведенная по кредиту счета «Компонент капитала конвертируемых облигаций» раздела «Капитал» не подлежит

переоценке и при подобной досрочной конвертации с погашением части основного долга.

4. В целях развития и уточнения учетных процедур рассмотрим ситуацию, когда в 614-й день, прошедший с даты выпуска (уже после получения 3-го купона), один из инвесторов решает исполнить оставшийся опцион на конвертацию. В результате данного действия погашается часть эмитированных облигаций в размере 500 000 шт. (в объеме 500 млн руб. по номиналу).

На 4-ю рассматриваемую отчетную дату составления итоговой годовой отчетности — в 730-й день, прошедший с даты выпуска — балансовая стоимость части компонента обязательства на дату конвертации с учетом начисления затрат на финансирование на основе метода эффективной ставки процента, полученной ранее ($y = 15,21\%$), составляет

$$464\,455\,338 \text{ руб.} = 905,08 \times (1 + y)^{67/365} \times 500\,000$$

или 928,91 руб. в расчете на одну облигацию.

Сальдо счетов (входящее):

Сальдо счета Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 905,08

Проведем переоценку компонента финансового обязательства как отражение проведенных операций, датируемых 614-м днем с даты выпуска облигаций:

Дт Расходы по финансовым операциям

Субсчет «Переоценка компонента

финансового обязательства

конвертируемых облигаций» 11,915

$$11\,915\,000 = (928,91 - 905,08) \times 500\,000$$

Кт Компонент финансового обязательства

конвертируемых облигаций 2,735

Кт Финансовые обязательства по амортизированной стоимости

Субсчет «Накопленный купонный доход» (НКД) в составе оценки компонента обязательства выпущенных конвертируемых облигаций 9,18

В корреспонденции с этим отражается оплата накопленного купонного дохода

$$9\,180\,000 \text{ руб.} = 100 \times (67/365) \times 500\,000.$$

Дт Финансовые обязательства по амортизированной стоимости

Субсчет Накопленный купонный доход (НКД) в составе оценки компонента обязательства выпущенных конвертируемых облигаций 9,18

Кт Текущий счет 9,18

Затраты на финансирование разницы между частью установленной суммы основного долга и балансовой стоимостью соответствующей части

компонента обязательства отражаются в размере 44 725 000 руб. = $(1000 - 928,91 + 18,36) \times 500\,000$):
 Дт Резервы на досрочную конвертацию 44,725
 Кт Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 44,725

Здесь также возникнет компонент финансового обязательства в размере 500 000 000 руб. непосредственно перед конвертацией как часть фиксированной установленной суммы основного долга при проведении операции.

Таким образом, сальдо счета (промежуточное) «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций» составит 952,54 млн руб.

Погашение и конвертация части конвертируемых облигаций и последующая переоценка компонента финансового обязательства

500 млн руб. = $1000 \times 500\,000$:

Дт Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 500
 Кт Акционерный капитал

(выпущенные обыкновенные акции) 500
 Переоценка компонента финансового обязательства (непроконвертированная часть облигаций):

Кт Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 8,22
 Дт Расходы по финансовым операциям

Субсчет «Переоценка компонента финансового обязательства конвертируемых облигаций» 8,22
 $8\,220\,000 = (921,52 - 905,08) \times 500\,000$

Оплата 4-го купона:

Дт Расходы по финансовым операциям
 Субсчет Оплата купонов конвертируемых облигаций 25,07
 Кт Текущий счет 25,07
 $25\,070\,000 = 50,14 \times 500\,000$

Исходящие сальдо счетов:

Сальдо счета Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 460,76
 $460\,760\,000 = 921,52 \times 500\,000$

Сальдо счета Расходы по финансовым операциям 36,985

Расходы по финансовым операциям рассчитаны за отчетный период, включая оплату 4-го купона, накопленного купонного дохода и переоценку компонента финансового обязательства.

Итоговое сальдо укрупненной статьи баланса «Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)» дополнится проконвертированными в акции облигациями по номиналу (Кт «Акционерный капитал (выпущенные обыкновенные акции)» 500 000 000 руб.). Следует отметить сопоставимые линейные начисле-

ния накопленного купонного дохода и нелинейные начисления дохода по эффективной ставке процента, приводящие к изменениям оценки чистой амортизированной стоимости по счету «Финансовые обязательства по амортизированной стоимости» с корреспондирующей проводкой по счету «Прибылей и убытков» на все промежуточные отчетные даты.

УЧЕТНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ НА ОТЧЕТНЫЕ ДАТЫ: ПОГАШЕНИЕ ЗАЙМА И ИСПОЛНЕНИЕ ОСТАВШЕГОСЯ ОПЦИОНА НА КОНВЕРТАЦИЮ

5. На 8-ю рассматриваемую отчетную дату составления итоговой годовой отчетности, совпадающую с датой выплаты 8-го купона и погашения облигационного займа, после получения купона инвестор в соответствии с ранее принятым решением исполняет свой опцион на конвертацию. В результате данного действия погашается оставшаяся часть эмитированных облигаций в размере 500 000 шт. (в объеме 500 млн руб. по номиналу).

Балансовая стоимость части компонента обязательства на дату конвертации составляет 489 095 000 руб. = $978,19 \times 500\,000$.

Переоценка компонента финансового обязательства проводится в размере 10 905 000 руб. = $(1000 - 978,19) \times 500\,000$:

Дт Расходы по финансовым операциям
 Субсчет Переоценка компонента финансового обязательства конвертируемых облигаций

Кт Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 10,905

Тогда сальдо счета (промежуточное) «Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций» составит 500 млн руб.

Погашение и конвертация части конвертируемых облигаций и последующая переоценка компонента финансового обязательства отразится в размере 500 млн руб. = $1000 \times 500\,000$):

Дт Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций 500
 Кт Акционерный капитал

(выпущенные обыкновенные акции) 500
 Оплата 8-го купона:

Дт Расходы по финансовым операциям
 Субсчет Оплата купонов конвертируемых облигаций 25,07
 Кт Текущий счет 25,07
 $25\,070\,000 = 50,14 \times 500\,000$.

В итоге реализации данной многоступенчатой и достаточно сложной ситуации сальдо счетов составляют:

Сальдо счета Компонент финансового обязательства конвертируемых облигаций	0
Сальдо счета Расходы по финансовым операциям	35,975
Сальдо счета «Компонент капитала» выпущенных конвертируемых облигаций	235,2

Необходимо отметить, что итоговое сальдо счета «Расходы по финансовым операциям» полностью соответствует ранее рассчитанным базовым бухгалтерским результатам: $35\,975\,000 \text{ руб.} = 71,95 \times \times 500\,000$ (строка 8 таблицы).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ И ВЫВОДЫ

Данное исследование нацелено на развитие учетных методов оценки и отражения бухгалтерских результатов эмиссии конвертируемых облигаций в финансовой отчетности, основанных на результатах и выводах ряда предыдущих работ автора и соответствующих МСФО.

На основе требований МСФО автором статьи разработана учетная процедура признания и отражения финансовых показателей эмиссии конвертируемых облигаций, базирующаяся на последующей параллельной переоценке компонентов финансового обязательства и капитала выпущенных облигаций; рассмотрен комплекс вопросов, включая проблемы отражения досрочной конвертации с учетных позиций.

Здесь необходимо отметить, что при конвертации конвертируемого инструмента на дату наступ-

ления срока погашения организация прекращает признание компонента обязательства и переводит его в раздел «Капитал»; прибыль или убыток при отсутствии движения денежных средств не возникает.

Как видно, проведенная по кредиту счета «Компонент капитала выпущенных конвертируемых облигаций» раздела «Капитал» сумма 235 200 тыс. руб. не подлежала переоценке ни при промежуточных конвертациях, ни при итоговом погашении. Первоначальный или скорректированный компонент капитала остается в капитале, но внутри него может быть переведен из одной линейной статьи в другую.

В этом контексте целесообразным представляется выделение в подразделе «Эмиссионный доход» линейной статьи «Эмиссионный доход по конвертируемым облигациям».

Разработанный научный теоретико-прикладной инструментарий может быть полезен работникам бухгалтерско-аналитических служб для составления финансовой отчетности, основанной на действующих МСФО.

Одним из основных направлений дальнейших исследований станет разработка учетного инструментария для другой стороны данного финансового процесса — инвесторов, который, как представляется, будет серьезно отличаться от представленного в настоящей статье.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Архангельская Л. Ю., Бурцева К. Ю., Бутина А. А., Бычкова С. М., Варганова Т. Н., Кузьмин А. Ю. и др. Теория и практика стандартизации бизнес-анализа и статистики. Монография. М.: КноРус; 2021. 268 с.
2. Чайковская Л. А., Мезенцева Т. М., Рожнова О. В., Мельник М. В., Ефимова О. В., Кузьмин А. Ю. и др. Формирование единой информационной базы контрольно-аналитического обеспечения управления экономическими субъектами в условиях цифровизации. Монография. М.: КноРус; 2021. 160 с.
3. Дружиловская Т. Ю., Добролюбов Н. А. Финансовые инструменты в бухгалтерском учете и отчетности коммерческих и некоммерческих организаций. *Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях*. 2017;7(415):2–16.
4. Зенкина И. В. Раскрытие в корпоративной отчетности информации о рисках и ее интеграция в процесс принятия инвестиционных решений. *Международный бухгалтерский учет*. 2022;25(4):387–415. DOI: 10.24891/ia.25.4.387
5. Бобылева А. З., Жаворонкова Е. Н., Львова О. А., Пеганова О. М., Покрытан Л. А., Кузьмин А. Ю. и др. Интеграция целей устойчивого развития в бизнес-стратегию компаний: Монография. М.: КноРус; 2023. 230 с.
6. Житлухина О. Г. Об идентификации финансовых инструментов как совокупности финансовых фактов хозяйственной жизни в аспекте объекта бухгалтерского учета. *Международный бухгалтерский учет*. 2016;5(395):2–13.
7. Сардарова Б. М. Манипулирование финансовой отчетностью — схемы и симптомы, способы выявления. *ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика*. 2019;(1):142–156.
8. Zhitlukhina O. G., Rakutko S. Y. et al. Issues of falsifying financial statements in terms of economic security. *International journal of environmental & science education*. 2016;11(17):163–176.

9. Lehoux L., Morozova T.V., Safonova E.G., Balashova A.D., Protasov M.V. Practical aspects in calculating of impairment of financial assets according to IFRS 9 financial instruments. Proc. of 33rd Int. Business Information Management Association Conference, IBIMA 2019 (Granada, April 10–11, 2019). Granada (Spain): 2019. 9827:6624–6632.
10. Чайковская Л.А., Мезенцева Т.М., Рожнова О.В., Мельник М.В., Ефимова О.В., Рожнова О.В., Информация финансовой и нефинансовой отчетности как основа для стратегических решений бизнеса: учет, контроль, анализ. Монография. О.В. Рожнова, ред. М.: Русайнс; 2020. 228 с.
11. Кузьмин А.Ю. Учет ценовых и валютных разниц облигаций в соответствии с требованиями МСФО. *Международный бухгалтерский учет*. 2017;20(4):184–197. DOI: 10.24891/ia.20.4.184
12. Фабозци Ф.Д. Рынок облигаций: Анализ и стратегии. Пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс; 2007. 950 с.
13. Hull J.C. Options, Futures, and other Derivatives. London: Pearson Education; 2009. 822 p.
14. Кузьмин А.Ю. Оценочные алгоритмы комбинированных финансовых инструментов: международные стандарты отчетности. *Финансы и кредит*. 2024;30(8):1728–1742.
15. Марьясин А.М. Актуальные вопросы бухгалтерского учета конвертируемых и производных финансовых инструментов согласно требованиям МСФО. *Проблемы Науки*. 2017;7(89):115–123.
16. Birt J., Rankin M., Song C.L. Derivatives use and financial instrument disclosure in the extractives industry. *Accounting & Finance*. 2013;53(1):55–83. DOI:10.1111/acfi.12001
17. Тарасова Ю.А. Совершенствование методики отражения операций с производными финансовыми инструментами в бухгалтерском учете организаций, не являющихся финансовыми учреждениями. *Известия СПбГЭУ*. 2017;2(104):147–152.
18. Сафонова Т.Ю. Операции с производными финансовыми инструментами: учет, налоги, правовое регулирование. Монография. М.: Альпина Паблишер; 2018. 441 с.
19. Oktavia O., Siregar S.V., Wardhani R., Rahayu N. The effects of financial derivatives on earnings management and market mispricing. *Gadjah Mada International Journal of Business*. 2019;21(3):289–307. DOI:10.22146/gamaijb.34112
20. Кузьмин А.Ю. Первоначальное признание конвертируемых облигаций в соответствии с МСФО: сторона эмитента. *Учет. Анализ. Аудит = Accounting. Analysis. Auditing*. 2024;11(2):84–91. DOI: 10.26794/2408-9303-2024-11-2-84-91

REFERENCES

1. Arkhangelskaya L. Yu., Burtseva K. Yu., Butina A.A., Bychkova S.M., Varganova T.N., Kuzmin A. Yu. et al. Theory and practice of standardization of business analysis and statistics. Monograph. Moscow: KnoRus; 2021. 268 p. (In Russ.).
2. Tchaikovskaya L.A., Mezentseva T.M., Rozhnova O.V., Melnik M.V., Efimova O.V., Kuzmin A. Yu. Formation of a unified information base for control and analytical support of management of economic entities in the context of digitalization. Monograph. Moscow: KnoRus; 2021. 160 p. (In Russ.).
3. Druzhilovskaya T. Yu., Dobrolyubov N.A. Financial instruments in accounting and reporting of commercial and non-profit organizations. *Bukhgalterskii uchet v byudzhethnykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in budgetary and non-profit organizations*. 2017;7(415):2–16. (In Russ.).
4. Zenkina I.V. Disclosure of risk information in corporate reporting and its integration into the investment decision-making process. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International accounting*. 2022;25(4):387–415. (In Russ.). DOI: 10.24891/ia.25.4.387
5. Bobyleva A.Z., Zhavoronkova E.N., Lvova O.A., Peganova O.M., Pokrytan L.A., Kuzmin A. Yu. et al. Integration of sustainable development goals into the business strategy of companies. Monograph. Moscow: KnoRus; 2023. 230 p. (In Russ.).
6. Zhitlukhina O.G., On the identification of financial instruments as a set of financial facts of economic life in the aspect of the accounting object. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International accounting*. 2016;5(395):2–13. (In Russ.).
7. Sardarova B.M., Manipulation of financial statements — schemes and symptoms, methods of detection. *ETAP: ekonomicheskaya teoriya, analiz, praktika = ETAP: Economic Theory, Analysis, and Practice*. 2019;(1):142–156. (In Russ.).
8. Zhitlukhina O.G., Rakutko S.Y. et al. Issues of falsifying financial statements in terms of economic security. *International journal of environmental & science education*. 2016;11(17):163–176.

9. Lehoux L., Morozova T.V., Safonova E.G., Balashova A.D., Protasov M.V. Practical aspects in calculating of impairment of financial assets according to IFRS 9 financial instruments. Proc. of 33rd Int. Business Information Management Association Conference, IBIMA 2019 (Granada, April 10–11, 2019). Granada (Spain): 2019. 9827:6624–6632.
10. Tchaikovskaya L.A., Mezentseva T.M., Rozhnova O.V., Melnik M.V., Efimova O.V., Rozhnova O.V. Financial and non-financial reporting information as a basis for strategic business decisions: Accounting, control, analysis. Monograph. O.V. Rozhnova, ed. Moscow: Rusains; 2020. 228 p. (In Russ.).
11. Kuzmin A. Yu. Accounting for price and currency differences of bonds in accordance with the requirements of IFRS. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2017;20(4):184–197. DOI: 10.24891/ia.20.4.184 (In Russ.).
12. Fabotstsi F.D. Bond markets, analysis and strategies. New Jersey (USA): Englewood Cliffs, Prentice Hall; 1989. 347 p. (Russ. ed. Fabotstsi F.D. Rynok obligatsii: Analiz i strategii. M.: Al'pina Biznes Buks; 2007. 950 p.).
13. Hull J.C. Options, Futures, and other Derivatives. London: Pearson Education; 2009. 822 p.
14. Kuzmin A. Yu. Evaluation algorithms of combined financial instruments: International reporting standards. *Finansy i kredit = Finance and Credit*. 2024;30(8):1728–1742. (In Russ.).
15. Maryasin A.M. Topical issues of accounting for convertible and derivative financial instruments in accordance with the requirements of IFRS. *Problemy Nauki = Problems of Science*. 2017;7(89):115–123. (In Russ.).
16. Birt J., Rankin M., Song C.L. Derivatives use and financial instrument disclosure in the extractives industry. *Accounting & Finance*. 2013;53(1):55–83. DOI:10.1111/acfi.12001
17. Tarasova Yu.A. Improving the methodology for reflecting transactions with derivative financial instruments in the accounting of organizations that are not financial institutions. *Izvestiâ Sankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo èkonomičeskogo universiteta*. 2017;2(104):147–152. (In Russ.).
18. Safonova T.Y. Transactions with derivative financial instruments: Accounting, taxes, legal regulation. Monograph. M.: Alpina Publisher; 2018. 441 p. (In Russ.).
19. Oktavia O., Siregar S.V., Wardhani R., Rahayu N. The Effects of financial derivatives on earnings management and market mispricing. *Gadjah Mada International Journal of Business*. 2019;21(3):289–307. DOI:10.22146/gamaijb.34112
20. Kuzmin A. Yu. Initial recognition of convertible bonds in accordance with IFRS: The issuer's party. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2024;11(2):84–91. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2024-11-2-84-91 (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Антон Юрьевич Кузьмин — доктор экономических наук, профессор кафедры моделирования и системного анализа факультета информационных технологий и анализа больших данных, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

Anton Yu. Kuzmin — Dr. Sci. (Econ.), Prof., the Department of Modeling and System Analysis, Faculty of Information Technology and Big Data Analysis, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

<http://orcid.org/0000-0002-7053-6615>

a_kuzmin@rambler.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 28.10.2024; после рецензирования 07.02.2025; принята к публикации 17.07.2025.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.

Article was submitted on 28.10.2024; revised on 07.02.2025 and accepted for publication on 17.07.2025.

The author read and approved the final version of the manuscript

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ

DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-46-58

УДК 336.71

JEL G21

Open API в региональных банках: вызовы и направления внедрения

Т.Н. Зверькова

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Актуальность. В условиях цифровизации банковского сектора стандартизированные интерфейсы Open API выступают катализатором инноваций, существенно трансформируя традиционные банковские услуги. Это особенно важно для региональных банков, которые сталкиваются с необходимостью адаптации к новым технологическим реалиям и усилением конкуренции со стороны FinTech-компаний. **Цель** исследования — анализ влияния внедрения API на деятельность региональных банков и разработка направлений по их интеграции в существующие бизнес-процессы. В рамках работы применены **методы** экспертных оценок, сравнительного анализа и синтеза опыта реализации API в банковской сфере; выявлены затраты, связанные с их внедрением, и определены направления, способствующие оптимизации операционных расходов. **Результаты** показывают, что интеграция API позволяет региональным банкам расширить спектр предоставляемых услуг и улучшить операционную эффективность. Однако процесс внедрения сопряжен с определенными вызовами, включая необходимость модернизации IT-инфраструктуры, обеспечения высокого уровня кибербезопасности и соответствия актуальным регуляторным требованиям. Автором предложены направления внедрения и развития Open API: установление партнерских отношений с FinTech-компаниями, поэтапная интеграция, включающая монетизацию данных и формирование бизнес-моделей на основе API-платформ. Полученные **выводы** могут быть использованы при формировании стратегий цифровой трансформации региональных банков и разработке инициатив в области Open API.

Ключевые слова: Open API; цифровая трансформация; региональные банки; FinTech; нормативное регулирование; стандарты; партнерство; интеграция; монетизация API

Для цитирования: Зверькова Т.Н. Open API в региональных банках: вызовы и направления внедрения. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):46-58. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-46-58

ORIGINAL PAPER

Open APIs in Regional Banks: Challenges and Implementation Directions

T.N. Zverkova

Orenburg State University, Orenburg, Russian Federation

ABSTRACT

The relevance. In the context of digitalisation of the banking sector, standardised Open API interfaces act as a catalyst for innovation, significantly transforming traditional banking services. This is especially pertinent for regional banks, which need to adapt to new technological realities and increased competition from FinTech companies. **The objective** of the study is to analyse the implementation impact of API on the activities of regional banks and develop directions for their integration into existing business processes. **Methodology.** The study uses methods of expert assessments, comparative analysis and synthesis of API implementation experience in the banking sector. The analysis of costs related to API implementation and areas contributing to the optimization of operating expenses were identified. **The results** reveal, that API integration allows regional banks to expand their range of services provided and improve operational efficiency. However, the implementation process may encounter certain challenges, namely, the need to modernise the IT

infrastructure, ensure a high level of cybersecurity and comply with current regulatory requirements. The article suggests a few directions for the implementation and development of APIs, involving the idea of establishing partnerships with FinTech companies, a step-by-step integration approach of APIs, including data monetisation and the formation of business models based on API platforms. **The findings** can be of use in the formation of digital transformation strategies for regional banks and the development of initiatives in the field of Open APIs.

Keywords: Open APIs; digital transformation; regional banks; FinTech; regulatory control; standards; partnership; integration; API monetisation

For citation: Zverkova T.N. Open APIs in regional banks: Challenges and implementation directions. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):46-58. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-46-58

ВВЕДЕНИЕ

Современный банковский сектор трансформируется под влиянием цифровых технологий, что приводит к изменению принципов взаимодействия между кредитными организациями, их клиентами и сторонними разработчиками FinTech-приложений. Одним из инновационных направлений этой трансформации является использование Open API, которые становятся инструментом реорганизации и оптимизации внутренних банковских процессов и сервисов для адаптации к современным требованиям цифровой экономики.

Как известно, API представляют собой стандартизированные интерфейсы, через которые осуществляется передача данных между различными системами и платформами. Их открытый формат позволяет расширять границы взаимодействия внутри финансовой экосистемы, предоставляя сторонним разработчикам доступ к банковским сервисам при соблюдении установленных норм безопасности и конфиденциальности. В основе функционирования Open API лежит концепция программируемого взаимодействия, которое заменяет традиционные способы интеграции, такие как прямое подключение к базам данных или использование сложных и закрытых протоколов передачи информации.

Наиболее распространенной моделью применения Open API в банковском секторе является открытый банкинг, который предполагает обмен информацией между кредитными организациями, FinTech-компаниями и провайдерами платежных услуг. Методология, используемая при анализе влияния API на банковский сектор, основана на принципах регуляторного надзора Центрального банка РФ, экономической теории сетевых эффектов и системного подхода к цифровой трансформации. Банк России рассматривает API как *инструмент стимулирования конкуренции, повышения прозрачности банковских услуг и создания условий для инновационного развития*. В частности, он разработал концепцию их внедрения, направленную на повы-

шение доступности финансовых услуг и усиление контроля за безопасностью передачи данных¹.

Open API создают предпосылки для формирования экосистемного банкинга, в котором банки перестают быть изолированными институтами и становятся участниками широкой цифровой среды. В рамках этой модели клиенты могут управлять своими финансами через приложения сторонних разработчиков, интегрированные с банковскими системами, а также получать персонализированные финансовые рекомендации, анализ транзакционной активности и автоматизированные инструменты планирования бюджета.

Дополнительной характеристикой API является их способность масштабировать банковские сервисы путем интеграции с различными платформами и приложениями. Используя их, банки получают возможность подключаться к экосистемам маркетплейсов, страховых компаний, инвестиционных платформ и платежных сервисов, расширяя спектр своих услуг и увеличивая клиентскую базу. В свою очередь, разработчики способны создавать банковские продукты без необходимости самостоятельного лицензирования и подключения к платежным системам, что снижает барьеры для выхода на рынок.

Вопросам, связанным с использованием API как инструмента повышения эффективности банковских услуг и создания инновационных бизнес-моделей, посвящено множество исследований. Основная часть работ фокусируется на концепции открытого банкинга: С. С. Малышев [1], Д. В. Гордя [2]; О. В. Ваганова с соавторами [3,4], С. Е. Дубова, А. А. Дикарева [5], С. А. Васильев, И. А. Никонова, О. С. Мирошников [6] рассматривают его как целостную систему, предоставляющую банкам возможность расширения сервиса за счет интеграции внешних данных, в рамках которой Open API выступают одним из центральных инструментов.

¹ URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/142114/concept_09-11-2022.pdf; URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/165674/document_2024-09-02.pdf

Обзоры тенденций в статьях Л. М. Цикановой, З. М. Казовой, М. Р. Зезаева [7], О. В. Сидоровой [8] и А. В. Михайловой [9] подтверждают, что открытый банкинг может принципиально изменить взаимодействие с клиентами и партнерами, а также стимулировать разработку новых продуктов. Вместе с тем авторы указывают на сложности, связанные с нормативным регулированием и обеспечением безопасности данных, а также с риском монополизации рынка со стороны крупных кредитных организаций.

Д. А. Белоусова, Л. Н. Назарова [10], В. В. Рзаева, М. А. Мамедов [11], Е. В. Васильева, К. С. Солянов, Т. Д. Коневцева [12] сосредотачивают внимание на преимуществах внедрения API в банковском бизнесе, описывая модели взаимодействия участников традиционного и открытого банкинга и предлагая различные схемы. Они подробно разбирают преимущества автоматизации и оптимизации процессов, а также изучают проблемы и риски, связанные с интеграцией Open API. Модели, предложенные в указанных работах, демонстрируют потенциал API в создании экосистем банковских услуг, однако методологическая база остается недостаточно обоснованной, что снижает практическую значимость результатов.

Д. А. Дроздов [13] и А. А. Конькова [14] анализируют взаимосвязь теоретических основ и практики использования API в целях налаживания эффективного сотрудничества между различными участниками финансового рынка. На наш взгляд, достаточно интересным представляется исследование коллектива авторов под руководством А. Кумара [15], которые выделяют наиболее перспективные технологии и методы ИИ для улучшения управления финансовыми рисками (FRM): RPA, управление данными, блокчейн, MRL, MRC, CRU, глубокое обучение, OML, моделирование и стресс-тестирование, машинное обучение и алгоритмы, нейронные сети, деревья решений, CPM, CRA, Black Box и т. д.

А. Е. Туманова [16], О. В. Сидорова [17], Л. И. Пшеничко [18] подчеркивают, что интеграция API способствует оптимизации процессов, формированию новых бизнес-моделей, повышению конкурентоспособности банков, но при этом требуется значительная перестройка организационных структур и развитие междисциплинарных компетенций у персонала.

Работы В. В. Иванова, М. П. Левина [19], Бабуркина В. А. [20] демонстрируют, что внедрение инно-

вационных технологий, включая API, способствует не только автоматизации рутинных операций, но и созданию новых моделей взаимодействия с клиентами, что, в свою очередь, стимулирует развитие конкуренции и инноваций в банковском секторе.

Проведенный обзор показывает, что основное внимание авторов сосредоточено на потенциале API как инструмента для повышения эффективности операционных процессов и создания новых сервисов. Тем не менее они неоднозначно воспринимают данную технологию. С одной стороны, внедрение Open API способствует улучшению сотрудничества между участниками финансового рынка и создает предпосылки для формирования экосистем банковских услуг, с другой — требует существенных изменений в нормативно-правовой базе и привлечения инвестиций для модернизации ИТ-инфраструктуры.

Практически во всех работах отмечается отсутствие интегрированной методологии оценки влияния API на банковские процессы, недостаточная детализация эмпирических исследований и преобладание концептуальных предложений, что затрудняет практическое применение предложенных моделей.

На наш взгляд, исследования в данной области должны быть направлены не только на разработку методологических подходов внедрения API, но и оценку реальных затрат интегрирования моделей цифровой трансформации.

OPEN API В РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКАХ: НЕОБХОДИМОСТЬ И ВОЗМОЖНОСТИ

В условиях цифровой трансформации региональные банки, имеющие ограниченные ресурсы, сталкиваются с необходимостью адаптации к новым технологическим стандартам.

Прежде всего, Open API позволяют автоматизировать процессы взаимодействия с клиентами. В региональных банках всегда имелись офисные отделения, где клиенты могли получать консультации, открывать счета и оформлять кредиты. Однако в последние годы наметился массовый переход к работе с дистанционными сервисами, а API дают возможность интегрировать банковские продукты с мобильными приложениями, интернет-банкингом и платежными сервисами, предоставляя доступ к услугам в любое время.

Одним из наиболее значимых направлений использования Open API являются платежные системы и маркетплейсы. Многие клиенты региональных банков — это представители малого и среднего

бизнеса, которым необходимы инструменты для автоматизации финансовых операций. API позволяют подключать банковские счета к бухгалтерским платформам, онлайн-кассам и системам управления бизнесом, что упрощает процесс расчетов, ведения налоговой отчетности и контроля за денежными потоками. Например, посредством интеграции API с платформой сайта «Госуслуги» или Федеральной налоговой службы России можно автоматизировать уплату налогов, что особенно актуально для предпринимателей.

Кроме того, Open API способствуют развитию партнерской модели взаимодействия между банками и другими финансовыми институтами, например, FinTech-компаниями, предлагающими аналитику расходов, кредитные рейтинги и инвестиционные решения. Это создает дополнительные удобства для клиентов и предоставит банку возможность монетизации данных.

Еще одним важным направлением является повышение качества клиентского сервиса. Open API позволяют внедрять интеллектуальные чат-боты и голосовые ассистенты, которые могут автоматически обрабатывать запросы пользователей, предоставлять консультации и помогать в решении типовых вопросов. Это важно для региональных банков, у которых зачастую ограничены ресурсы для содержания больших контакт-центров.

Одной из главных проблем малых и средних банков является высокая стоимость обслуживания инфраструктуры и ведения операций. API способствуют снижению затрат за счет автоматизации процессов, а также привлечению новых клиентов через партнерские цифровые платформы.

Подводя итог перечисленным направлениям, выделим и рассмотрим основные тенденции и проблемы в развитии API в региональных банках. (табл. 1).

Анализ тенденций и сложностей при внедрении API показывает, что региональный банк, сталкиваясь с необходимостью выбора между централизованной и децентрализованной моделью API-экосистемы, должен оценить преимущества и риски каждого варианта. Если он планирует интеграцию с государственными сервисами и крупными банками, то следует ориентироваться на централизованную модель, ожидая рекомендаций и стандартов от ЦБ РФ. Однако, если он хочет быстрее внедрять инновации и работать с локальными партнерами, целесообразно развивать децентрализованную модель, создавая собственные протоколы взаимодействия.

Для минимизации рисков несовместимости можно участвовать в разработке отраслевых стандартов совместно с другими региональными банками, создавая консорциумы по API-интеграции. Формирование внутренних команд, отвечающих за стратегию API, позволит избежать проблем с фрагментацией и дублированием процессов.

В области регуляторных стандартов API региональному банку следует адаптировать внутренние системы к требованиям Open Banking, даже если их исполнение пока не обязательно. Это обеспечит совместимость с сервисами и упростит интеграцию при будущих изменениях регулирования. Необходимо постоянно отслеживать инициативы ЦБ РФ и участвовать в тестовых запусках новых стандартов API. Создание внутренней рабочей группы, взаимодействующей с Банком России и банковскими ассоциациями, поможет своевременно адаптироваться к новым требованиям.

Для того чтобы Open API стали драйвером экосистемных финансовых сервисов, банк должен разработать стратегию API-интеграции, определив, какие партнерские сервисы будут наиболее востребованы у клиентов. Это могут быть страховые продукты, платежные системы, бухгалтерские платформы для бизнеса или инвестиционные сервисы. Важно обеспечить техническую возможность подключения таких партнеров, создав API-маркетплейс, где внешние компании смогут легко интегрировать свои продукты с банковской инфраструктурой.

Обеспечение безопасности Open API требует от регионального банка внедрения строгих механизмов аутентификации, предполагающих постоянную верификацию каждого API-запроса. Необходимо внедрить платформу управления согласиями клиентов, позволяя пользователям контролировать, какие данные они передают сторонним сервисам.

Интеграция с государственными сервисами требует от банка выстраивания взаимодействия с платформами ФНС, ПФР, Росреестра, для чего ему требуется направить запрос в ЦБ РФ на подключение к государственным API и подготовить нужную техническую документацию. Одновременно следует протестировать работу API в регуляторной песочнице, чтобы исключить ошибки при обмене данными с госорганами.

Для развития Open Finance и Open Data банк должен расширить спектр данных, доступных для получения через API, подключив к своей инфраструктуре ритейл, телекоммуникационные компании

Таблица 1 / Table 1
Основные тенденции в развитии Open API в региональных банках и сложности, возникающие при их внедрении / Basic Trends in the Development of Open APIs in Regional Banks and Challenges Arising During Their Implementation

Тенденция / Trend	Описание / Description	Применение в региональном банке / Application in a Regional Bank	Сложности при внедрении / Difficulties in Implementation
Централизация и децентрализация API-экосистем	Разные страны выбирают централизованные или децентрализованные модели API. Централизованные API контролируются регуляторами, а децентрализованные позволяют участникам самим выстраивать взаимодействие	Для подключения к государственной платформе API или создания партнерских API в целях взаимодействия с бизнесом	Возможность ограничения рыночной конкуренции и создания монопольных условий для крупных банков. Децентрализация, в свою очередь, требует сложных механизмов согласования между банками, FinTech-компаниями и регуляторами, что в отдельных случаях приводит к фрагментации API-экосистемы и несовместимости стандартов
Развитие регуляторных стандартов API	Развитие стандартов API обеспечивает совместимость решений между банками и FinTech-компаниями. В РФ происходит процесс стандартизации API, что ускорит их массовое внедрение	Для упрощения процесса интеграции с FinTech-компаниями и расширения цифровых сервисов	Отсутствие единых стандартов API затрудняет интеграцию с международными решениями. Без четких регуляторных норм банки вынуждены разрабатывать собственные интерфейсы, что усложняет взаимодействие с партнерами и увеличивает затраты на поддержку разных форматов API
API как драйвер экосистемных финансовых сервисов	API позволяют банкам интегрироваться с маркетплейсами, страховщиками, платежными сервисами и государственными платформами для создания экосистемных финансовых продуктов	Для обеспечения доступа клиентов к интегрированным финансовым продуктам через маркетплейсы и страховые компании	Региональные банки не всегда обладают достаточными ресурсами для создания и поддержки интеграции с экосистемными партнерами. Для полноценного включения в API-экосистемы необходимы инвестиции в IT-инфраструктуру, разработку API-платформ и кибербезопасность
Безопасность и управление согласиями клиентов	Главная задача при работе с API – обеспечение защиты данных и контроль передачи информации клиентами. Для этого необходимы механизмы аутентификации и управления доступами	Для внедрения многофакторной аутентификации и платформ управления доступом для клиентов	Высокие требования к защите данных клиентов требуют значительных затрат на реализацию многофакторной аутентификации и механизмов контроля доступа. Региональные банки сталкиваются с трудностями при внедрении современных стандартов защиты из-за нехватки технических специалистов и сложности модернизации устаревшей IT-инфраструктуры
Интеграция API с государственными сервисами	Для ускорения процесса кредитования банки могут получать данные из ФНС, ПФР, Росреестра	Для автоматизации проверки документов заемщиков и данных клиентов через государственные API и сокращения сроков кредитного анализа	Возникновение бюрократических сложностей и необходимость соблюдения строгих нормативных требований. Банки должны адаптироваться к регуляторным требованиям ФНС, ПФР и Росреестра, что требует значительных временных и финансовых ресурсов. Кроме того, государственные API могут иметь ограниченный функционал и нестабильную работу, что замедляет автоматизацию процессов

Окончание таблицы 1 / Table 1 (continued)

Тенденция / Trend	Описание / Description	Применение в региональном банке / Application in a Regional Bank	Сложности при внедрении / Difficulties in Implementation
Развитие Open Finance и переход к Open Data	Переход от Open Banking к Open Finance и Open Data означает, что банки обмениваются данными не только друг с другом, но и с компаниями, работающими в области телекома, ритейла, страхования, формируя цифровой профиль клиента	Для анализа поведения клиентов в целях предложения персонализированных продуктов	Обмен данными между банками и другими секторами (телеком, ритейл, страхование) требует высокого уровня доверия и правовой защиты. Региональные банки могут столкнуться с проблемами соблюдения законодательства о персональных данных, а также с необходимостью согласования коммерческих условий доступа к API между участниками рынка
Использование API в автоматизации платежей и кредитования	API активно внедряются для автоматизации платежей, скоринга заемщиков, проверки кредитных рисков и снижения операционных издержек	Для упрощения процессов кредитования, снижения рисков мошенничества, автоматизации обработки заявок	Для успешного внедрения API необходима модернизация внутренних банковских систем и пересмотр бизнес-процессов. Устаревшие IT-платформы региональных банков зачастую не поддерживают современные API-протоколы, что требует значительных инвестиций в их обновление
Рост числа агрегаторов данных и посредников в API-инфраструктуре	Включение агрегаторов счетов, технических провайдеров в свою инфраструктуру позволяет банкам быстрее подключаться к API без необходимости разработки собственных решений	Для быстрой интеграции API без значительных инвестиций	Агрегаторы данных и технические провайдеры API пока не получили широкого распространения в России, что увеличивает затраты региональных банков на самостоятельную разработку API-инфраструктуры. Для использования зарубежных решений нужна адаптация к российскому законодательству, что создает дополнительные барьеры
Монетизация API как новая бизнес-модель для банков	Некоторые банки монетизируют API, продавая доступ к данным сторонним компаниям (например, для анализа платежеспособности клиентов)	Для создания нового источника доходов для региональных банков	Необходимость разработки механизмов разграничения доступа к информации, обеспечения юридической защиты клиентов и предоставления API-услуг таким образом, чтобы избежать возможных репутационных и регуляторных рисков
Автоматизация регуляторной отчетности через API	API используются для автоматического мониторинга транзакций, управления рисками и подготовки отчетности, снижая нагрузку на банки и упрощая контроль со стороны регуляторов	Для снижения затрат на compliance, автоматизации отчетности для ЦБ РФ, повышения прозрачности работы банка	Потребность в значительных инвестициях в IT-инфраструктуру и обеспечении соответствия требованиям Центробанка. Регуляторные изменения могут происходить достаточно часто, что вызывает необходимость постоянной адаптации API и гибкости в управлении отчетностью

Источник / Source: составлено автором на основе: URL: <https://www.fintechru.org/analytics/otkrytye-api-mirovoy-opyt-i-praktiki-na-rossiyskom-rynke/> compiled by the author based on: URL: <https://www.fintechru.org/analytics/otkrytye-api-mirovoy-opyt-i-praktiki-na-rossiyskom-rynke/>

и страховые сервисы. Это позволит формировать цифровые профили клиентов и предлагать персонализированные продукты. Следует выработать стратегию, определив, какие нефинансовые партнеры способны получить доступ к данным и как обеспечивать защиту передаваемой информации.

Использование Open API в автоматизации платежей и кредитования требует от региональных банков модернизации существующих систем, так как устаревшая архитектура не поддерживает современные API-решения. Необходимо внедрение Middleware-платформ, которые позволят подключать API без значительных изменений в банковской инфраструктуре. Также рекомендуется автоматизировать процессы кредитного скоринга и проверки заемщиков, подключаясь к агрегаторам данных, которые через API предоставляют актуальную информацию о финансовом состоянии клиентов.

Рост числа агрегаторов данных и посредников в API-инфраструктуре означает, что региональный банк может использовать готовые решения вместо разработки собственных. Для этого следует выбрать надежного провайдера, предлагающего API-агрегатор, интегрируемый с банковскими системами, что позволит быстро подключаться к партнерам и тестировать новые продукты. Важно оценивать условия предоставления таких решений, чтобы не зависеть от одного поставщика и иметь возможность работать с несколькими агрегаторами одновременно.

Монетизация API требует от банка разработки тарифных планов и бизнес-логики API-услуг. Потенциальные модели включают подписку на доступ, оплату за транзакции или предоставление аналитических данных по клиентским запросам. Чтобы монетизация была успешной, банку следует создать API-платформу с удобной документацией, позволяющей бизнесу легко интегрироваться и использовать API-продукты. Для защиты данных клиентов необходимо разграничение уровней доступа, чтобы партнеры получали только ту информацию, на которую у них есть разрешение.

ВЫЗОВЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ ВНЕДРЕНИИ OPEN API В РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКАХ

При внедрении Open API в операционную деятельность региональные банки сталкиваются со множеством сложностей, существенно замедляющих процесс адаптации к этим технологиям. Рассмотрим их более детально.

1. Ограниченные финансовые ресурсы. Региональные банки часто работают в условиях ограниченного IT-бюджета, что усложняет реализацию проектов по цифровой трансформации. Разработка API требует существенных затрат на модернизацию IT-инфраструктуры, разработку новых сервисов, тестирование безопасности и найм квалифицированных специалистов. В отличие от крупных банков, которые могут позволить себе инвестировать в собственные API-решения, региональные вынуждены искать альтернативные пути, такие как подключение к агрегаторам API или использование SaaS-решений.

2. Технологическая отсталость и устаревшая IT-инфраструктура. Многие региональные банки используют устаревшие операционные системы (например, Legacy), созданные на монолитной архитектуре, которые не поддерживают API-интеграцию или требуют внесения изменений для ее внедрения, а также перехода на микросервисную структуру, что происходит достаточно долго и влечет за собой большие расходы.

3. Сложности интеграции API с государственными сервисами. Работа с API требует тесного взаимодействия с государственными сервисами, такими как ФНС, ПФР, Росреестр и Госуслуги. Однако часто этому предшествуют длительные процедуры согласования перед подключением. В результате банки вынуждены тратить время и ресурсы на адаптацию своих API к требованиям государственных платформ.

4. Высокие требования к безопасности и защите персональных данных. Использование Open API увеличивает риски утечек данных и кибератак, что делает безопасность одной из главных проблем при их внедрении. Многофакторная аутентификация, шифрование данных, мониторинг API-транзакций в режиме реального времени и контроль доступа сторонних сервисов требуют дополнительных вложений. С учетом того, что региональные банки часто не обладают достаточными компетенциями для реализации решений в области защиты информации, вопросы обеспечения безопасности становятся для них барьером при принятии решений о внедрении API.

5. Отсутствие единого национального стандарта API приводит к тому, что каждая кредитная организация разрабатывает их по своему усмотрению, создавая порой несовместимые решения и усложняя интеграцию с партнерами. Это также усложняет процесс работы с государственными сервисами, увеличивая затраты на адаптацию API.

6. *Недостаток квалифицированных специалистов.* Разработка и поддержка API требуют наличия backend-разработчиков, DevOps-инженеров, специалистов по информационной безопасности и бизнес-аналитике. Однако в региональных банках, как и в крупных, наблюдается нехватка таких профессионалов, что вынуждает кредитные организации привлекать внешних консультантов, повышая стоимость проекта. Конкуренция за квалифицированных специалистов в сфере API-интеграции между банками и FinTech-компаниями также усложняет задачу найма, так как высококвалифицированные кадры предпочитают работать в более технологически продвинутых организациях.

7. *Сопротивление внутри организации при переходе на API-архитектуру.* Внедрение Open API часто сопровождается изменением внутренних бизнес-процессов, что вызывает протест сотрудников, привыкших работать с традиционным программным обеспечением. Руководство региональных банков должно проводить дополнительную работу по обучению персонала, разъяснять преимущества API и демонстрировать успешные кейсы их внедрения.

8. *Медленный процесс интеграции с партнерами.* Отсутствие стандартов и сложные процедуры согласования делают процесс интеграции банковских API с FinTech-компаниями, страховыми сервисами, маркетплейсами и другими участниками цифровой

Таблица 2 / Table 2

Примерный расчет штата специалистов и бюджета для разработки и внедрения API / Approximate Calculation of the Staff of Specialists and Budget for the API Development and Implementation

Подразделение / Department	Должность / Position	Количество / Quantity	Средняя зарплата, руб. / Average Salary, Rub.	Общая зарплата (руб./мес.) / Total Salary (Rub. / month)
ИТ-разработка	Backend-разработчик	2	180 000	360 000
ИТ-разработка	Frontend-разработчик	2	150 000	300 000
ИТ-разработка	API-разработчик	3	200 000	600 000
Кибербезопасность	Специалист по информационной безопасности	1	170 000	170 000
Кибербезопасность	Эксперт по защите API	1	180 000	180 000
Архитектура данных	Архитектор API	1	220 000	220 000
Архитектура данных	Инженер по данным	1	190 000	190 000
Инфраструктура и DevOps	DevOps-инженер	2	200 000	400 000
Инфраструктура и DevOps	Системный администратор	2	150 000	300 000
Бизнес-аналитика	Бизнес-аналитик API	2	180 000	360 000
Бизнес-аналитика	Менеджер по API-продуктам	1	170 000	170 000
Юридический отдел	Юрист по «цифровому» праву	1	160 000	160 000
Юридический отдел	Специалист по лицензированию API	1	150 000	150 000
Техническая поддержка	Инженер технической поддержки	2	140 000	280 000
Техническая поддержка	Специалист по SLA API	1	130 000	130 000
Комплаенс	Комплаенс-менеджер	1	170 000	170 000
Комплаенс	Аудитор API	1	160 000	160 000

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

экосистемы долгим и трудоемким. Региональные банки часто вынуждены проходить сложные юридические проверки, заключать отдельные соглашения с каждым партнером и адаптировать API-контракты под каждого участника. Это замедляет выход на рынок новых API-продуктов и снижает скорость цифровой трансформации.

9. Отсутствие бизнес-модели монетизации API. Вопрос монетизации остается открытым даже в случае успешного внедрения API. В крупных банках они используются как инструмент повышения лояльности клиентов и расширения экосистемы, но для региональных возникает дилемма: предоставлять API бесплатно или искать способы коммерциализации. Отсутствие четкого понимания, как зарабатывать на API, дополнительно снижает мотивацию к их внедрению.

10. Высокая стоимость внедрения, поддержки и обновления API. Даже после успешного внедрения API затраты на их поддержку и обновление остаются высокими: требуется регулярное тестирование, мониторинг безопасности, устранение уязвимостей и оптимизация производительности. Региональные банки, не имея достаточного опыта в управлении подобными экосистемами, могут столкнуться с проблемами масштабирования инфраструктуры. Это способно привести к необходимости найма дополнительных специалистов или подключения к агрегаторам API, что, в свою очередь, увеличивает расходы (табл. 2).

Приведенный минимальный перечень специалистов, необходимых для разработки и поддержания систем API демонстрирует, что затраты на ФОТ могут составить минимум 4,3 млн руб. в месяц или 51,6 млн руб. в год. С учетом налогов и социальных отчислений общие затраты на персонал превысят 67 млн руб. в год, что сделает содержание API-команды одной из крупнейших статей расходов.

Помимо расходов на оплату труда, банку необходимо профинансировать приобретение или обновление IT-инфраструктуры, включая серверное оборудование, облачные сервисы, лицензии на ПО (API-менеджеры, базы данных, системы безопасности). Эти затраты составляют не менее 5,0 млн руб. в год.

Также банк обязан обеспечивать соответствие внедренных API нормативным требованиям ЦБ РФ, а также требованиям безопасности и сертификации. Это влечет за собой дополнительные расходы на юридическое сопровождение, аудит, кибербезопасность и тестирование, что составляет не менее 3,0 млн руб. в год.

С учетом всех факторов, полные годовые расходы на API-инфраструктуру могут превысить 75,0 млн руб., что для регионального банка является достаточно большой финансовой нагрузкой (особенно если у него ограниченный IT-бюджет), которая требует тщательного анализа и поиска альтернативных решений. Это объясняет, почему многие небольшие кредитные организации откладывают внедрение API.

Даже в случае успеха получение экономического эффекта можно ожидать только через несколько лет, когда API начнут генерировать доход за счет расширения цифровых сервисов, партнерских интеграций и монетизации данных.

ВАРИАНТЫ ВОЗМОЖНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ВНЕДРЕНИЯ API

Как отмечалось выше, внедрение API требует серьезных финансовых затрат, что особенно актуально для региональных банков, которые не обладают крупными IT-бюджетами. Однако цифровая трансформация является неотъемлемой частью современного банковского бизнеса, и отказ от API приведет к снижению конкурентоспособности.

Рассмотрим вероятные направления, которые позволят региональным банкам оптимизировать затраты и минимизировать риски.

Использование поэтапного подхода. Региональным банкам не обязательно запускать API-систему в полном объеме сразу — оптимальным решением станет постепенное внедрение по приоритетным направлениям: вначале можно использовать API для внутренних операций (таких как автоматизация платежей и обработка транзакций), затем — для партнеров (FinTech-компании, страховые сервисы) и только потом выходить на уровень Open Banking. Такой подход позволит разделить расходы на несколько этапов и избежать излишней нагрузки на IT-бюджет.

Использование облачных решений и API-платформ (BaaS, SaaS, PaaS). Региональные банки могут воспользоваться готовыми облачными решениями, такими как Banking-as-a-Service (BaaS), Software-as-a-Service (SaaS) и Platform-as-a-Service (PaaS). Это позволит избежать необходимости разработки API с нуля, снизить расходы на поддержку серверов и безопасность, а также ускорить процесс выхода на рынок. Некоторые провайдеры (например, Tinkoff Cloud) предлагают API-инфраструктуру, которая легко адаптируется под потребности банка.

Заключение партнерств с FinTech-компаниями и API-провайдерами. Региональные банки могут

использовать API крупных банков вместо создания собственных решений, например, путем интеграции с платежными системами, агрегаторами данных, скоринговыми платформами, или став партнером таких технологических компаний, как Yandex, Tinkoff API.

Создание API-альянсов. Чтобы снизить индивидуальные расходы на разработку API, местные банки могут объединяться в альянсы, совместно разрабатывая решения и стандарты. Такой подход позволит не только разделить затраты, но и создать единые стандарты API для работы с партнерами, например, с государственными сервисами, FinTech-компаниями и платежными системами, что повысит совместимость их решений [21].

Использование Government-as-a-Platform (GaaP) для интеграции с госуслугами. Малые и средние банки сталкиваются с высокими затратами на подключение к государственным сервисам (ФНС, ПФР, Росреестр). Однако развитие GaaP в России позволяет использовать готовые API-гейты для автоматического обмена данными с государственными органами.

Аутсорсинг разработки и поддержки API. Если региональный банк не может содержать внутреннюю команду API-разработчиков, есть вариант передать эту функцию на аутсорсинг. В России существует несколько компаний, специализирующихся на разработке API-решений для финансового сектора, подключение к которым поможет снизить нагрузку на IT-подразделение и сосредоточиться на обслуживании клиентов и развитии продуктов. При этом банк может заказать API как услугу и оплачивать его по модели подписки, — это дешевле, чем нанимать целый штат сотрудников.

Внедрение API-агрегаторов и Middleware-решений. Банки способны использовать API-агрегаторы и Middleware-платформы (MuleSoft, Kong, WSO2), что упрощает подключение к внешним сервисам без глубоких изменений в IT-инфраструктуре. Можно купить лицензию на такие решения, что будет дешевле, чем разрабатывать API самостоятельно.

Развитие внутренней API-стратегии и минимизация дублирующих сервисов. Перед внедрением API банку необходимо разработать четкую стратегию, где будут определены основные продукты и их приоритетность. Часто банки создают такие API, которые дублируют функции друг друга, что приводит к ненужным затратам. Развитие централизованной платформы внутри банка позволит избежать лишних трат на поддержку избыточных API-интерфейсов и сделать систему более гибкой.

Монетизация API как способ финансирования цифровой трансформации. Банк может компенсировать затраты на разработку API за счет их монетизации, например, продавая право доступа к данным третьим сторонам (FinTech-компаниям, агрегаторам платежей, страховым сервисам) на основе подписочной модели или платы за API-запросы. Такой подход, кроме прочего, позволит создать дополнительный источник дохода.

Внедрение автоматизированных инструментов DevOps и CI/CD. Одной из причин высоких затрат на поддержку API является необходимость постоянного обновления, тестирования и устранения уязвимых мест. Внедрив DevOps и CI/CD (Continuous Integration / Continuous Deployment), банки могут оптимизировать этот процесс, что позволит минимизировать человеческий фактор и снизить затраты на поддержку.

Необходимо учитывать, что внедрение API в региональных банках — это не просто техническое нововведение, а стратегическое направление развития бизнеса. Высокие затраты способны стать серьезным барьером, но правильный выбор модели внедрения API поможет минимизировать издержки и ускорить цифровую трансформацию. Использование облачных технологий, аутсорсинга; применение партнерских разработок, а также автоматизация процессов и поэтапный переход позволят банкам внедрить API, сохранив финансовую устойчивость. В долгосрочной перспективе такая стратегия обеспечит региональным банкам не только низкие операционные издержки, но и новые источники дохода.

ВЫВОДЫ

Open API способствуют росту конкуренции, создавая условия для взаимодействия банков, FinTech-компаний и провайдеров платежных услуг. Они упрощают доступ к банковским сервисам для сторонних разработчиков, что приводит к повышению прозрачности финансовых операций и развитию новых продуктов. В результате региональные банки становятся частью широкой цифровой экосистемы, а клиенты получают расширенные возможности управления своими финансами.

Внедрение API стимулирует конкуренцию за счет открытия рынка для небольших банков и FinTech-стартапов, что снижает стоимость банковских услуг и приводит к росту партнерских моделей бизнеса.

Отсутствие единых стандартов API затрудняет интеграцию решений, а риски кибератак и утечек данных требуют применения современных

механизмов аутентификации и контроля доступа. Внедрение API также предполагает адаптацию к регуляторным требованиям Центрального банка РФ, для чего нужны значительные инвестиции в обновление IT-инфраструктуры.

API открывают возможности для создания экосистемных финансовых решений, включая интеграцию с маркетплейсами, бухгалтерскими платформами, инвестиционными сервисами и государственными системами. Они позволяют автоматизировать кредитный скоринг, управление клиентскими финансами и платежные процессы, что повышает уровень удобства для клиентов и снижает операционные издержки банков.

При внедрении API региональные банки сталкиваются с рядом сложностей, включая ограниченные бюджеты, устаревшую IT-инфраструктуру, нехватку квалифицированных специалистов, высокую стоимость разработки и поддержки API-интерфейсов.

В то же время отказ от API несет в себе риски снижения конкурентоспособности на фоне цифровизации крупных банков.

Создание единого стандарта API-интеграции облегчит взаимодействие банков и партнеров. Модели Open Finance позволят использовать API не только для банковских операций, но и для интеграции с телекоммуникационными, страховыми и ритейл-компаниями. Монетизация API, в том числе за счет продажи аналитических данных, станет для банков дополнительным источником дохода.

Рассмотренные направления могут быть применены в банковской практике для разработки стратегий цифровизации, оптимизации бизнес-процессов и формирования партнерских моделей взаимодействия. Для региональных банков в целях минимизации затрат оптимальным будет постепенное внедрение API, использование облачных решений и сотрудничество с FinTech-компаниями.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Малышев С.С. Инновационные технологии как фактор развития транзакционного банкинга: курс на цифровую трансформацию. *Финансовая экономика*. 2023;(10):115–118.
2. Гордя Д.В. Цифровые технологии банковских услуг в России, их современное состояние и тенденции развития. *Экономические и гуманитарные науки*. 2023;8(379):30–44. DOI: 10.33979/2073-7424-2023-379-8-30-44
3. Ваганова О.В., Быканова Н.И., Гордя Д.В., Голубоцких В.Н. Развитие системы Open Banking в России. *Современная экономика: проблемы и решения*. 2022;1(145):27–37. DOI: 10.17308/meps.2022.1/2752
4. Ваганова О.В., Гордя Д.В., Сидибе Махамату С.М. и др. Технологические инновации в мировом банковском секторе экономики. *Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент*. 2023;13(1):23–34. DOI: 10.21869/2223-1552-2023-13-1-23-34
5. Дубова С.Е., Дикарева А.А. Тенденции применения финансовых технологий в банковской системе РФ. *Финансовые рынки и банки*. 2024;(8):106–111.
6. Васильев С.А., Никонова И.А., Мирошниченко О.С. Банки, финансовые платформы и Big Data: тенденции развития и направления регулирования. *Финансовый журнал*. 2022;14(5):105–119. DOI: 10.31107/2075-1990-2022-5-105-119
7. Белоусова Д.А., Назарова Л.Н. Открытые программные интерфейсы как перспективное направление развития банков. *Экономика и предпринимательство*. 2022;12(149):1234–1240. DOI: 10.34925/EIP.2022.149.12.244
8. Рзаева В.В., Мамедов М.А. Развитие деятельности открытого банкинга на основе внедрения технологий открытых интерфейсов программирования. *Национальная безопасность / Nota Bene*. 2021;(4):41–52. DOI: 10.7256/2454-0668.2021.4.36312
9. Достов В.Л., Шуст П.М., Пименов П.В. Развитие платежных институтов в России: проблемы и перспективы. *Финансовый журнал*. 2021;13(3):8–26. DOI: 10.31107/2075-1990-2021-3-8-26
10. Циканова Л.М., Казова З.М., Зезаев М.Р. Развитие системы Open Banking. *Региональная и отраслевая экономика*. 2024;(1):204–208. DOI: 10.47576/2949-1916.2024.1.1.027
11. Дроздов Д.А. Влияние технологии открытых API на развитие рынка финансовых услуг. *Вестник Бурятского государственного университета. Экономика и менеджмент*. 2024;(2):57–65. DOI: 10.18101/2304-4446-2024-2-57-65
12. Васильева Е.В., Солянов К.С., Коневцева Т.Д. Адаптивное хранилище данных как технологический базис экосистемы банка. *Финансы: теория и практика = Finance: Theory and Practice*. 2020;24(3):132–146. DOI: 10.26794/2587-5671-2020-24-3-132-146

13. Сидорова О.В. Открытый банкинг как новый этап развития финансовых сервисов. *Экономика и управление: научно-практический журнал*. 2024;4(178):28–32. DOI: 10.34773/EU.2024.4.5
14. Михайлов А.В. Открытый банкинг как преобразующая тенденция инвестиционно-банковской деятельности. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2024;310(151):130–137. DOI: 10.36871/ek.ur.p.r.2024.10.03.014
15. Кумар А., Кумар А., Кумари С., Кумари С., Кумари Н., Бехура А.К. Искусственный интеллект: стратегия управления финансовыми рисками. *Финансы: теория и практика*. 2024;28(3):174–182. DOI: 10.26794/2587-5671-2024-28-3-174-182
16. Туманова А.Е. Цифровизация как фактор формирования цифровых экосистем кредитных организаций: актуальные вопросы регулирования. *Право и управление*. 2023;(4):272–276. DOI: 10.24412/2224-9133-2023-4-272-276
17. Сидорова О.В. Тренды и перспективы FinTech-инноваций. *Экономика и управление: научно-практический журнал*. 2023;5(173):21–25. DOI: 10.34773/EU.2023.5.4
18. Пшеничко Л.И. Открытый банкинг как цифровая инновация в сфере розничного банковского обслуживания. *Первый экономический журнал*. 2023;10(340):156–161. DOI: 10.58551/20728115_2023_10_156
19. Иванов В.В., Левин М.П. Цифровая трансформация управления банковской организацией для формирования продуктовых линейек. *Банковские услуги*. 2023;(3):32–38. DOI: 10.36992/2075-1915_2023_3_32
20. Baburkina V.A., Smirnov V.V. API in corporate and institutional banking. *Modern Economics: Problems and Solutions*. 2022;1(145):18–26. DOI: 10.17308/meps.2022.1/2751
21. Зверькова Т.Н. Формирование конкурентных преимуществ региональных банков и FinTech-компаний посредством стратегических альянсов. *Финансы и кредит*. 2024;7(847):1549–1567. DOI: 10.24891/fc.30.7. 1549

REFERENCES

1. Malyshev S.S. Innovative technologies as a factor in the development of transaction banking: a course towards digital transformation. *Finansovaya ekonomika = Financial Economics*. 2023;(10):115–118. (In Russ.).
2. Gordya D.V. Digital technologies of banking services in Russia, their current state and development trends. *Ekonomicheskie i gumanitarnye nauki = Economic and humanitarian sciences*. 2023;8(379):30–44. (In Russ.). DOI: 10.33979/2073-7424-2023-379-8-30-44
3. Vaganova O.V., Bykanova N.I., Gordya D.V., Golubotskikh V.N. Development of the Open Banking System in Russia. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya = Modern Economy: Problems and Solutions*. 2022;1(145):27–37. (In Russ.). DOI: 10.17308/meps.2022.1/2752
4. Vaganova O.V., Gordya D.V., Sidibe Mahamadou S.M. et al. Technological innovations in the global banking sector of the economy. *Izvestiya YUgo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Ekonomika. Sociologiya. Menedzhment = Bulletin of the Southwestern State University. Series: Economics. Sociology. Management*. 2023;13(1):23–34. (In Russ.). DOI: 10.21869/2223-1552-2023-13-1-23-34
5. Dubova S.E., Dikareva A.A. Trends in the application of financial technologies in the banking system of the Russian Federation. *Finansovye rynki i banki = Financial markets and banks*. 2024;(8):106–111. (In Russ.).
6. Vasiliev S.A., Nikonova I.A., Miroshnichenko O.S. Banks, financial platforms and Big Data: Development trends and regulation directions. *Finansovyy zhurnal = Financial Journal*. 2022;14(5):105–119. (In Russ.). DOI: 10.31107/2075-1990-2022-5-105-119
7. Belousova D.A., Nazarova L.N. Open software interfaces as a promising direction for banking development. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Economy and Entrepreneurship*. 2022;12(149):1234–1240. (In Russ.). DOI: 10.34925/EIP.2022.149.12.244
8. Rzaeva V.V., Mamedov M.A. Development of open banking activities based on the introduction of open programming interface technologies. *Nacional'naya bezopasnost' / Nota Bene = National Security / Nota Bene*. 2021;(4):41–52. (In Russ.). DOI: 10.7256/2454-0668.2021.4.36312
9. Dostov V.L., Shust P.M., Pimenov P.V. Development of payment institutions in Russia: Problems and prospects. *Finansovyy zhurnal = Financial Journal*. 2021;13(3):8–26. (In Russ.). DOI: 10.31107/2075-1990-2021-3-8-26
10. Tsikanova L.M., Kazova Z.M., Zezaev M.R. Development of the Open Banking system. *Regional'naya i otraslevaya ekonomika = Regional and sectoral economics*. 2024;(1):204–208. (In Russ.). DOI: 10.47576/2949-1916.2024.1.1.027

11. Drozdov D.A. The impact of Open API Technology on the development of the financial services market. *Vestnik Buryatskogo gosudarstvennogo universiteta. Ekonomika i menedzhment = Bulletin of the Buryat State University. Economics and Management*. 2024;(2):57–65. (In Russ.). DOI: 10.18101/2304-4446-2024-2-57-65
12. Vasilyeva E.V., Solyanov K.S., Konevtseva T.D. Adaptive data warehouse as a technological basis for a bank ecosystem. *Finance: Theory and Practice*. 2020;24(3):132–146. (In Russ.). DOI: 10.26794/2587-5671-2020-24-3-132-146
13. Sidorova O.V. Open banking as a new stage in the development of financial services. *Ekonomika i upravlenie: nauchno-prakticheskij zhurnal = Economics and Management: Scientific and practical journal*. 2024;4(178):28–32. (In Russ.). DOI: 10.34773/EU.2024.4.5
14. Mikhailov A.V. Open banking as a transformative trend in investment banking. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya = Economics and Management: Problems, Solutions*. 2024;310(151):130–137. (In Russ.). DOI: 10.36871/ek.up.pr2024.10.03.014
15. Kumar A., Kumar A., Kumari S., Kumari S., Kumari N., Behura A.K. Artificial Intelligence: A strategy for financial risk management. *Finance: Theory and Practice*. 2024;28(3):174–182. (In Russ.). DOI: 10.26794/2587-5671-2024-28-3-174-182
16. Tumanova A.E. Digitalization as a factor in the formation of digital ecosystems of credit institutions: current regulatory issues. *Pravo i upravlenie = Law and Management*. 2023;(4):272–276. (In Russ.). DOI: 10.24412/2224-9133-2023-4-272-276
17. Sidorova O.V. Trends and prospects of FinTech Innovations. *Ekonomika i upravlenie: nauchno-prakticheskij zhurnal = Economics and Management: Scientific and Practical Journal*. 2023;5(173):21–25. (In Russ.). DOI: 10.34773/EU.2023.5.4
18. Pshenichko L.I. Open banking as a digital innovation in retail banking. *Pervyj ekonomicheskij zhurnal = First Economic Journal*. 2023;10(340):156–161. (In Russ.). DOI: 10.58551/20728115_2023_10_156
19. Ivanov V.V., Levin M.P. Digital transformation of banking organization management for forming product lines. *Bankovskie uslugi = Banking services*. 2023;(3):32–38. (In Russ.). DOI: 10.36992/2075-1915_2023_3_32
20. Baburkina VA, Smirnov VV API in corporate and institutional banking. *Modern Economics: Problems and Solutions*. 2022;1(145):18–26. DOI: 10.17308/meps.2022.1/2751
21. Zverkova T.N. Formation of competitive advantages of regional banks and FinTech companies through strategic alliances. *Finansy i kredit = Finance and credit* (In Russ.). DOI: 10.24891/fc.30.7.1549

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Татьяна Николаевна Зверькова — кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела и страхования, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Российская Федерация

Tatyana N. Zverkova — PhD (Econ.), Assoc. Prof., Department of Banking and Insurance, Orenburg State University, Orenburg, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0002-6540-6154>

tnzverkova@mail.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила 12.05.2025; после рецензирования 30.05.2025; принята к публикации 12.06.2025.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was received on 12.05.2025; revised on 30.05.2025 and accepted for publication on 12.06.2025.

The author read and approved the final version of the manuscript.

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-59-72

УДК 331.104.2(045)

JEL M41, M50, O15

Анализ факторов развития системы управления человеческими ресурсами

В.В. Мироненко^а, Т.М. Рогуленко^{а,б}^аГосударственный университет управления, Москва, Российская Федерация;^бУниверситет им. А.С. Грибоедова, Москва, Российская Федерация

Люди – это стратегический ресурс, который требует управления с учетом актуальных целей и задач организации.

Майкл Армстронг

АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрены актуальные вопросы кадрового обеспечения деятельности российских компаний. Внимание акцентировано на факторах, определяющих стабильность системы управления человеческим капиталом, основным из которых названа технологизация производственных, информационно-обеспечительных процессов управления трудовыми ресурсами (учет, контроль, анализ и составление отчетности). В ходе работы проведен анализ этапности освоения предприятиями концепции «Эффективный контракт», оценены сложности ее внедрения, визуализированы позитивные и негативные результаты ее практической реализации. На основании оценки типичных ошибок формулирования условий трудового контракта предложены наиболее значимые способы избежания конфликтных ситуаций. По мнению авторов настоящей статьи, к таковым следует отнести: заключение типового трудового договора на условиях, присущих эффективному контракту; конкретизацию должностных функций работника, в том числе их корректировку – при возникновении форс-мажорных ситуаций; определение постоянного размера должностного оклада и выработку ежегодных правил рейтингования и формирования на их основе премиальных выплат по индивидуальным шкалам и показателям; гарантирование условий трудового договора на уровне (и выше) тех, что установлены коллективным договором; допущение увольнения при невозможности перевода сотрудника на другую работу. Результаты исследования полезны управленческому персоналу экономических субъектов, формирующих новые требования к личному составу предприятий и условиям труда. **Методология** исследования состояла из теоретических (формализация, гипотетико-дедуктивный метод), эмпирических (наблюдение, эксперимент, сравнение), общелогических (анализ, синтез, абстрагирование, обобщение, индукция, дедукция, аналогия, моделирование, системный подход) и междисциплинарных (анализ документов, специализированные опросы, игровые методы) подходов. Результаты исследования полезны управленческому персоналу экономических субъектов, формирующих новые требования к личному составу предприятий и условиям труда.

Ключевые слова: человеческие ресурсы; человеческий капитал; компетенции; интеллектуальный капитал; коллективный договор; эффективный контракт

Для цитирования: Мироненко В.В., Рогуленко Т.М. Анализ факторов развития системы управления человеческими ресурсами. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):59-72. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-59-72

ORIGINAL PAPER

Analysis of Human Resource Management System Development Factors

V.V. Mironenko^a, T.M. Rogulenko^{a, b}^a State University of Management, Moscow, Russian Federation;^b A.S. Griboyedov University, Moscow, Russian Federation

People are a strategic resource that requires management in view of current objectives and the entity's mission.

Michael Armstrong

ABSTRACT

The article accounts for current issues of adequate staffing the activities of Russian companies. Special attention is focused on the factors determining the stability of the human resource management system. The main factors include technologisation of production, information and support processes of human resource management (accounting, control, analysis and reporting). The article analyses the stages of implementation of the "Effective Contract" concept by companies, the complexity of its implementation, visualisation of positive and negative manifestations of the "Effective Contract" practice. The authors assess typical errors in formulating the terms of an Employment Contract and providing suggestions related to the most significant ways of avoiding conflict situations with employees. Among such preventive measures could be the following: standard Employment Contract concluded on the terms inherent in an effective contract. Specifying the employee's job functions with adjustments to the employee's functions in the event of force majeure. Determination of the fixed official salary along with annual rules for rating and forming bonus payments developed in accordance with individual scales and employee indicators. Guaranteeing the terms of the Employment Contract at the level and above those established by the Collective Agreement. Finally, dismissal — in case, if it is impossible to assign the employee to another job. **The methodology** of the research include a variety of approaches, such as theoretical (formalisation and the hypothetical-deductive method), empirical (observation, experimentation and comparison), general logical (analysis, synthesis, abstraction, generalisation, induction, deduction, analogy, modelling and systemic approach), as well as interdisciplinary (document analysis, specialised surveys and game methods). **The results** of the research may be of use for the management staff of economic entities that establish new requirements for the personnel of enterprises and working conditions.

Keywords: human resources; human capital; competencies; intellectual capital; Collective Agreement; Effective Contract

For citation: Mironenko V.V., Rogulenko T.M. Analysis of human resource management system development factors. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):59-72. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-59-72

ВВЕДЕНИЕ

История развития общества и государства свидетельствует об изменениях в системе управления человеческими ресурсами по мере перехода от одного общественно-экономического уклада к другому. А. В. Оборина отмечала, что «зарождение второго технологического уклада в 1830–1840-х гг. привело к вытеснению феодальных отношений и положило начало эпохи индустриализации» [1].

Исследованиями обратной связи между технологизацией, мотивацией и производительностью труда занимались многие теоретики и руководители крупных производств: Ф. Тейлор, Г. Эмерсон, супруги Гилбрет, А. К. Гастев, Н. А. Витке и многие другие ученые¹ [2]. Считается, что с переходом функций управления от собственников к нанятым менедже-

рам кардинально изменились факторы мотивации трудовой деятельности — менеджеры стали заложниками собственных финансовых интересов. Ученые переключились на изучение менеджерских функций и выявление латентных руководителей производственных и управленческих процессов [3, 4]. Несмотря на то, что персонал оставался неизменным звеном цепочки управления компанией, отношение к нему изменилось: работники рассматривались уже не как отдельные личности, а в качестве источника прироста прибыли [5]. Соответственно поменялись и методы учета, анализа и контроля в отношении такого актива компании, как персонал и его компетенции (профессионализм, навыки, опыт и др.). В данном случае значение имеет как специфика технологического уклада², каждому из

¹ Нерсисянц В. С. История правых и управленческих решений. Учебник для вузов. М.: Норма; 2004. 944 с.

² Технологические уклады. VIDEOUROKI.net. URL: <https://videouroki.net/video/3-tekhnologicheskie-uklady.html>

которых присущи собственные доминирующие технологии, составляющие его ядро, и новые формы организации системы управления человеческими ресурсами, так и цифровизация [6, 7].

РЕЗУЛЬТАТЫ Дискуссионные вопросы

Формирование современного технологического уклада связано не только с революцией в технике и технологиях, применением ИТ-инструментов для учета, анализа, контроля и составления отчетности, но и с новыми требованиями к личному составу предприятий и условиям труда. Все большее значение приобретают инноватизация рабочего процесса и его информационное обеспечение для целей учета, анализа, контроля и составления отчетности о результатах деятельности [8].

В научной среде методологов учета, анализа и контроля с 2010 г. ведется дискуссия на тему статуса персонала: является ли он ресурсом, капиталом или активом? [9]. Ответ важен как раз для учетно-аналитических и контрольных целей и, соответственно, для составления релевантной отчетности. Авторы книги «Революция в корпоративной отчетности» [10], представляя схему работы бизнеса, подчеркивают недостаточную информативность показателя «прибыль» с точки зрения стоимости компании. Инвесторы используют для этой цели данные о финансовом состоянии предприятия, к которым следует отнести и «нематериальные индикаторы». Однако изучение данного вопроса показало, что и само понятие «стоимость бизнеса» не имеет четкого объяснения: определение «стоимости» — предмет давней дискуссии, незавершенной до сих пор. В методологии бухгалтерского учета этот термин отсутствует, но есть понятие «капитал». Однако и то, и другое — плод научной мысли теоретиков учета, не подкрепленный реальным вещественно измеряемым имуществом. Это показатели, созданные методологами бухгалтерского учета. Аналогично следует относиться и к понятию «человеческий капитал», равно как и капиталу как источнику стоимости. С бухгалтерских позиций капитал — это та денежная масса на балансе компании, которая в конце года переносится в систему учета нового отчетного периода. Однако все виды капитала: уставный, добавочный и т.д. — продукты расчетные и только. Например, в уставный часто вносятся устаревшие машины и оборудование (например, трактор), находящиеся в лучшем слу-

чае на складе, если не в металлоломе. Такой актив в качестве источника стоимости бесполезен, но он формирует сумму баланса организации.

Понятие «человеческий капитал» методологически несостоятельно, поскольку он не подкреплен реальным имуществом, которое можно идентифицировать и измерить. Проведенное нами исследование выявило широкий спектр трактовок методологами кадрового менеджмента этого и других терминов, таких как «интеллектуальный капитал», «человеческие ресурсы», «человеческие активы».

По мнению Э. Брукинг, «интеллектуальный капитал складывается из: человеческих и рыночных активов (бренд, репутация, отношения с постоянными клиентами), интеллектуальной собственности (ноу-хау, торговые секреты, патенты, авторские права) и инфраструктурных активов (технологии, структура, методы), которые делают работу компании вообще возможной» [11, с. 286].

«Интеллектуальный капитал — это интеллектуальный материал, включающий в себя знания, опыт, информацию, интеллектуальную собственность и участвующий в создании ценностей. Это — коллективная умственная энергия. Ее трудно обнаружить, и еще труднее управлять ею. Но уж если Вы ее обнаружили и заставили служить себе, Вы — победитель» [12, с. 12]. В такого рода определениях наличествуют лишь неизмеряемые эмоции, поэтому выведение показателя «интеллектуальный капитал» зависит от искусства бухгалтера, подкрепленного ИТ-аналитикой, куда уже заложены принятые в учетном сообществе методологов алгоритмы. Интеллектуальная собственность определяется Гражданским кодексом Российской Федерации (ГК РФ) как «охраняемые результаты интеллектуальной деятельности (РИД) и приравненные к ним средства индивидуализации»³. Однако в данном определении конкретика отсутствует.

Методы оценки «человеческих» активов

В соответствии с документом Минфина России «Концептуальные основы представления финансовой отчетности» капитал — это чистые активы, т.е. не обремененные обязательствами, а именно «остаточная доля в активах организации после

³ ГК РФ, ч. 4, ст. 1225. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

вычета всех ее обязательств»⁴. Именно поэтому раздел баланса, показывающий «собственные источники средств» экономического субъекта, по-английски звучит как «equity capital» (или «собственный капитал»), отражая долю собственников в капитале организации (то есть их вклад) [13, 14].

Экспертами отмечено, что «капитал является одной из самых сложно интерпретируемых бухгалтерских категорий. Практически каждая учетная теория предлагает собственную трактовку данного понятия. Это порождает неоднозначность определений и разнообразие смежных терминов: «капитал собственников», «капитал компании», «акционерный капитал», «собствен-

ный капитал», «заемный капитал», «привлеченный капитал» и пр.⁵.

Данная проблема обуславливает необходимость использования широкого спектра методик в целях формализации понятия «человеческий капитал», его идентификации для оценки и последующего отражения в учете и отчетности. При применении представленных на *рис. 1* методов необходимо принимать во внимание, что командная работа приносит синергетический эффект, превышающий сумму стоимости знаний и способностей сотрудников и специалистов. В качестве рекомендуемых методов определе-

⁴ Концептуальные основы представления финансовой отчетности. Минфин России (официальный сайт), URL: https://minfin.gov.ru/ru/document/?id_4=117374/

⁵ Представление и трансформация капитала в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. 20.07.2024. URL: <https://i-ias.ru/-ias/tpost/thmrmh84z1-predstavlenie-i-transformatsiya-kapitala#:~:text=>



Рис. 1 / Fig. 1. Рекомендуемые методы оценки «человеческих» активов / Recommended Methods for Assessing "Human Assets"

Источник / Source: разработано авторами / compiled by the authors.

Примечание / Note: а – Модель Ульриха для роста HR ОЦО. Клуб АЦО. 29.07.2020.

URL: <https://ssclub.ru/article/model-ulriha-dlja-rosta-hr-oco/> / а – Ulrich's model for growth of HR SSC. SSC Club. URL: <https://ssclub.ru/article/model-ulriha-dlja-rosta-hr-oco>

ния эффективности отдельных работников целесообразен подсчет того, во сколько обходится отсутствие специалиста. [15, 16].

Оценка компетенций сотрудников компании

Зарубежные исследователи рынка труда из международной маркетингово-исследовательской компании Ipsos указали на то, что восприятие сотрудниками многих компаний денег в качестве главной мотивационной ценности уже не так очевидно. В России же денежные средства и материальные ценности по-прежнему оцениваются работниками как показатели профессионального успеха и являются основными мотиваторами. Однако изменения есть — например, миллениалы⁶ при приеме на работу обращают внимание на возможность обучения для последующего карьерного роста; климат в коллективе (такой информацией должен располагать хороший HR-специалист)⁷. Эксперты отметили преимущества сервиса SberCRM, с помощью которого руководитель организации может ставить задачи перед определенными сотрудниками, контролировать ход их выполнения и время, затраченное

на их решение. Интеграция SberCRM с сервисами IP-телефонии позволяет отслеживать эффективность работы всего отдела продаж и каждого менеджера в частности. В функционал сервиса входит отслеживание числа звонков, совершенных менеджером, фиксирование их длительности и результативности, а также время отдыха работника в течение дня.

Тот факт, что социальная ответственность руководства компании за благосостояние персонала (как внутри, так и за ее границами) определяет ее успех, проиллюстрирован менеджментом японских предприятий. «Особенность организации системы занятости в Японии, ставшей прототипом современной концепции корпоративной социальной ответственности, — практика пожизненного найма» [18].

В России при принятии на работу, ротации и иных действиях в отношении персонала применяется несколько индикаторов, свидетельствующих о компетенциях сотрудников. Шесть наиболее важных, на наш взгляд, факторов оценки сотрудников, которая проводится балльным методом, показаны на рис. 2.

Напротив каждой компетенции ставится балл (например, от 1 до 5) на основе экспертного мнения коллег и непосредственного руководителя. В итоге получаем общую оценку сотрудника как некое среднее арифметическое (см. таблицу) — она и будет официальным результатом его работы в компании за прошлый год.



Рис. 2 / Fig. 2. Позиции оценки компетенций сотрудников компании / Positions for Assessing the Competencies of Company Employees

Источник / Source: разработано авторами / compiled by the authors.

Таблица / Table

Пример оценки компетенций персонала / Example of Personnel Competency Assessment

Балл / Score	Результат оценки / Assessment result	Рекомендации работодателю / Recommendations to the employer
5	Профессиональный потенциал высокий, активная работа, приносящая повышение эффективности деятельности организации, компетенции, превышающие требования	Персонал, обладающий такими качествами, может быть повышен в должности, что должно повлечь увеличение зарплаты и дополнение социального пакета, связанное с повышением ответственности и расширением профессиональных обязанностей
4	Уровень профессиональных компетенций хороший, что определяет потенциал для карьерного роста	Для данной категории работников при наличии вакансии целесообразно повышение в должности, приводящее к пересмотру зарплаты и социального пакета
3	Уровень профессиональных компетенций соответствует требованиям	Для данной категории персонала целесообразно применять ежегодный пересмотр зарплаты и социального пакета
2	Уровень профессиональных компетенций в целом соответствуют требованиям, но есть определенные области для совершенствования профессиональных навыков	Для данной категории персонала целесообразно в течение ближайших 6 месяцев повышать зарплату при условии выполнении поставленных задач
1	Уровень профессиональных компетенций низкий, нет перспектив	Подлежит сокращению

Источник / Source: разработано авторами / compiled by the authors.

Освоение концепции «Эффективный контракт»

Улучшению внутрикорпоративных взаимоотношений, как полагают авторы из ВШЭ [19], способствует переход на эффективный контракт (ЭК). Его отличия от обычного трудового договора являются предметом исследования многих специалистов. Что касается трудового договора (служебного контракта), то для него в Трудовом кодексе Российской Федерации (ТК РФ) определен свод норм правового характера, а именно: обязанность сторон; содержание нормы трудового права; социальное партнерство; указание в договоре компенсации причиненного вреда работнику, связанного с исполнением трудовых обязанностей, а также обеспечение прав работников и работодателей⁸.

Взаимоотношения с персоналом могут юридически оформляться как типовым служебным (трудовым) договором, так и ЭК, который наличием четких показателей и конкретных критериев, используемых для рейтинговой оценки результатов деятельности сотрудников, формирования и назначения им стимулирующих выплат в зависимости от

результативности и качества работы. При этом в ЭК учитываются как индивидуальные характеристики, так и условия труда (что предпочтительно для обеих сторон. Как правило, в контракте детализируются требования к сотруднику, выполняемой им работе и ожидаемым результатам согласно принципу клиентоцентричности⁹. В этом документе более полно и подробно устанавливаются права и обязанности сторон по сравнению с типовым служебным соглашением (трудовым договором).

В 2019 г. первый заместитель председателя Комитета Совета Федерации по конституционному законодательству и государственному строительству И.В. Рукавишников говорил о том, что целесообразно применять модели эффективного контракта, предусматривающего использование критериев поощрения сотрудников, в виде формуляра с перечнем условий [20].

Серьезной проблемой практики ЭК является то, что во многих областях деятельности они об-

⁸ ТК РФ. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/.

⁹ Декларация ценностей клиентоцентричности. Утверждена протоколом заочного голосования членов проектного комитета федерального проекта «Клиентоцентричность» № 1 от 18.04.2022. URL: <https://trud-nnov.ru/upload/medialibrary/8fd/uofnj71rn9bo9pwmndxe09mw434kkbce.pdf>

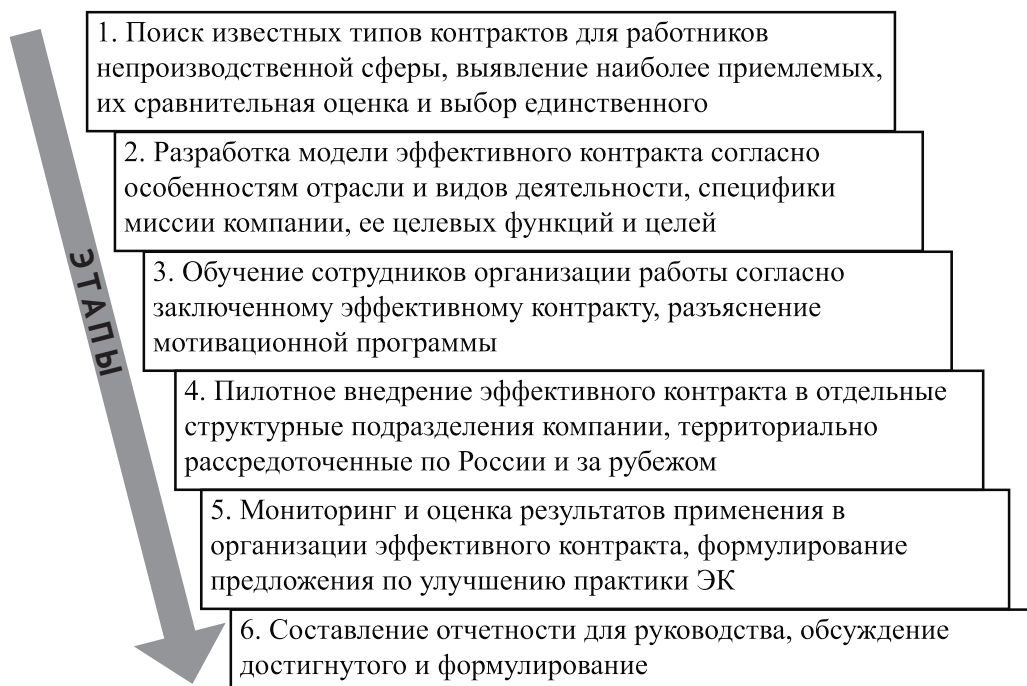


Рис. 3 / Fig. 3. Этапность освоения компаниями концепции «Эффективный контракт» / Stages of Mastering the Concept of “Efficient Contract” by Companies

Источник / Source: разработано авторами / compiled by the authors.

улавливают высокую нагрузку, которая является дополнительной по отношению к основной. Такое положение наблюдается в высшей школе. В соответствии с контрактом распределение премий осуществляется по многочисленным показателям, которые, как правило, не относятся к основной работе преподавателя. Таким образом, особенно уязвимыми оказываются молодые педагоги, поскольку они не могут обеспечить результаты, определенные пунктами контракта, что отрицательно сказывается на их зарплате.

Освоение концепции «Эффективный контракт» включает разработку и внедрение системы ключевых показателей оценки результативности труда государственных служащих. Исследователь А.М. Тамбовцев отметил, что «одной из основных проблем внедрения эффективного контракта является отсутствие охвата всего персонала государственной гражданской службы. Для решения этой проблемы необходимо разработать и провести масштабную информационную кампанию о необходимости и преимуществах внедрения эффективного контракта. Также важно предоставить систему поддержки и консультаций для сотрудников, чтобы они могли преодолеть возникающие трудности. Другой проблемой может быть недостаточная мотивация

сотрудников государственной гражданской службы для выполнения целей и задач, определенных в контракте. Для решения этой проблемы необходимо разработать систему стимулов и вознаграждений, которая будет направлена на мотивацию служащих и поощрение их эффективности» [21].

В ходе исследования практики применения организациями концепции ЭК в период 2022–2024 гг. авторы настоящей статьи не выявили зависимости положительной динамики зарплат (включая и дополнительные компенсации) от перехода на эффективный контракт. На это повлияли совершенно иные факторы. Так, по заявлению сотрудника Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП) Д. Белоусова, «Россию охватывает “революция зарплат”», что становится новым вызовом для экономики [22].

Как уже говорилось выше, использование в организациях концепции ЭК сопряжено с рядом сложностей. Предлагаемые учеными этапы внедрения эффективного контракта различают как по числу, так и по содержанию действий, совершаемых на каждом из них. Проанализировав варианты [24,25], мы определили наиболее приемлемый для сферы государственной гражданской службы конструкт этапов, представленный на рис. 3. Привлекательным

считается соцпакет, включающий ДМС, которое, согласно мнению работников, выступает безоговорочным лидером — его предоставляют уже 78% столичных и 41% региональных компаний. В то же время у персонала, помимо желания иметь хорошую медицинскую страховку, есть и другие потребности, выявленные hh.ru в ходе исследования, проведенного в 2023–2024 гг. среди 201 компании и 1814 соискателей по всей России. Было определено, что в настоящее время в нашей стране сложилось относительно ровное процентное соотношение предложений работодателей своим сотрудникам (рис. 4).

По итогам 2024 г. ЦМАКП ожидал прирост реальной заработной платы в диапазоне 3,1–3,5%. Однако, согласно Банку России, данные за 2024 г. показывают, что реальные зарплаты выросли значительно выше этого прогноза — на 9,1%. Это связано с острым дефицитом кадров на рынке труда, особенно в оборонном секторе, где зарплаты резко увеличивались. Однако следует учитывать те структурные перекосы, которые произошли в сфере занятости из-за беспрецедентно низкого уровня безработицы, составившего, по данным Росстата, в феврале 2025 г. 2,8% [22].

Это выражается в снижении обеспеченности российских компаний работниками — в первом квартале 2025 г. впервые за всю историю наблюдений она снизилась до минимума. Да, в 2023 г. уровень оплаты совершил заметный рывок в основном за счет большого бюджетного импульса, госзаказов, приоритетных финансовых вливаний в ВПК. Однако никто не даст гарантии, что история повторится, и фонды оплаты труда будут прирастать прежними темпами.

По мнению методологов в области управления трудовыми ресурсами, использование эффективно-го контракта приводит, по сути, к изменению систем и размеров оплаты труда. В этой ситуации важно не допускать ошибок. Для этого менеджеры по персоналу различных организаций могут воспользоваться рекомендациями аудиторов Счетной палаты¹⁰. Чем подробнее детализируется информация в ЭК, тем выше уровень понимания работниками своих прав и обязанностей, и тем шире возможности увеличения их заработной платы.

Важными факторами управления персоналом являются контроль законности [23], информатиза-

ция процессов [24, 25], своевременный и полный анализ [26, 27] и аудирование результатов [28, 29], оценка моделей управления [30, 31].

Для правильности составления и ведения документации [32] сотрудникам кадровой службы необходимо принимать за основу требования законодательства (и прежде всего ТК РФ), а также учитывать необходимые стандарты, в частности, ГОСТ Р 7.0.97–2016, Приказ Росархива № 236 от 20.12.2019 г. «Об утверждении Перечня типовых управленческих архивных документов, образующихся в процессе деятельности государственных органов, органов местного самоуправления и организаций, с указанием сроков их хранения»¹¹. Основные требования к архивированию документов обусловлены необходимостью сохранения информации о работниках в течение 50–75 лет, что связано с формированием сведений о трудовой деятельности для оформления пенсии.

В 2022 г. на российском рынке труда впервые был зафиксирован дефицит кадров, сохранившийся и в 2024 г. В связи с этим эксперты ожидают от российского правительства «инициативы, направленные, на либерализацию работы в России для тех иностранных граждан, кто будет соответствовать необходимым требованиям» [33].

Специалисты в сфере менеджмента труда возможным решением части проблем с кадровым обеспечением компаний считают нематериальное стимулирование, то есть создание благоприятной атмосферы, в которой работают люди. Как показывают результаты исследования, спектр возможных мероприятий в данной области огромен: от ко-мьюнити-менеджмента до программ непрерывного обучения. Фактически речь идет не просто о создании дружелюбной обстановки, а о повышении лояльности работников и одновременном увеличении производительности их труда за счет средств социальной инженерии.

При этом работодателю необходимо будет защищать свои инвестиции в развитие персонала, формируя своеобразный социальный контракт и опираясь на уникальность предлагаемых им возможностей. В этом плане у относительно не-

¹⁰ Отчет о работе Счетной палаты Российской Федерации в 2023 г. URL: <https://ach.gov.ru/>

¹¹ «ГОСТ Р 7.0.97–2016. Национальный стандарт Российской Федерации. Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Организационно-распорядительная документация. Требования к оформлению документов (утв. Приказом Росстандарта от 08.12.2016 N 2004-ст) (ред. от 14.05.2018) URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_345020/

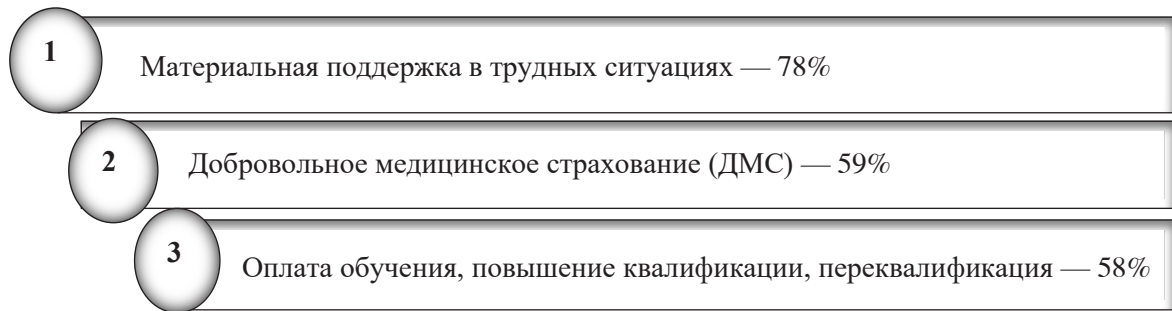


Рис. 4 / Fig. 4. Типичные предложения работодателей сотрудникам своей организации / Typical Offers Made by Employers to Their Employees

Источник / Source: разработано авторами / compiled by the authors.

больших компаний есть существенное преимущество перед крупными.

В заключении анализа позитивных и негативных проявлений практики ЭК визуализируем основные положения данной концепции (рис. 5).

За счет большей гибкости этих контрактов, на их основе можно выстроить системы управления персоналом и обратной связи, экспериментировав и используя новейшие разработки социальной инженерии. Японцы, предложившие в свое время миру концепции управления кайдзен и «Шесть сигм», опирались на творчески переработанные и адаптированные к иной культурной среде алгоритмы социалистического соревнования»¹².

ВЫВОДЫ

К наиболее значимым способам избежания конфликтных ситуаций с сотрудниками авторы настоящей статьи отнесли следующие:

Первый: с принимаемыми на работу сотрудниками заключать типовой служебный договор на условиях, присущих эффективному контракту.

Второй: при заключении ЭК с согласия сотрудника необходимо конкретизировать его должностные функции в дополнительном соглашении.

Третий: при возникновении форс-мажорных ситуация руководитель может по своему усмотрению вносить коррективы в функции работника, однако, в соответствии с правовыми ограничениями, последний за два месяца должен быть уведомлен о предстоящих изменениях условий

контракта и вызвавших их причинах. Согласно рекомендациям Минтруда России, работодатель должен фиксировать особенности и размер выплат стимулирующего и компенсационного характера¹³.

Четвертый: в трудовой договор целесообразно включать размер тарифной ставки или должностного оклада, раскрывать элементы и составные части заработной платы в виде компенсационных выплат, премий и поощрений как за индивидуальные, так и за коллективные результаты.

Пятый: использовать процедуру изменения определенных сторонами условий трудового договора в одностороннем порядке (ТК РФ, ст. 74) на основе предварительного обсуждения на собрании коллектива показателей рейтинговой оценки и специфики ее применения.

Шестой: рекомендуется устанавливать критерии эффективности не только для отдельных категорий наиболее значимого персонала, но и для всех работников, дифференцируя показатели в соответствии со сферой занятости и особенностями выполнения трудовых функций.

Седьмой: обязательным условием перевода работников на эффективные контракты является положение трудового законодательства (ТК РФ, ст. 74) о недопустимости ухудшения их положения, сформированного в трудовом договоре. В случае изменений условий оплаты труда при введении эффективного контракта следует включить их

¹² Подсчитали — прослезилась. Видео диспут 10.10.2014 г. URL: https://vk.com/wall-212605806_1256?w=wall-212605806_1256.

¹³ Приказ Минтруда России № 167н от 26.04.2013 г. «Об утверждении рекомендаций по оформлению трудовых отношений с работником государственного (муниципального) учреждения при введении эффективного контракта». URL: <https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=233230>

ОШИБКИ

1. Документ «Эффективный контракт» отражает специфические особенности условий трудового договора с сотрудником, направленного на формирование социально-трудовых отношений между работником и работодателем на новом уровне на основании ст. 16 ТК РФ № 197-ФЗ от 30.12.2001 г. Так как в ТК РФ термин «контракт» не используется, его применение должно быть присовокуплено к трудовому договору
2. Для перехода на эффективный контракт предполагается заключение срочных трудовых договоров. При этом в момент его заключения определяется тип срочности — срочный или заключенный на неопределенный срок. Однако по общему правилу найм на работу — бессрочный, что свидетельствует о не совсем законном установлении связи условий оплаты труда со сроками трудового договора
3. Заключение трудового договора без корректировки его примерной формы. Каждая организация должна сформировать свой вид трудового договора с работником, включив в него все условия, которые посчитает целесообразными, а также указать место работы, условия труда на рабочем месте, гарантии и компенсации в случае вредных и (или) опасных условий труда с указанием их характеристик и др.
4. Режим труда и отдыха определяется трудовым законодательством. Не следует его прописывать в контракте, если для данного конкретного сотрудника он не отличается от общепринятого
5. Не определены условия труда. Закон не обязывает представлять в трудовом договоре формы и объемы всех выплат, входящих в состав зарплаты, но должен быть показан размер вознаграждения и поощрения за достижение коллективных
6. Новые условия труда могут внедряться только при наличии разработанных и принятых в установленном порядке критериев и ключевых индикаторов эффективности деятельности, отсутствие которых ставит под запрет реформирование оплаты труда в соответствии с требованиями эффективных контрактов
7. Формирование трудовых отношений на основе эффективного контракта, как правило, не затрагивает вспомогательный персонал — они распространяются только на наиболее важные для организации категории, что нарушает законодательство.
8. Ключевые индикаторы эффективности следует отражать в коллективном договоре, локальном нормативном акте, положении об оплате труда, закрепляя условия формирования и перевода работников на ЭК через внедрение КПЭ и систему оплаты
9. Нарушение процедуры уведомления об изменении условий труда. В уведомлении о переходе на ЭК указываются негативные последствия в случае отказа от подписания дополнительного соглашения к договору. При этом не ясно, какие именно условия меняются
10. Работникам, отказавшимся от ЭК, не предлагается перевод на новые должности. Работодатели объясняют это тем, что должности, которые можно было бы предложить работнику, также «переходят» на ЭК, а значит — предмет обсуждения отсутствует

Рис. 5 / Fig. 5. Типичные ошибки формулирования условий трудового контракта /
The Most Common Mistakes When Drafting Employment Contract Terms

Источник / Source: разработано авторами / compiled by the authors.

в коллективный договор с детализацией элементов оплаты труда и конкретизацией тарифных ставок, окладов, доплат, надбавок и порядка их установления.

Восьмой: работодатель обязан уведомлять сотрудника обо всех изменениях трудового договора, его специфике и назначении новых условий с объяснениями причин корректировок.

Девятый: в ст. 74 ТК РФ в категоричной форме говорится о том, что при невозможности назначить сотрудника на другую работу разрешается его увольнение (при этом невозможность перевода работодатель должен доказывать самостоятельно). В связи с этим представляется целесообразным предлагать работникам перевод на другую работу в случае отказа от перехода на эффективный контракт в письменной форме.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Обороина А.В. История становления концепции управления человеческими ресурсами. *Стратегии бизнеса*. 2021;9(1):25–31. DOI: 10.17747/2311-7184-2021-1-25-31
2. Тейлор Ф.У. Принципы научного менеджмента. Пер. с англ. М.: Контролинг; 1991. 104 с.
3. Бодяко А.В., Пономарева С.В., Рогуленко Т.М. Содержание системы учетно-аналитического сопровождения целей управления бизнес-процессами. *Baikal Research Journal*. 2022;13(1). DOI: 10.17150/2411-6262.2022.13(1).7
4. Бодяко А.В. Развитие методологии учетно-контрольных процессов в условиях цифровой экономики *Управление*. 2020;8(1):47–56. DOI: 10.26425/2309-3633-2020-1-47-56.
5. Бодяко А.В., Пономарева С.В., Рогуленко Т.М., Краюшкина М.В. Совершенствование внутреннего контроля расчетов с персоналом по оплате труда. Развитие учетно-аналитической и контрольной системы в условиях новых стратегий хозяйствования. Сб. науч. ст. конф. (Пермь, 30 сентября 2022 г.). Пермь: ПГНИ; 2022. 264:248–254.
6. Пономарева С.В., Рогуленко Т.М. Информационные бизнес-процессы системной конфигурации в сопровождении реализации стратегических ориентиров развития крупных экономических структур холдингового типа. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2021;3(11):18–22. DOI: 10.36871/ek.ur.p.r.2021.11.03.003
7. Бодяко А.В., Пономарева С.В., Рогуленко Т.М. Идентификация цифровых прав в качестве объекта учета и контроля *Учет. Анализ. Аудит*. 2021;8(5):14–27. DOI: 10.26794/2408-9303-2021-8-5-14-27
8. Бодяко А.В. Развитие методологии учетно-контрольных процессов в условиях цифровой экономики. Дисс. д-ра экон. наук 2021. 543 с.
9. Гаврилица О. Персонал: это ресурс, капитал или актив? *Iteam*. 16.01.2013. URL: <https://blog.iteam.ru/personal-eto-resurs-kapital-ili-aktiv/>
10. Эклз Р. Дж., Герц Р.Х., Э., Киган Э.М., Филлипс Д.М.Х. Революция в корпоративной отчетности. Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес; 2002. 400 с.
11. Брукинг Э. Интеллектуальный капитал: ключ к успеху в новом тысячелетии. Пер. с англ. С-Пб.: ПИТЕР; 2001. 86 с.
12. Стюарт Т.А. Интеллектуальный капитал. Новый источник богатства организаций. Пер. с англ. М.: Поколение; 2007. 368 с.
13. Gerasimova E.B., Rogulenko T.M., Postnikova L.V., Postnikova D.D. The place and role of quality in the system of consolidated reporting: Mandatory reporting or voluntary initiative. *International Journal for Quality Research*. 2023;17(1):121–136. DOI: 10.24874/ijqr17.01-09
14. Рогуленко Т.М., Карп М.В., Агеева О.А. и др. Разработка стратегии развития учета, аудита, налогообложения и финансовой отчетности в условиях глобализации экономики. М.: Русайнс; 2022. 252 с.
15. Zhilkina A.N., Karp M.V., Rogulenko T.M. et al. Socially-oriented approach to financial risk management as the basis of support for the SDGs in entrepreneurship. *Risks*. 2022;10(2):1–18. DOI: 10.3390/risks10020042
16. Карп М.В., Рогуленко Т.М., Агеева О.А. и др. Развитие учетно-аналитического, контрольно-регуляторного и налогового сопровождения реализации передовых управленческих концепций. Монография. М.: Кно-Рус; 2021. 300 с.
17. Романтеев П.В. Аналитический обзор методик оценки человеческого капитала. *Экономика, предпринимательство и право*. 2021;(2)25–37.
18. Карелова Л.Б. Принципы буддийской и конфуцианской этики в формировании концепции корпоративной социальной ответственности в современной Японии. *Япония*. 2013;42:89–100.

19. Абанкина И.В., Абанкина Т.В., Акиндинова Н.В. и др. Кузьминов Я.И., ред. Эффективный контракт для профессионалов социальной сферы: тренды, потенциал, решения. М.: ВШЭ; 2017. 141 с.
20. Рукавишников И. В. Проблемы навязывания эффективного контракта. Мат. круглого стола Комитета СФ по конституционному законодательству (Москва, 26 сентября 2019 г.). URL: <http://council.gov.ru/events/news/108183/>
21. Тамбовцев А.М. Проблемы внедрения эффективного контракта в государственной гражданской службе РФ. *Инновационная наука*. 2023;(12–1):109–113.
22. Степанов Г. Россию охватит «зарплатная революция: Люди будут работать лишь за 200 с лишним тысяч». 19.04.2024. URL: <https://1001.ru/articles/post/rossiu-ohvatit-zarplatnaya-revoluciya-ludi-budut-rabotat-lish-za-200-s-lishnim-tysyach-67579>
23. Парм О.Я., Бодяко А.В., Моденов М.В. и др. Комплаенс-контроль в деятельности организаций. *Экономика строительства*. 2025;(5):131–133.
24. Бодяко А.В., Краюшкина М.В., Мироненко В.В. и др. Развитие сферы применения элементов BIG-технологий. *Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров)*. 2025;(2):41–48. DOI: 10.51760/2308–9407_2025_2_41
25. Бодяко А.В. Информационные источники управления кругооборотом средств в холдингах. М.: Русайнс; 2024. 192 с.
26. Бодяко А.В. Информационные источники стратегирования устойчивого развития предпринимательских структур холдингового типа М.: Русайнс; 2024. 210 с.
27. Пономарева С.В., Бобкова И.Г., Пономарева С.В. Учетно-контрольное обеспечение моделирования бизнес-процессов. Сб. науч. ст. 4-й межд. науч.-практ. конф. (Москва, 07–08 апреля 2020 г.). М.: КноРус; 2020. 220:53–57.
28. Бодяко А.В., Аббасов Т.Р., Маркаров А.Р. Нормативно-правовое регулирование внутреннего аудита. Сб. науч. ст. всеросс. науч.-практ. конф (Москва, 02 марта 2024 г.). М.: Русайнс; 2024. 280:18–25.
29. Бачурина Ю.Л., Малинина Е.А., Проданова Н.А., Чайковская Л.А., Карпова И.Ф., Пономарева С.В. и др. Учетно-контрольные и аналитические процессы в условиях цифровизации экономики. Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов. М.: КноРус; 2019. 448:304–308.
30. Линь Ш., Бодяко А.В. Оценка моделей систем управления компаниями. *Вестник университета*. 2024;(6):22–30. DOI: 10.26425/1816-4277-2024-6-22-30
31. Semenova G.N., Mustafin T.A., Telegina Zh.A., Bodiako A.V. Audit of quality management at a smart company: Independent expertise vs. Artificial intelligence. *International Journal for Quality Research*. 2023;17(1);1–12. DOI: 10.24874/ijqr17.01–01
32. Ponomareva S.V., Chutcheva Yu.V., Krishtaleva T.I., Kostyukova E.I. Macroeconomic substantiation of the nature of quality as an object of accounting in the market economy. *International Journal for Quality Research*. 2023;17(4):1217–1228. DOI: 10.24874/IJQR 17.04–16
33. Мануйлова А. Работа не волк. 27.12.2024. <https://www.kommersant.ru/doc/7401589>

REFERENCES

1. Oborina A.V. The history of the formation of the concept of human resource management. *Strategiya biznesa = Business Strategies*. 2021;9(1):25–31. (In Russ.). DOI: 10.17747/2311-7184-2021-1-25-31
2. Taylor F.W. Principles of scientific management. New York, London: Harper & Brothers; 1911. 144 p. (Russ. ed. Taylor F.W. Printsipy nauchnogo menedzhmenta. Moscow: Kontrolling; 1991. 104 с.)
3. Bodyako A.V., Ponomareva S.V., Rogulenko T.M. The content of the accounting and analytical support system for business process management goals. *Baikal Research Journal*. 2022;13(1). (In Russ.). DOI: 10.17150/2411–6262.2022.13(1).7
4. Bodyako A.V. Development of the methodology of accounting and control processes in the digital economy. *Upravlenie*. 2020;8(1):47–56. (In Russ.). DOI: 10.26425/2309-3633-2020-1-47-56.
5. Bodyako A.V., Ponomareva S.V., Rogulenko T.M., Krayushkina M.V. Improving internal control of payroll settlements with personnel. Development of accounting, analytical and control systems in the context of new business strategies. Proc. conf. (Perm, September 30, 2022). Perm: PSU, 2022. 264:248–254. (In Russ.).

6. Ponomareva S.V., Rogulenko T.M. Information business processes of a system configuration accompanied by the implementation of strategic guidelines for the development of large economic structures of the holding type. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya* = *Economics and management: Problems, solutions*. 2021;3(11):18–22. (In Russ.). DOI: 10.36871/ek.up.p.r.2021.11.03.003
7. Bodyako A.V., Ponomareva S.V., Rogulenko T.M. Identification of digital rights as an object of accounting and control. *Uchet. Analiz. Audit* = *Accounting. Analysis. Auditing*. 2021;8(5):14–27. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408–9303–2021–8–5–14–27.
8. Bodyako A.V. Development of methodology of accounting and control processes in the digital economy. Diss. for the degree of Doctor of Economics. 2021. 543 p. (In Russ.).
9. Gavrilitsa O. Personnel: Is it a resource, capital or asset? Iteam. 16.01.2013. URL: <https://blog.iteam.ru/personal-eto-resurs-kapital-ili-aktiv/> (In Russ.).
10. Eccles R.J., Hertz R.H., Keegan E.M., Phillips D.M.H. The ValueReporting Revolution. New Jersey (USA): John Wiley & Sons; 2002. 368 p. (Russ. ed. Eccles R.J., Hertz R.H., Keegan E.M., Phillips D.M.H. *Revolutsiya v korporativnoi otchetnosti*. Moscow: Olymp-Business; 2002. 400 p.).
11. Brooking A. Intellectual capital: Core asset for the third millennium. International. Boston (USA): Cengage Learning; 1997. 224 p. (Russ. ed. Brooking A. *Intellektual'nyi kapital: klyuch k uspekhu v novom tysyacheletii*. Saint-Peterburg: Piter 2001. 286 p.).
12. Stewart T.A. Intellectual capital: The new wealth of organizations New York: Doubleday; 1997. 278 p. (Russ. ed. Stewart T.A. *Intellektual'nyi kapital. Novyi istochnik bogatstva organizatsii*. Moscow: Pokolenie; 2007. 368 p.).
13. Gerasimova E.B., Rogulenko T.M., Postnikova L.V., Postnikova D.D. The place and role of quality in the system of consolidated reporting: Mandatory reporting or voluntary initiative. *International Journal for Quality Research*. 2023;17(1):121–136. DOI: 10.24874/ijqr17.01–09
14. Rogulenko T.M., Karp M.V., Ageeva O.A. et al. Development of a strategy for the development of accounting, auditing, taxation and financial reporting in the context of economic globalization. Moscow: Rusains; 2022. 252 p. (In Russ.).
15. Zhilkina A.N., Karp M.V., Rogulenko T.M. et al. Socially-Oriented Approach to Financial Risk Management as the Basis of Support for the SDGs in Entrepreneurshi. *Risks*. 2022;10(2):1–18. DOI: 10.3390/risks10020042
16. Karp M.V., Rogulenko T.M., Ageeva O.A. et al. Development of accounting and analytical, control and regulatory and tax support for the implementation of advanced management concept. Monograph. Moscow: KnoRus; 2021. 300 p. (In Russ.).
17. Romanteev P.V. Analytical review of human capital assessment methods. *Ekonomika, predprinimatel'stvo i pravo* = *Journal of Economics, Entrepreneurship and Law*. 2021;(2)25–37. (In Russ.)
18. Karelova L.B. Principles of Buddhist and Confucian ethics in the formation of the concept of corporate social responsibility in modern Japan. *Yaponiya* = *Yearbook Japan*. 2013;42:89–100. (In Russ.).
19. Abankina I.V., Abankina T.V., Akindinova N.V. et al. Kuzminov Ya.I., ed. Effective contract for professionals in the social sphere: Trends, potential, solutions. Moscow: HSE; 2017. 141 c. (In Russ.).
20. Rukavishnikova I.V. Problems of imposing an effective contract. Proceedings of the round table of the Federation Council Committee on Constitutional Legislation (Moscow, September 26, 2019). URL: <http://council.gov.ru/events/news/108183/> (In Russ.).
21. Tambovtsev A.M. Problems of implementing an effective contract in the state civil service of the Russian Federation. *Innovatsionnaya nauka* = *Innovative Science*. 2023;(12–1):109–113. (In Russ.).
22. Stepanov G. Russia will be engulfed by a “wage revolution: People will work for only 200 thousand.” 04.19.2024. URL: <https://1001.ru/articles/post/rossiu-ohvatit-zarplatnaya-revoluciya-ludi-budut-rabotat-lish-za-200-slishnim-tysyach-67579> (In Russ.).
23. Parm O. Ya., Bodyako A.V., Modenov M.V. et al. Compliance Control in the Activities of Organizations. *Ekonomika stroitel'stva* = *Construction economy*. 2025;(5):131–133. (In Russ.).
24. Bodyako A.V., Krayushkina M.V., Mironenko V.V. et al. Development of the scope of application of BIG-technology elements. *Vestnik IPB (Vestnik professional'nykh bukhgalterov* = *Bulletin of the Institute of Professional Accountants (Bulletin of Professional Accountants)*. 2025;(2):41–48. (In Russ.). DOI: 10.51760/2308–9407_2025_2_41

25. Bodyako A.V. Information sources for managing the circulation of funds in holding companies. Moscow: Rusains; 2024. 192 p. (In Russ.).
26. Bodyako A.V. Information sources for sustainable development strategy of holding-type entrepreneurial structures. Moscow: Rusains; 2024. 210 p. (In Russ.).
27. Ponomareva S.V., Bobkova I.G., Ponomareva S.V. Accounting and control support for business process modeling. Proc. sci. art. 4th int. sci.-pract. conf. (Moscow, April 7–8, 2020). Moscow: KnoRus; 2020. 220:53–57. (In Russ.).
28. Bodyako A.V., Abbasov T.R., Markarov A.R. Normative and legal regulation of internal audit. Coll. sci. art. all-Russian scientific-practical. conf (Moscow, March 02, 2024). Moscow: Rusains; 2024. 280:18–25. (In Russ.).
29. Bachurina Yu.L., Malinina E.A., Prodanova N.A., Chaikovskaya L.A., Karpova I.F., Ponomareva S.V. et al. Accounting, control and analytical processes in the context of digitalization of the economy. Interuniversity collection of scientific papers and results of joint research projects. Moscow: KnoRus; 2019. 448:304–308. (In Russ.).
30. Lin Sh., Bodyako A.V. Evaluation of Company Management System Models. *Vestnik Universiteta*. 2024;(6):22–30. (In Russ.) DOI: 10.26425/1816-4277-2024-6-22-30.
31. Semenova G.N., Mustafin T.A., Telegina Zh.A., Bodiako A.V. Audit of quality management at a smart company: Independent expertise vs. Artificial intelligence. *International Journal for Quality Research*. 2023;17(1);1–12. DOI: 10.24874/ijqr17.01–01
32. Ponomareva S.V., Chutcheva Yu.V., Krishtaleva T.I., Kostyukova E.I. Macroeconomic substantiation of the nature of quality as an object of accounting in the market economy. *International Journal for Quality Research*. 2023;17(4):1217–1228. DOI: 10.24874/IJQR 17.04-16
33. Manuilova A. Work is not a wolf. 12.27.2024. <https://www.kommersant.ru/doc/7401589> (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / ABOUT THE AUTHORS

Валерия Витальевна Мироненко — аспирант кафедры бухгалтерского учета, аудита и налогообложения, Государственный университет управления, Москва, Российская Федерация
Valeria V. Mironenko — Postgraduate Student of the Department of Accounting, Auditing and Taxation, State University of Management, Moscow, Russian Federation
 lera.miron@bk.ru

Татьяна Михайловна Рогуленко — доктор экономический наук, профессор кафедры бухгалтерского учета, аудита и налогообложения, Государственный университет управления, Москва, Российская Федерация; профессор кафедры аудита, Университет им. А.С. Грибоедова, Москва, Российская Федерация
Tatiana M. Rogulenko — Dr. Sci (Econ.), Prof., Department of Accounting, Audit and Taxation, State University of Management, Moscow, Russian Federation; Prof. of the Auditing Department, A.S. Griboyedov University, Moscow, Russian Federation
<https://orcid.org/0000-0001-8593-909X>
 Автор для корреспонденции / Corresponding author:
 tmguu@mail.ru

Конфликт интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.
 Conflicts of Interest Statement: The authors have no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 21.03.2025; после рецензирования 14.07.2025; принята к публикации 18.07.2025.
 Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.
 The article was submitted on 21.03.2025; revised on 14.07.2025 and accepted for publication on 18.07.2025.
 The authors read and approved the final version of the manuscript.

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-73-85
УДК 004.451.26;65.012.7(045)
JEL I23, M42, D81

Методические аспекты планирования внутренних риск-ориентированных проверок финансово-хозяйственной деятельности бюджетных учреждений высшего образования

Е.И. Горлова

Воронежский государственный технический университет, Воронеж, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

В статье рассматриваются организационно-методические аспекты процесса планирования внутренних проверок финансово-хозяйственной деятельности (далее – ФХД) бюджетных учреждений высшего образования с применением риск-ориентированного подхода. В работе даны авторские трактовки понятий «финансово-хозяйственная деятельность вузов» и «финансово-хозяйственный процесс», выработаны критерии оценки вероятности и существенности последствий нарушений в ФХД вузов и признаки, по которым их можно определить. Также обсуждается проблема установления ресурсозатратности каждой внутренней проверки и необходимого количества ресурсов для их проведения в рамках последующего контроля. Автором представлена общая схема реализации процесса планирования внутренних проверок ФХД на основе риск-ориентированного подхода, который позволяет достичь оптимального соотношения между доступными организации ресурсами и целями, заключающимися в охвате контрольными мероприятиями наиболее рискованных объектов. **Целью** исследования является разработка методических аспектов планирования внутренних проверок ФХД отечественных вузов на основе риск-ориентированного подхода. В ходе работы использовались такие общенаучные **методы** познания, как анализ, систематизация и обобщение. **Результаты** исследования предназначены для представителей научного сообщества и специалистов-практиков, занимающихся вопросами организации внутреннего финансового контроля и аудита в бюджетных учреждениях высшего образования. **Ключевые слова:** внутренний контроль; внутренние проверки; планирование; риск-ориентированный подход; финансово-хозяйственный процесс; бюджетные учреждения высшего образования

Для цитирования: Горлова Е.И. Методические аспекты планирования внутренних риск-ориентированных проверок финансово-хозяйственной деятельности бюджетных учреждений высшего образования. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):73-85. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-73-85

ORIGINAL PAPER

Methodological Aspects of Planning Internal Risk-Oriented Audits of Financial and Economic Activities of Budgetary Institutions of Higher Education

E.I. Gorlova

Voronezh State Technical University, Voronezh, Russian Federation

ABSTRACT

The article considers organisational and methodological aspects of the process of planning internal audits of financial and economic activities (hereinafter referred to as FEA) of budgetary institutions of higher education using a risk-based approach. The article provides the author's personal interpretations of the concepts of "financial and economic activities of universities" and "financial and economic process", developed criteria for assessing the probability and significance of the consequences of violations in the FEA of universities and identifies the signs by which this can be determined. The article also envisages the problem of establishing the resource intensity of each internal audit and the necessary amount

© Горлова Е.И., 2025

of resources for their implementation within the framework of subsequent control. The author presents a general scheme for implementing the process of planning internal audits of financial and economic activities based on a risk-oriented approach, which allows achieving an optimal balance between the resources available to the organisation and the objectives of covering the most risky objects with control measures. **The aim** of the study is to develop methodological aspects of planning internal audits of the financial and economic activities of domestic universities based on a risk-oriented approach. In the course of the work, the author applies such general scientific **methods** of cognition as analysis, systematisation and generalisation. **The results** of the study can be used by representatives of the scientific community and practitioners involved in the organisation of internal financial control and audit in budgetary institutions of higher education.

Keywords: internal control; internal audits; planning; risk-based approach; financial and economic process; budgetary institutions of higher education

For citation: Gorlova E.I. Methodological aspects of planning internal risk-oriented audits of financial and economic activities of budgetary institutions of higher education. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):73-85 (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-73-85

ВВЕДЕНИЕ

На территории Российской Федерации в законодательном порядке¹ установлена обязанность осуществления внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни всеми экономическими субъектами. Наряду с предварительным и текущим предусматривается необходимость ведения последующего внутреннего контроля², где одной из основных форм его реализации выступают внутренние проверки.

В соответствии с проводимой в 2016–2024 гг. полномасштабной реформой системы контроля и надзора³ Министерством науки и высшего образования Российской Федерации были доведены до подведомственных организаций официальные рекомендации⁴ по организации и осуществлению внутреннего контроля. Они направлены на оптимизацию процесса контрольной деятельности, в том числе за счет внедрения риск-ориентированного подхода, предполагающего своевременное выявление

ние вузами зон риска и принятие необходимых мер по устранению нарушений и их предупреждению в дальнейшей деятельности. Положительный опыт применения указанного подхода⁵ в деятельности таких структур, как ФНС России, Росфинмониторинг, Роструд, МЧС России, Роспотребнадзор, ФМБА, Росатом позволяет считать обоснованным его внедрение при организации внутрихозяйственного контроля в бюджетных учреждениях высшего образования.

Согласно перечню, опубликованному на официальном сайте Минобрнауки России⁶, в 2024 г. среди подведомственных Минобрнауки России организаций 237 относятся к сфере высшего образования. Всего же в стране функционируют 497 государственных и муниципальных и 227 частных организаций, реализующих программы высшего профессионального образования. Несмотря на то, что вузы имеют свою отраслевую, организационную, структурную специфику деятельности, для каждого из них актуален вопрос о порядке осуществления внутреннего контроля ФХД.

МАТЕРИАЛЫ ИССЛЕДОВАНИЯ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Процесс управления бюджетными учреждениями высшего образования сопряжен с достаточно высоким уровнем риска нарушений требований, предусмотренных нормативно-правовыми и иными актами, регламентирующими работу отечественных вузов [1]. Выявление подобных рисков и своевременное принятие ряда мер, направленных на

¹ Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/?ysclid=m5v0ah0dae321241431

² Информация Минфина России № ПЗ-11/2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности» URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156407/?ysclid=m69b574pbr265849831

³ Паспорт приоритетной программы «Реформа контрольной и надзорной деятельности» (приложение к протоколу президиума Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и приоритетным проектам от 21.12.2016 № 12) (ред. от 30.05.2017). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_222109/

⁴ Письмо Минобрнауки России от 23.12.2019 № МН-22/914 «О направлении Методических рекомендаций». URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=EXP&n=787624#oNM4dYU 2R 6rsFOUo1>

⁵ Аналитическая записка «Обмен лучшими практиками применения риск-ориентированного подхода и оценки эффективности в контрольно-надзорной деятельности». URL: <http://council.gov.ru/media/files/gtkIAMYBVIAJpDC 70 62HYNsALJK3plAx.pdf>

⁶ Перечень подведомственных организаций Минобрнауки России. URL: <https://minobrnauki.gov.ru/about/podvedomstvennye-organizatsii/>

их устранение, минимизацию и предотвращение в будущей деятельности организации, не только способствует обеспечению ее эффективного и стабильного функционирования, но и позволяет избежать санкций со стороны контрольно-надзорных органов.

За последнее время был опубликован ряд исследований, посвященных особенностям применения риск-ориентированного подхода во внутреннем государственном финансовом контроле и при планировании проверок контрольно-надзорными органами, а также анализу российской и международной методологии государственного аудита при проведении контрольных проверок [2–5].

Однако в научной литературе относительно немного исследований, затрагивающих тему внедрения риск-ориентированного подхода при организации и ведении внутреннего контроля на уровне отдельных организаций. Среди них автор выделяет статьи Е.Н. Макаренко и С.А. Булгакова [6], а также Т.А. Земцова и М.А. Сорокина о подходах к планированию внутренних аудиторских проверок на основе оценки рисков [7, 8]. Заслуживает внимания работа И.А. Астраханцева, А.С. Кутузова, А.А. Хомякова и Х.А. Ахматова, в которой анализируется содержание концепции риск-ориентированного внутреннего контроля в высших учебных заведениях [9].

Автор поддерживает мнение Д.А. Ендовицкого, С.В. Головина и Н.Э. Спиридоновой, высказанное в рамках исследования особенностей формирования системы внутреннего контроля в бюджетных учреждениях социальной сферы, о том, что риск-ориентированный подход является более предпочтительным вариантом, по сравнению с традиционным [10]. Так, переход от методики ведения контроля, основанной на стремлении максимального охвата подконтрольных объектов контрольными мероприятиями, к риск-ориентированному подходу, при котором фокус внимания смещается на объекты с повышенным риском нарушений, способствует достижению следующих целей:

- обеспечение условий пропорциональности интенсивности контрольных действий и рисков возникновения нарушений в ФХД организации;
- концентрация усилий на объектах повышенного риска и снижение расхода времени на проверку объектов, где риск возникновения нарушений понижен;
- улучшение качества функционирования систем и процессов в ФХД организации вследствие своевре-

менного обнаружения и устранения рисков нарушений, предупреждение их повторного возникновения, профилактика новых рисков;

- повышение мотивации должностных лиц и подразделений к соблюдению нормативных требований в процессе их деятельности, а также к увеличению эффективности управления ресурсами организации.

Ключевую роль в системе внутреннего контроля занимает грамотное планирование мероприятий: при первом взаимодействии ревизоров (аудиторов) с организацией на это может уйти больше 20% общего времени проверки или 5–10%, если члены комиссии уже знакомы с деятельностью компании [11].

Авторами: Д.А. Кирьяновым, М.Р. Камалтдиновым, М.Ю. Цинкер, В.М. Чигвинцевым, С.В. Бабиной для планирования проверок органами Роспотребнадзора был предложен алгоритм в виде математической модели, основанный на процедуре пошагового включения хозяйствующих субъектов в план проверок, начиная с тех, которым присвоен наивысший класс опасности, до исчерпания фонда рабочего времени [12]. В статье А.П. Сатина, К.Г. Бурлаченко, С.В. Репина рассматриваются особенности планирования контрольно-надзорных мероприятий ГУ МЧС, а также процесс оценки опасности объектов защиты, позволяющий минимизировать суммарное время проведения проверок [13]. Методика планирования мероприятий во внутреннем государственном финансовом контроле, подразумевающая анализ формальных и неформальных источников информации, предлагается профессиональным аудитором Д.А. Петуховым [14].

Изучение подобных публикаций, представленных в открытых источниках, а также практического опыта использования риск-ориентированного подхода при планировании контрольных мероприятий государственными (муниципальными) органами, наделенными контрольно-надзорными функциями, дает возможность предположить, что он будет оптимален и на уровне отдельных организаций, в частности вузов.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Особенности планирования внутренних проверок ФХД вузов на основе риск-ориентированного подхода

В нашей стране в официальных документах термин «риск-ориентированный подход», включающий выбор интенсивности (формы, продолжительности, периодичности) проведения контрольных мероприятий в зависимости от отнесения объекта к опреде-

ленной категории риска либо определенному классу (категории) опасности, стал применяться с 2008 г.⁷

Планирование деятельности государственных (муниципальных) контрольно-надзорных органов базируется на положении о том, что риски идентифицированы и оценены, а любой подконтрольный объект может быть классифицирован в зависимости от уровня присущего ему конкретного риска. При этом определяется, какие контрольные мероприятия, когда и в каком объеме будут проводиться на подконтрольном объекте.

Иначе обстоят дела с внутрихозяйственным контролем. До фактического проведения проверки весьма затруднительно определить риски, свойственные конкретному объекту, — возможно оценить лишь его самого как источник риска нарушений. Сравнение процесса реализации риск-ориентированного подхода при планировании контрольных мероприятий во внешнем и внутреннем контроле представлено на *рис. 1*.

Основные принципы формирования системы планирования внутренних проверок ФХД бюджетных учреждений высшего образования

Риск-ориентированный подход предполагает планирование внутренних контрольных мероприятий для поддержания баланса между поставленными перед контролерами целями и ресурсами, доступными для их достижения. Для проведения контрольных мероприятий требуются наличие квалифицированного персонала, финансовые возможности для оплаты командировочных расходов в случае выездных проверок, время для качественной проверки материала, техническое и программное оснащение, доступ к информационным ресурсам и пр.

Автором предлагается методика, где расчет максимально возможного количества плановых проверок в соответствующем временном периоде базируется на результатах сопряженного анализа, который производится путем соотношения трудоемкости (или ресурсозатратности, в случае, если во внимание принимаются финансовый и информационные фак-

торы) одной проверки и имеющихся у организации ресурсов на проведение контрольных мероприятий. Такой подход предопределяет систему внутренних проверок, в основе которой лежит процедура последовательного включения в план объектов, имеющих наиболее высокий уровень риска нарушений, до исчерпания ресурсов организации на проведение контрольных мероприятий с учетом трудоемкости (ресурсозатратности) каждой проверки (*рис. 2*).

Отправной точкой выстраивания системы планирования контрольных мероприятий следует считать определение сферы деятельности организации, подлежащей контролю, то есть установление «границ интересов». Так, система внутрихозяйственного контроля вузов может учитывать качество образовательных услуг, соблюдение требований безопасности на рабочих местах, трудового распорядка и пр. В нашем случае речь идет о внутреннем контроле ФХД организации, что требует более четкого понимания самого термина «финансово-хозяйственная деятельность».

В качестве следующего этапа формирования системы планирования контрольных мероприятий предлагается определение объектов внутренней проверки. Следует отметить, что проверки в рамках внешнего и внутреннего контроля разнятся. Если объектами первых, как правило, выступают органы власти, юридические лица, индивидуальные предприниматели, а также иные сотрудники, деятельность которых входит в компетенцию контролирующего органа, то во втором случае — это направления деятельности организации, ее структурные подразделения, конкретные процессы и проекты, отдельные финансовые и хозяйственные операции.

После того как выбран подход к определению объектов проверки, требуется проведение оценки подконтрольных объектов, что позволит в дальнейшем сформировать ранжированный перечень по уровню риска нарушений и осуществить их рэнкинг с этой точки зрения.

Параллельно оцениваются ресурсы для проведения внутренних проверок, то есть в количественном выражении измеряются кадровый и временной потенциал, финансовые возможности, наличие доступа к информации, перспективы пользования техническим обеспечением и программными средствами. При этом следует учитывать организационно-методическую работу, различные непроизводительные потери, а также необходимость формирования некоего резерва на внеплановые проверки.

⁷ Федеральный закон от 26.12.2008 № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83079/?ysclid=m6515htbpm556437956

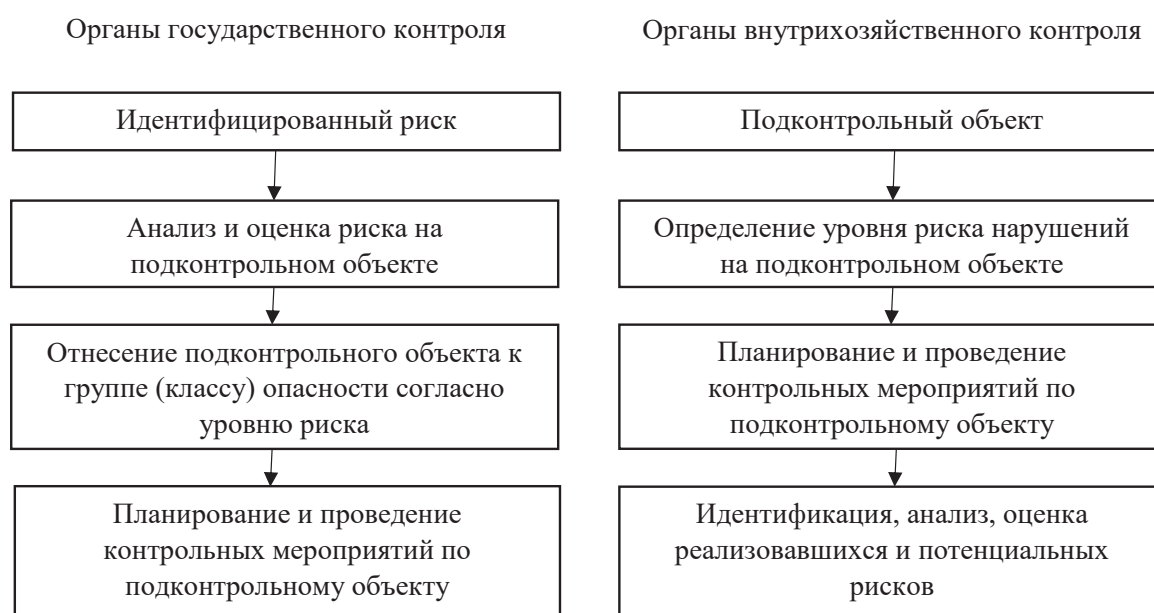


Рис. 1 / Fig. 1. Сравнительная схема реализации риск-ориентированного подхода во внешнем и внутреннем контроле / Comparative Scheme of Implementation of Risk-Based Approach in External And Internal Control

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

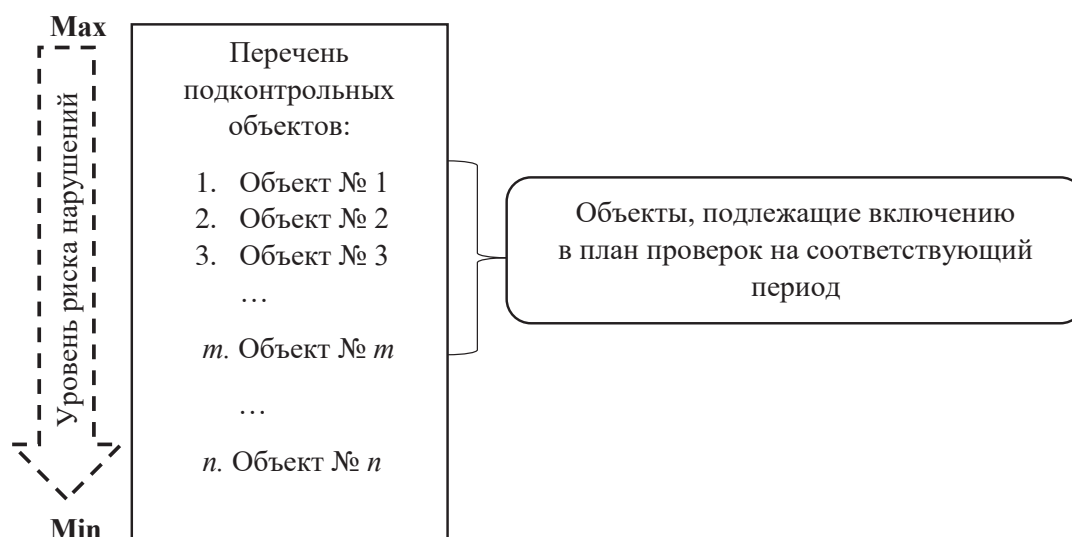


Рис. 2 / Fig. 2. Процедура включения подконтрольных объектов в План проверок / Procedure for Including Controlled Entities in the Inspection Plan

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

Примечание / Note: n – общее число подконтрольных объектов; m – порядковый номер объекта, соответствующий максимально возможному количеству плановых проверок / n – total number of controlled entities; m – serial number of the entity corresponding to the maximum possible number of scheduled inspections.

В общем виде система планирования внутренних проверок ФХД на основе риск-ориентированного подхода может быть представлена в виде схемы (рис. 3).

Рассмотрим подробнее последовательность действий при формировании системы планирования внутренних проверок ФХД на основе риск-ориентированного подхода.

Финансово-хозяйственная деятельность как сфера внутреннего контроля

Как говорилось ранее, отправной точкой выстраивания системы планирования внутренних проверок является определение сферы деятельности организации, подлежащей внутреннему контролю. С этой целью ознакомимся со взглядами различных ученых на трактовку понятия «финансово-хозяйственная деятельность» и его корреляцию со смежными категориями: «хозяйственная деятельность» и «финансовая деятельность».

На сегодняшний день преобладают два подхода. В первом случае «хозяйственная деятельность» — это более широкое понятие, которое включает в себя финансовую, инвестиционную и обычную (снабженческую, производственную, сбытовую). При этом «финансово-хозяйственная деятельность» подразумевает анализ хозяйственной деятельности с позиции финансовых показателей и результатов. Такого взгляда придерживается в своих высказываниях А.Д. Шеремет [15].

Во втором случае «хозяйственная деятельность» и «финансовая деятельность» — это две взаимосвязанные, но равнозначные категории, которые образуют «финансово-хозяйственную деятельность». При этом хозяйственная деятельность охватывает все процессы и операции, связанные с производством и реализацией продукции (работ, услуг), а финансовая — те, что сопряжены с обеспечением финансовых ресурсов для ведения производственной деятельности. Этой точки зрения придерживаются Фомин Н.Ю., Михайлов Р.Э., Михайлова К.В. [16].

Несмотря на то что не существует четко зафиксированного определения финансово-хозяйственной деятельности, оно используется в официальных документах, касающихся работы вузов, например, в приказах Минобрнауки России⁸ и Минфина России⁹, где сущность ФХД раскрывается через систему показателей доходов и расходов организа-

ций в разрезе кодов по бюджетной классификации Российской Федерации.

Автор статьи, в свою очередь, считает что ФХД вузов — это процесс управления трудовыми, финансовыми, материальными и нематериальными ресурсами с целью достижения максимально возможных положительных результатов при реализации основных и иных (не относящихся к основным) видов деятельности, согласно п. 1 ст. 69 Федерального закона «Об образовании в Российской Федерации» от 29.12.2012 № 273-ФЗ [17].

Подходы к определению объектов внутренних проверок ФХД

Формирование перечня объектов, подлежащих внутреннему контролю, может осуществляться следующим образом:

- по функциям в разрезе структурных подразделений и видов деятельности, которые они реализуют;
- по отдельным финансовым и хозяйственным операциям;
- по процессам: упорядоченной последовательности процедур, направленных на получение определенного результата;
- по проектам, реализуемым в организации.

Положительным моментом внутреннего контроля ФХД, когда формирование перечня подконтрольных объектов ведется по отдельным функциям (структурным подразделениям) либо — по финансовым и хозяйственным операциям, можно назвать то, что процедура идентификации объекта внутреннего контроля и оценки рисков нарушений на нем значительно упрощается, поскольку за каждым структурным подразделением или сотрудником установлен четко фиксированный перечень функций и обязанностей.

В то же время у такого подхода имеются следующие недостатки:

- отсутствие возможности оценки значимости той или иной функции или операции в структуре финансово-хозяйственной системы организации и степени их влияния на межфункциональные процессы;
- то обстоятельство, что источник возникновения нарушений может находиться за пределами конкретного структурного подразделения или участка работы, но при этом приводить к нарушениям в их функционировании либо искажать выходной продукт (отчетность, расчеты, техническая документация и т.п.).

Перспективным с точки зрения эффективности системы внутреннего контроля ФХД видится

⁸ Приказ Минобрнауки России от 02.11.2022 № 1066 «Об утверждении порядка составления и утверждения плана ФХД федеральных бюджетных и автономных учреждений, находящихся в ведении Министерства науки и высшего образования Российской Федерации» URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202301250011>

⁹ Приказ Минфина России от 31 августа 2018 г. № 186н «О Требованиях к составлению и утверждению плана финансово-хозяйственной деятельности государственного (муниципального) учреждения» URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201810150013?ysclid=m653li6oab381417241>



Рис. 3 / Fig. 3. Система планирования внутренних проверок ФХД на основе риск-ориентированного подхода / System for Planning Internal Audits of Financial and Economic Activities Based on a Risk-Focused Approach

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

процессный подход, который позволяет оценить функционирование финансово-хозяйственной системы организации в динамике и во взаимосвязи ее элементов. Международный стандарт ISO 9001:2015¹⁰ связывает понятия риск-ориентированного мышления и процессного подхода как основы для внедрения системы менеджмента качества. Данный подход предполагает, что эффективное управление взаимосвязями и зависимостями между отдельными процессами системы будет способствовать улучшению ее деятельности в целом, а результаты применения в рамках управления качеством продукции и бизнес-процессами организаций доказывают его конструктивность. Это дает основание предположить, что он эффек-

тивен и для внутреннего контроля ФХД, практическая реализация которого, тем не менее, может сопровождаться определенными сложностями:

- для определения процесса как объекта проверки требуется установить его границы, участников, их функции, задействованные ресурсы, взаимосвязи и последовательность процедур;
- сбор информации для проверки осложняется тем, что она рассредоточена по разным структурным подразделениям или участкам работы внутри подразделения.

Создание системы внутреннего контроля, где формирование подконтрольных объектов ведется исключительно в разрезе проектов, не будет продуктивным в достаточной мере, поскольку отдельные функциональные структуры или процессы, которые являются элементами финансово-хозяйственной системы организации, но не задействованы

¹⁰ URL: <https://www.iso.org/obp/ui/en/#iso:std:iso:9001:ed-5:vl:ru>

Таблица / Table

**Критерии оценки риска нарушений в финансово-хозяйственных процессах / Criteria
for Assessing the Risk of Violations in Financial and Economic Processes**

	Оценка вероятности нарушений		Оценка последствий нарушений	
	Критерии оценки вероятности нарушений	Признаки оценки значимости критерия	Критерии оценки существенности последствий нарушений	Признаки оценки значимости критерия
1	Длительность периода, прошедшего с даты предыдущей проверки	Количество лет, прошедших с даты предыдущей проверки	Штрафы	Размер возможных штрафов
2	Устранение нарушений, выявленных при предыдущих проверках	Наличие / отсутствие неустраненных нарушений	Недополученные доходы / неэффективные расходы	Предполагаемая величина недополученных доходов или неэффективных расходов
3	Наличие фактов неудовлетворительной работы (внутренние источники)	Наличие / отсутствие формальных и неформальных обращений	Хищения	Денежная оценка ущерба в случае хищений
4	Наличие внутренних регламентов	Наличие / отсутствие внутренних регламентов ведения ФХП	Порча имущества	Денежная оценка ущерба в случае порчи имущества
5	Уровень автоматизации рабочих процессов (доля машинной обработки информации)	Процентное соотношение автоматизированной и ручной обработки информации	Ущерб деловой репутации	Возможность потери клиентов и партнеров, уход значимых специалистов, усиление контроля со стороны контрольно-надзорных органов и т.п.
6	Уровень кадрового потенциала (доля работников, задействованных в ФХП, соответствующих квалификационным требованиям)	Процентное соотношение численности работников, имеющих профильное образование и стаж, от общего числа работников, задействованных в ФХП	Санкции, применяемые к должностным лицам	Строгость административных наказаний и дисциплинарных взысканий, применяемых к должностным лицам
7	Освоение новых видов (направлений) деятельности: период, в течение которого реализуется ФХП	Количество лет (месяцев) с момента начала ведения нового вида деятельности	Способность привести к возникновению побочных нарушений в ФХД	Оценка возможности того, что нарушение способно привести к возникновению побочных нарушений в ФХД
8	Внесение изменений в нормативно-правовые акты, регулирующие ФХП	Количество лет (месяцев) с момента внесения изменений в нормативно-правовые акты, регулирующие ФХП	Способность привести к нарушениям в смежных направлениях деятельности организации	Оценка возможности того, что нарушение способно привести к подобным нарушениям в смежных направлениях деятельности организации

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

в реализации конкретных проектов, могут оказаться вне поля зрения контролеров (аудиторов). На этом основании проведение контрольных мероприятий, касающихся проектов, рассматривается автором как дополнительный (но не основной) способ определения потенциальных объектов.

Проанализировав имеющиеся способы формирования перечня объектов, подлежащих внутреннему контролю, мы приходим к выводу, что наиболее приемлемым является процессно-проектный подход, при котором в зависимости от поставленных задач объектами контроля могут выступать как финансово-хозяйственные процессы (далее — ФХП), так и реализуемые в организации проекты.

ФХП — это совокупность последовательных финансовых и хозяйственных операций, направленных на реализацию определенного факта хозяйственной жизни организации.

Поскольку в данном исследовании ФХД рассматривается как процесс управления ресурсами организации, то в рамках осуществления последующего контроля ФХП, образующие систему финансово-хозяйственных отношений организации, будут выступать объектами внутренних проверок.

Оценка риска нарушений и ранжирование подконтрольных объектов

Для определения уровня риска нарушений в любом из ФХП организации автор предлагает использовать **комплекс критериев оценки** вероятности нарушений и существенности их последствий, каждый из которых имеет **признаки**, позволяющие соизмерить его значимость (см. таблицу). Последняя оценивается с точки зрения того, насколько велико влияние критерия на вероятность возникновения нарушений в каком-либо из ФХП, протекающих в организации. Вместе с тем указанные признаки позволяют судить о важности последствий для организации в целом, а также ее финансово-хозяйственной и иных направлений деятельности. При этом последствия нарушений оцениваются с позиции возможности получения негативных результатов как материального, так и формального характера. Одновременно выявляется способность нарушения провоцировать вторичные последствия.

Представленный комплекс содержит по восемь базовых критериев оценки вероятности и существенности последствий, и их перечень может быть расширен за счет введения дополнительных — для более точного определения риска либо выявления

приоритетного ФХП в плане «рискованности» при прочих равных показателях, полученных на основании базовых.

Для **оценки вероятности нарушений** в ФХП автором предлагается использование следующих критериев: длительность периода, прошедшего с даты предыдущей проверки; устранение нарушений, выявленных при предыдущих проверках; наличие фактов неудовлетворительной работы; наличие внутренних регламентов; уровень автоматизации рабочих процессов; уровень кадрового потенциала; освоение новых видов (направлений) деятельности; внесение изменений в нормативно-правовые акты, регулирующие ФХП.

Помимо вышеперечисленных критериев могут применяться и дополнительные: периодичность или объем финансово-хозяйственных операций в рамках ФХП, наличие административных решений по итогам внешних проверок, достаточность численности работников для обслуживания ФХП и др.

Для **оценки существенности последствий** нарушений в ФХП автор предлагает использовать критерии, сгруппированные по трем блокам:

- позволяющие оценить существенность последствий материального характера;
- позволяющие оценить существенность последствий формального характера;
- имеющие способность вызывать вторичные последствия.

Среди критериев оценки существенности последствий материального характера следует выделить: штрафы, хищения, недополученные доходы или неэффективные расходы, порчу имущества. Их значимость предлагается оценивать по величине материальных потерь в денежном выражении, ориентируясь на КоАП РФ и УК РФ.

Последствия формального характера — это те, что наносят ущерб деловой репутации организации, и те, что связаны с применением санкций к должностным лицам.

Под вторичными последствиями понимается потенциальная способность нарушения в ФХП привести к возникновению ошибок в ФХД, а также — сбоям в рабочих процессах в смежных направлениях деятельности организации.

Значимость критериев оценки вероятности и последствий нарушений предлагается оценивать по 4-шаговой шкале, имеющей градацию в виде лингвистических категорий: малозначимый, низкий, средний, высокий. Она обладает достаточной сте-

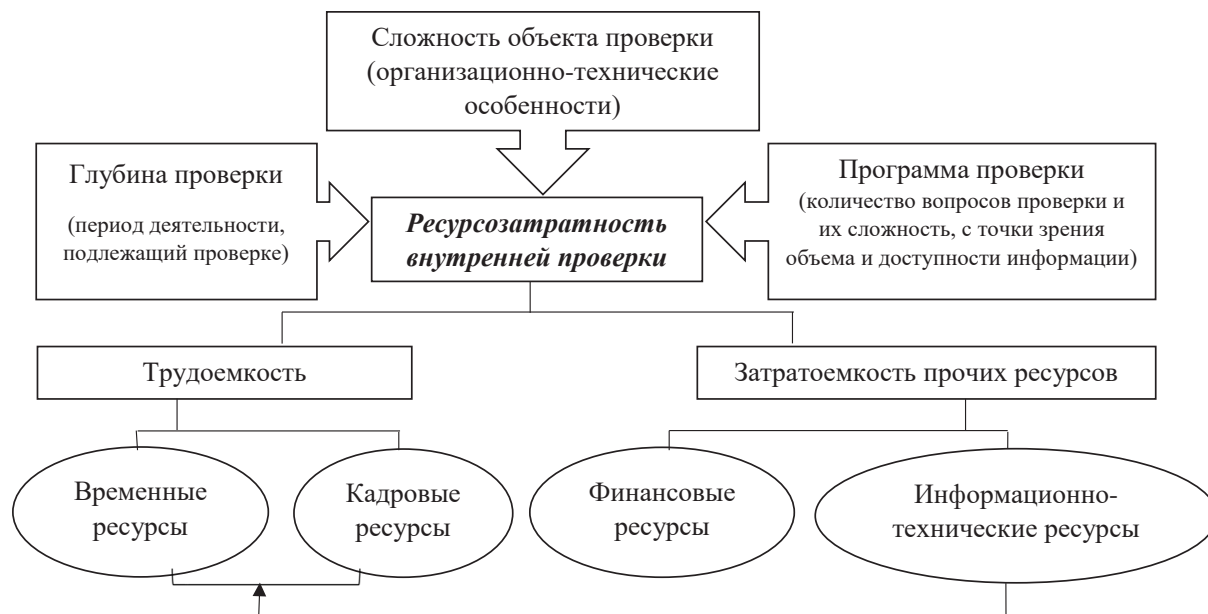


Рис. 4 / Fig. 4. Ресурсозатратность внутренней проверки / Resource Intensity of Internal Audit

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

пенью вариативности и в случае необходимости может быть уменьшена до 3-шаговой или расширена до 5- или 6-шаговой — в зависимости от уровня детализации оценочных признаков.

Каждая категория имеет оценочное значение в баллах, по степени нарастания значимости критерия: малозначимый — «0», низкий — «1», средний — «2», высокий — «3». Количество баллов, полученное путем суммирования оценочных значений по каждому критерию, показывает степень вероятности и существенности последствий нарушений. Итоговый балл, рассчитанный как совокупность полученных при оценке вероятности и существенности последствий, отражает уровень риска нарушений в рассматриваемом ФХП и будет варьироваться от «0» до «48». Чем показатель ближе к максимальному значению, тем выше риск нарушений в исследуемом ФХП.

Оценка ресурсов для проведения контрольных мероприятий

Следующий этап реализации предлагаемой методики планирования внутренних проверок ФХД — определение имеющихся у образовательной организации ресурсов для проведения контрольных мероприятий.

Кадровые ресурсы — это штатный состав подразделения, наделенного функциями по организации и осуществлению внутреннего контроля, либо численный состав комиссии, созданной с этой же целью.

Если масштабы деятельности организации невелики, это может быть отдельный специалист — контролер (ревизор, аудитор).

Временные ресурсы — это годовой фонд рабочего времени, рассчитанный в рабочих часах или днях с учетом предстоящих выходных и праздничных дней, запланированных отпусков сотрудников, возможного их отсутствия в связи с временной нетрудоспособностью, а также прочих непроизводительных потерь времени.

Финансовые ресурсы — это объем денежных средств, запланированный организацией для обеспечения функционирования системы внутреннего контроля. К нему можно отнести фонд заработной платы подразделения внутреннего контроля (аудита), стимулирующий фонд для членов комиссии, резерв на командировочные расходы при наличии филиальной сети и необходимости проведения контролерами выездных проверок, расходы на приобретение программного обеспечения для ревизоров и аудиторов и прохождение курсов повышения квалификации и т.п.

Информационно-технические ресурсы включают в себя различные средства для осуществления контрольных процедур, информационные базы и интернет-ресурсы, позволяющие оценить состояние ФХД организации и обеспечить доступ проверяющим. Ведение электронного документооборота и централизованное хранение рабочих документов можно рассматривать как разновидность такого вида ресурсов.

Определение ресурсозатратности одной проверки

Следующим шагом является определение ресурсозатратности одной проверки, то есть количества ресурсов, необходимых для получения качественных объективных результатов. Предлагается условно разделить данный показатель на две составляющие: трудоемкость и затратоемкость прочих ресурсов (финансовых и информационно-технических) (рис. 4). Первая представляет собой общее количество рабочего времени (дней, часов), затрачиваемых на проведение одной проверки. Вторая влияет на оценку ресурсозатратности конкретной проверки опосредованно, за исключением случаев, если для ее проведения требуются дополнительные финансовые расходы или приобретение специального программного обеспечения и т.п.

Можно выделить два подхода к установлению ограничения по времени на проведение одной проверки:

- когда оно фиксировано;
- варьируется в зависимости от уровня риска нарушений на конкретном объекте, объема подлежащих проверке финансово-хозяйственных операций или сложности организации ФХП.

По мнению автора, более рациональным является подход с фиксацией времени: это упрощает процесс планирования и не требует расчета временного фонда для проведения каждой отдельной проверки. В то же время, при возникновении объективных обстоятельств, требующих более глубокого и тщательного анализа информации по проверяемому объекту, возможно увеличение длительности проверки за счет резерва времени на внеплановые контрольные мероприятия. Однако для этого требуется наличие достаточного количества персонала контрольного подразделения для возможности изменения числа ревизоров (аудиторов), ответственных за проведение мероприятия в зависимости от сложности проверки.

Формирование Плана проверок ФХД

Результатом вышеописанных процедур станет наличие:

- ранжированного перечня ФХП по уровню риска нарушений;

- количественной оценки (по принципу «наличие/отсутствие») имеющихся ресурсов для проведения контрольных мероприятий;

- количественной оценки ресурсозатратности одной проверки.

На заключительном этапе производится последовательное включение ФХП в План проверок, начиная с тех, которые имеют наибольший показатель уровня риска, и далее — по убывающей, до полного исчерпания ресурсов.

ВЫВОДЫ

Модель контрольной деятельности, формировавшаяся на протяжении многих лет и основанная на осуществлении последующего контроля внешними органами, в настоящее время претерпевает существенные изменения. Предполагается, что активное внедрение внутреннего контроля в организациях будет способствовать снижению административной нагрузки и профилактике нарушений. Минобрнауки России рекомендует своим подведомственным организациям провести мероприятия по формированию системы внутреннего контроля, где ключевой составляющей является использование риск-ориентированного подхода.

Текущая ситуация демонстрирует недостаточность практического опыта ведения подобной деятельности у бюджетных учреждений высшего образования, а также нарабатанной методологической базы. Зачастую организация и осуществление внутреннего контроля ФХД ведется несистемно и нерегулярно, планирование контрольных мероприятий и выбор объектов проверок происходит на основе субъективного мнения штатных специалистов, а поиск наиболее оптимальных подходов к организации внутренней контрольной деятельности производится исключительно экспертным путем, то есть исходя из фактически сложившихся условий в конкретном вузе.

Имеющиеся предпосылки способствуют дальнейшему росту интереса к разработкам в области методологии планирования внутренних контрольных мероприятий. Автор надеется, что результаты исследования найдут отклик в научном сообществе, а также среди практикующих аудиторов и ревизоров.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Бондарчук Д.В. Обзор нарушений и бюджетных рисков в финансово-хозяйственной деятельности учреждений Минобрнауки России. М.: ФГБНУ «Аналитический центр» Минобрнауки России; 2018. 138 с.
2. Черкасова Ю.И., Макарова С.Н. Государственный финансовый смарт-контроль: вектор на изменение методологических и технологических подходов. *Вопросы региональной экономики*. 2022;(4):163–172.

3. Садовничая И. О., Рябых Н. Е., Калажокова К. З. Риск-ориентированный подход к организации внутреннего государственного (муниципального) финконтроля. *Самоуправление*. 2021;(4):130–133.
4. Матвеева Е. Е. Риск-ориентированный подход при проведении государственных проверок. *Экономика и предпринимательство*. 2022;(7):1353–1356.
5. Леонова Н. Г. Применение риск-ориентированного подхода при планировании плановых проверок. *Наука и бизнес: пути развития*. 2018;(10):103–106.
6. Макаренко Е. Н., Булгаков С. А. Исследование риск-ориентированного подхода и возможностей его применения во внутреннем контроле. *Учет и статистика*. 2021;1(61):19–29.
7. Земцов Т. А., Сорокин М. А. Оценка рисков в риск-ориентированных проверках подразделениями внутреннего аудита. *Вестник Томского государственного университета. Экономика*. 2022;(57):129–144. DOI: 10.17223/19988648/57/9
8. Земцов Т. А., Сорокин М. А. Планирование внутренних риск-ориентированных проверок. *Аудит*. 2019;(5):19–24. DOI: 10.17308/econ.2024.3/12282
9. Астраханцева И. А., Кутузова А. С., Хомякова А. А., Ахматов Х. А. Организация и методика проведения внутреннего контроля в высших учебных заведениях. *Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством*. 2021;(3):49–58.
10. Ендовицкий Д. А., Головин С. В., Спиридонова Н. Э. Особенности формирования системы внутреннего контроля в бюджетных учреждениях социальной сферы. *Международный бухгалтерский учет*. 2020;23(5):543–566.
11. Чеботарев С. С. Экономика вуза: риски финансового контроля. М.: ФГБНУ «Аналитический центр» Минобрнауки России; 2014. 174 с.
12. Кирьянов Д. А., Камалтдинов М. Р., Цинкер М. Ю., Чигвинцев В. М., Бабина С. В. Алгоритмы формирования ежегодных планов проведения проверок территориальными органами и организациями Роспотребнадзора в рамках риск-ориентированной модели. *Анализ риска здоровью*. 2022;(2):17–27. DOI: 10.21668/health.risk/2022.2.02
13. Сатин А. П., Бурлаченко К. Г., Репин С. В. Некоторые особенности устойчивого функционирования подразделения надзорной деятельности. *Технологии техносферной безопасности*. 2021;3(93):42–60. DOI: 10.25257/TTS.2021.3.93.42–60
14. Петухов Д. А. Методика планирования контрольных мероприятий во внутреннем государственном финансовом контроле с учетом риск-ориентированного подхода. *Пермский финансовый журнал*. 2018;(1):44–58.
15. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций М.: ИНФРА-М; 2022. 208 с.
16. Фомин Н. Ю., Михайлов Р. Э., Михайлова К. В. Сущность и факторы оптимизации эффективности финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2023;4–2(98):193–197. DOI: 10.24412/2411-0450-2023-4-2-193-197
17. Горлова Е. И. Финансово-хозяйственная деятельность как объект внутреннего контроля в образовательных организациях высшего образования. *ФЭС: Финансы. Экономика. Стратегия*. 2023;20(8):31–36.

REFERENCES

1. Bondarchuk D. V. Review of violations and budget risks in the financial and economic activities of institutions of the Ministry of Education and Science of Russia. Moscow: FGBNU "Analiticheskij centr" Minobrnauki Rossii; 2018. 138 p. (In Russ.).
2. Cherkasova Yu. I., Makarova S. N. State financial smart control: A vector for changing methodological and technological approaches. *Voprosy regional'noj ekonomiki = Issues of regional economics*. 2022;(4):163–172. (In Russ.).
3. Sadvnichaya I. O., Ryabikh N. E., Kalazhokova K. Z. Risk-oriented approach to the organization of internal state (municipal) financial control. *Samoupravlenie = Self-government*. 2021;(4):130–133. (In Russ.).
4. Matveeva E. E. Risk-oriented approach in conducting state inspections. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Economy and entrepreneurship*. 2022;(7):1353–1356. (In Russ.).
5. Leonova N. G. Application of a risk-oriented approach in planning scheduled inspections. *Nauka i biznes: puti razvitiya. = Science and Business: Development Paths*. 2018;(10):103–106. (In Russ.).

6. Makarenko E.N., Bulgakov S.A. Study of the risk-oriented approach and the possibilities of its application in internal control. *Accounting and statistics*. 2021;1(61):19–29. (In Russ.).
7. Zemtsov T.A., Sorokin M.A. Risk assessment in risk-oriented audits by internal audit units. *Vestnik Tomskogo gosudarstvennogo universiteta. Ekonomika*. = *Bulletin of Tomsk State University. Economics*. 2022;(57):129–144. (In Russ.). DOI: 10.17223/19988648/57/9
8. Zemtsov T.A., Sorokin M.A. Planning internal risk-oriented audits. *Audit = Audit*. 2019;(5):19–24. (In Russ.). DOI: 10.17308/econ.2024.3/12282
9. Astrakhantseva I.A., Kutuzova A.S., Khomyakova A.A., Akhmatov H.A. Organization and methods of internal control in higher educational institutions. *Izvestiya vysshih uchebnyh zavedenij. Seriya: Ekonomika, finansy i upravlenie proizvodstvom*. = *News of higher educational institutions. Series: Economics, finance and production management*. 2021;(3):49–58. (In Russ.).
10. Endovitsky D.A., Golovin S.V., Spiridonova N.E. Features of the formation of the internal control system in budgetary institutions of the social sphere. *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchët = International accounting*. 2020;23(5):543–566. (In Russ.).
11. Chebotarev S.S. University economics: Financial control risks. Moscow: FGBNU “Analiticheskij centr” Minobrnauki Rossii; 2014. 174 p. (In Russ.).
12. Kiryanov D.A., Kamaltdinov M.R., Tsinker M. Yu., Chigvintsev V.M., Babina S.V. Algorithms for the formation of annual plans for inspections by territorial bodies and organizations of Rospotrebnadzor within the framework of a risk-oriented model. *Analiz riska zdorov’yu = Health Risk Analysis*. 2022;(2):17–27. (In Russ.). DOI: 10.21668/health.risk/2022.2.02
13. Satin A.P., Burlachenko K.G., Repin S.V. Some features of sustainable functioning of the supervisory activity unit. *Tekhnologii tekhnosfernoj bezopasnosti = Technologies of technosphere safety*. 2021;3(93):42–60. (In Russ.). DOI: 10.25257/TTS.2021.3.93.42–60
14. Petukhov D.A. Methodology for planning control measures in internal state financial control taking into account the risk-oriented approach. *Permskij finansovij zhurnal = Perm Financial Journal*. 2018;(1):44–58. (In Russ.).
15. Sheremet A.D., Negashev E.V. Methodology of financial analysis of the activities of commercial organizations M.: INFRA-M; 2022. 208 p. (In Russ.).
16. Fomin N. Yu., Mikhailov R.E., Mikhailova K.V. The nature and factors of optimization of the efficiency of financial and economic activity of an industrial enterprise. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economy and business: theory and practice*. 2023;4–2(98):193–197. (In Russ.). DOI: 10.24412/2411-0450-2023-4-2-193-197
17. Gorlova E.I. Financial and economic activity as an object of internal control in educational institutions of higher education. *FES: Finansy. Ekonomika. Strategiya*. = *FES: Finance. Economy. Strategy*. 2023;20(8):31–36. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Екатерина Ивановна Горлова — начальник отдела внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности, Воронежский государственный технический университет, Воронеж, Российская Федерация
Ekaterina I. Gorlova — Head of the Department of Internal Control of Financial and Economic Activities, Voronezh State Technical University, Voronezh, Russian Federation
<https://orcid.org/0009-0000-2746-820X>
gorlova-katerina@yandex.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.
Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила 25.05.2025; после рецензирования 10.06.2025; принята к публикации 20.06.2025.
Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.
The article was received on 25.05.2025; revised on 10.06.2025 and accepted for publication on 20.06.2025.
The author read and approved the final version of the manuscript.

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-86-101
УДК 657.922(045)
JEL H89, I20, M49

Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования России

А.А. Горбачев

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Актуальность исследования обоснована необходимостью развития информационной базы анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования России, которая к настоящему времени недостаточно сформирована. В связи с этим **целью** статьи является представление решения задачи, касающейся выбора видов внешней отчетности высших учебных заведений России, нормативно-правового обеспечения ее формирования и публикации, а также определения источников финансовых данных. В ходе работы применялись такие **методы** научного познания, как анализ, синтез, обобщение, группировка и классификация. **Результатом** исследования является формирование двух подходов к анализу финансовой устойчивости бюджетных и автономных государственных (муниципальных) учреждений высшего образования, основанных на бухгалтерской и статистической отчетности. Выбор конкретного подхода поможет заинтересованным лицам определить конкретную методику его проведения в зависимости от целей и задач стейкхолдеров. **Выводы.** Автором сформировано определение информационной базы анализа финансовой устойчивости государственного (муниципального) учреждения высшего образования.

Ключевые слова: государственное (муниципальное) учреждение; организация высшего образования; внешняя отчетность; бухгалтерская отчетность; статистическая отчетность; информационная база; нормативно-правовая база; информационно-аналитическое обеспечение финансовой устойчивости

Для цитирования: Горбачев А.А. Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования России. *Учет. Анализ. Аудит.* 2025;12(4):86-101. DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-86-101

ORIGINAL PAPER

Informational Support for Financial Sustainability Analysis of Russian Governmental (Municipal) Higher Educational Institutions

A.A. Gorbachev

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

ABSTRACT

A prerequisite for conducting an analysis of the financial stability of any economic entity is a necessity to determine the information base with the implementation of analytical procedures. **The relevance of this article** is justified by the need to develop an information base for analysing the financial stability of state (municipal) institutions of higher education in Russia, which nowadays is not sufficiently accomplished. In this regard, **the purpose of the given study** is to determine the solution of the problem concerning the selection of types of external reporting for higher education institutions in Russia, the regulatory and legal framework for its formation and publication, as well as the determination of sources of financial data. For this purpose, the author used such **methods of scientific knowledge** as analysis, synthesis, generalization, grouping and classification. **The result of the research** is the formation of two approaches to analyse the financial stability of budgetary and autonomous state (municipal) institutions of higher education, based on accounting and statistical reporting, which have their own information sources for its implementation. The choice of a specific approach to financial

© Горбачев А.А., 2025

stability analysis will help stakeholders determine a specific methodology for its implementation, depending on the goals and objectives of stakeholders. **In conclusion**, the author has formulated a definition of the information base for analysing the financial sustainability of a state (municipal) higher education institution.

Keywords: Governmental (municipal) institution; higher education organization; external reporting; accounting report; statistical reporting; information base; regulatory and legal framework; information and analytical support for financial sustainability analysis

For citation: Gorbachev A.A. Informational support for financial sustainability analysis of Russian governmental (municipal) higher educational institutions. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2025;12(4):86-101. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2025-12-4-86-101

ВВЕДЕНИЕ

Проблемы категории финансовой устойчивости образовательных учреждений высшего образования к настоящему времени изучены не в полной мере [1]. Представляется, что это имеет отношение и к ее информационному обеспечению. Некоторые авторы предлагают методики анализа финансовой устойчивости государственных учреждений высшего образования, однако у них имеется существенный недостаток — отсутствие апробации на примере конкретных организаций [2] — таким образом, они являются абстрактными, то есть не привязаны к реальным данным. Отмечено, что работы, посвященные анализу финансовой устойчивости организаций высшего образования, не содержат должную информацию об источниках [3,4].

В связи с этим требуются новые научные изыскания, посвященные данной теме.

Значимый вклад в формирование нормативно-правовой и информационной базы анализа финансовой устойчивости организаций различных секторов экономики внесли А.А. Вехорева, Н.А. Горбунова, К.В. Григорьева, А.В. Ендовицкая, А.Е. Кумыков, Л.Н. Растамханова, Г.Г. Усачев, Н.В. Черников [5–12]. На основе работ вышеприведенных авторов представляется возможным проведение подобного анализа в отношении государственных учреждений высшего образования России.

В данной работе уделено внимание формированию внешней информационной базы анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) бюджетных и автономных уч-

Таблица 1 / Table 1

Виды внешней отчетности организаций высшего образования России / Types of External Reporting by Higher Educational Institutions in Russia

Вид отчетности/Types of External Reporting \ Автор/ год / Author/ Year	Р.П. Булыга (2015) / R.P. Bulyga (2015)	М.А. Вахрушина и др. (2019) / M.A. Vakhrushina and others (2019)	К.Ю. Бурцева (2022) / K. Yu. Burtseva (2022)
Бухгалтерская	+	+	+
Статистическая	+	+	+
Формируемая в рамках мониторинга эффективности их деятельности	+	+	+
Специальная отчетность отдельных категорий образовательных организаций	+	+	+
Налоговая	-	+	-
Добровольная	-	-	+
Размещаемая на сайте организации высшего образования	-	-	+

Источник / Source: составлено автором / complied by the author.

реждений высшего образования. К настоящему времени значимый вклад в ее создание внесли Р.П. Булыга, К.Ю. Бурцева, М.А. Вахрушина и др. [13–15]. Представления авторов о видах внешней отчетности организаций высшего образования отражены в *табл. 1*.

Судя по *табл. 1*, существующая классификация видов отчетности государственных учреждений высшего образования требует укрупнения. Как отметил Р.П. Булыга, «форма № 1-Мониторинг более чем на 90% состоит из информации, технически перенесенной из шести форм статистической отчетности» [13]. К ним относятся: ВПО-1; ВПО-2; 1-НК; 1-ПК; 2-наука; 2-наука (ИНВ) [13]. В связи с этим можно считать, что форма № 1-Мониторинг является одним из видов статистической отчетности.

Что касается добровольной отчетности, то она, как правило, предоставляется в рамках участия организаций высшего образования в различных рейтингах, и ее можно считать видом статистической отчетности. Это связано с заполнением табличных форм с необходимыми показателями, которые публикуются на сайте рейтинговых агентств [14].

Таким образом, в состав статистической отчетности входят документы и формы, в том числе и для проведения мониторингов организаций высшего образования, включая добровольно предоставляемую в целях участия в рейтингах.

На основе вышеизложенного представляется необходимым разделять статистическую отчетность по критерию необходимости ее предоставления на обязательную и добровольную. Первая подается в органы государственной (муниципальной) власти, вторая, как правило — рейтинговым агентствам — в целях определения собственной позиции среди других образовательных организаций, в том числе и по финансовым показателям.

Также необходимо выделить в отдельную группу вид внешней отчетности, подготавливаемой в рамках достижения целей устойчивого развития, которую некоторые российские организации высшего образования начали публиковать с 2017 г. Ее называют ESG-отчетностью, и ней могут содержаться финансовые показатели, используемые в анализе финансовой устойчивости образовательных организаций [16].

Исследователи признают, что бухгалтерская отчетность государственного (муниципального) учреждения является основным источником проведения анализа финансовой устойчивости [17]. Кроме

того, судя по содержанию Приказа Минфина России от 25.03.2011 № 33н «Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений»¹, существует сходство бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений. Если рассуждать об использовании статистической отчетности в анализе финансовой устойчивости, то следует обратить внимание на работу И.Б. Стукаловой, где выявлено сходство показателей в Мониторинге эффективности деятельности образовательной организации высшего образования Минобрнауки России и международном рейтинге университетов «RUR Rakings» [18]. Таким образом, можно выделить два подхода к анализу финансовой устойчивости государственного (муниципального) учреждения высшего образования: с помощью бухгалтерской и статистической отчетности. Они оба будут подробно рассмотрены в данной работе.

Бухгалтерская отчетность как основная информационная база для анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) автономных и бюджетных учреждений высшего образования

Все документы, касающиеся нормативно-правового обеспечения анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений, следует разделить на несколько групп, в рамках которых устанавливаются:

- обязанность ведения учета и предоставления бухгалтерской отчетности в контролирующие органы;
- правила ведения бухгалтерского учета;
- порядок формирования и предоставления бухгалтерской отчетности, ее публикации в открытом доступе;
- необходимость предоставления бухгалтерской отчетности учредителю в целях проведения анализа деятельности организации.

К первой группе следует отнести Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»² (далее — 402-ФЗ), где прописаны базовые

¹ URL: <https://base.garant.ru/12184447/>

² URL: <https://base.garant.ru/70103036/>

основы его ведения и формирования отчетности, в том числе и для государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений, являющихся некоммерческими организациями, с учетом разъяснений из Письма Минфина РФ от 28.03.2013 № 02-06-07/9937 О представлении в налоговые органы бухгалтерской (бюджетной) отчетности организаций сектора государственного управления³. Для упомянутых ранее государственных (муниципальных) автономных учреждений существует Федеральный закон от 03.11.2006 г. № 174-ФЗ «Об автономных учреждениях»⁴ (далее — 174-ФЗ), который обязывает данным экономическим субъектам вести бухгалтерский учет и предоставлять отчетность, если это установлено нормативно-правовыми актами Российской Федерации. Реформа деятельности государственных (муниципальных) учреждений, которая осуществлялась в рамках реализации Федерального закона от 08.05.2010 № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений»⁵, повлекла за собой значительные изменения в Федеральном законе от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»⁶ (далее — 7-ФЗ). Содержанием п. 3.3.–3.5. статьи 32 данного закона определяется, что организации обязаны публиковать годовую бухгалтерскую отчетность, планы финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта в целях обеспечения открытости и доступности информации об их деятельности на официальном сайте⁷. Представляется, что приведенный перечень документов является финансовой информацией, которая может быть взята за основу для анализа деятельности государственных (муниципальных) учреждений высшего образования.

Ко второй группе документов следует отнести федеральные стандарты бухгалтерского учета для организаций государственного сектора (государственных финансов) (ФСБУ ОГС (ГФ)) и методические

рекомендации к ним. Стандарты бухгалтерского учета устанавливают правила и механизмы его ведения, отраженные в документации учреждения. Финансово-хозяйственная деятельность государственных (муниципальных) учреждений требует фиксации в специальных внутренних документах, что установлено следующими нормативно-правовыми актами:

- Приказ Минфина России от 30.03.2015 № 52н «Об утверждении форм первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета, применяемых органами государственной власти (государственными органами), органами местного самоуправления, органами управления государственными внебюджетными фондами, государственными (муниципальными) учреждениями, и Методических указаний по их применению»⁸;
- Приказ Минфина России от 15.04.2021 № 61н «Об утверждении унифицированных форм электронных документов бухгалтерского учета, применяемых при ведении бюджетного учета, бухгалтерского учета государственных (муниципальных) учреждений, и Методических указаний по их формированию и применению»⁹.

Использование ФСБУ ОГС (ГФ), а также фиксация фактов финансово-хозяйственной деятельности в специальных документах требует использования Плана счетов, который впоследствии станет основой для формирования бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) учреждений, в том числе и организаций высшего образования (Приказ Минфина России от 01.12.2010 № 157н «Об утверждении Единого плана счетов бухгалтерского учета для органов государственной власти (государственных органов), органов местного самоуправления, органов управления государственными внебюджетными фондами, государственных академий наук, государственных (муниципальных) учреждений и Инструкции по его применению»¹⁰; Приказ Минфина России от 16.12.2010 № 174н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета бюджетных учреждений и Инструкции по его применению»¹¹; Приказ Минфина России от 23.12.2010 № 183н «Об утверждении Плана счетов бухгалтер-

³ URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70246352/>

⁴ URL: <https://base.garant.ru/190157/>

⁵ URL: <https://base.garant.ru/12175589/>

⁶ URL: <https://ivo.garant.ru/#/document/10105879/paragraph/727257/doclist/455/1/0/0/O%20некоммерческих%20организациях:1>

⁷ Официальный сайт для размещения информации о государственных (муниципальных) учреждениях: URL: <https://bus.gov.ru/>

⁸ URL: <https://base.garant.ru/70951956/>

⁹ URL: <https://base.garant.ru/400766923/>

¹⁰ URL: <https://base.garant.ru/12180849/>

¹¹ URL: <https://ivo.garant.ru/#/document/12181735/paragraph/1/doclist/751/1/0/0/Приказ%20Минфина%20России%20от%2016.12.2010%20№%20174н:2>

ского учета автономных учреждений и Инструкции по его применению»¹²).

К третьей группе документов следует отнести Приказ Минфина России от 25.03.2011 № 33н «Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений». Он вместе с упомянутыми ранее 7-ФЗ и 174-ФЗ стал основой Приказа Минфина России от 21.07.2011 № 86н «Об утверждении порядка предоставления информации государственным (муниципальным) учреждением, ее размещения на официальном сайте в сети Интернет и ведения указанного сайта»¹³, где определены формы бухгалтерской отчетности бюджетных и автономных государственных (муниципальных) учреждений, которые могут быть использованы в анализе финансовой устойчивости на основании статьи 11 ФСБУ ОГС «Концептуальные основы бухгалтерского учета и отчетности организаций государственного сектора»¹⁴:

- Отчет о финансовых результатах деятельности учреждения (ф.0503721);
- Баланс государственного (муниципального) учреждения (ф.0503730);
- Отчет об исполнении учреждением плана его финансово-хозяйственной деятельности (ф.0503737).

Структура и содержание вышеназванных форм бухгалтерской отчетности представлены в *табл. 2–4*.

К четвертой группе документов следует отнести Приказ Министерства образования и науки Российской Федерации от 17.08.2016 № 1052 «О формировании рейтинга качества финансового менеджмента образовательных организаций высшего образования, подведомственных Министерству образования и науки Российской Федерации»¹⁵, согласно которому государственные бюджетные и автономные учреждения высшего образования обязаны предоставлять бухгалтерскую отчетность и план финансово-хозяйственной деятельности данному органу исполнительной власти, в том числе и для анализа их финансовой устойчивости. Этот факт отражает отраслевые и учредительские особенности

анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования.

В случае необходимости учета филиалов государственных (муниципальных) учреждений высшего образования в анализе финансовой устойчивости, их нормативно-правовое и информационное обеспечение будет такое же, как у головной организации.

При наличии у государственного (муниципального) учреждения высшего образования фонда целевого капитала как дополнительного источника формирования его финансовых ресурсов необходимо отметить обособленность их бюджетов. Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»¹⁶ (далее — 275-ФЗ) обязывает бюджетное или автономное учреждение создавать отдельное юридическое лицо, имеющее организационно-правовую форму некоммерческой организации (специализированную организацию управления целевым капиталом), которая формирует эндаумент. Если рассматривать нормативно-правовое обеспечение анализа деятельности фонда целевого капитала (как фактор, влияющий на формирование финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования), то оно схоже с тем, которое используют коммерческие организации, а именно: 402-ФЗ, положения и стандарты бухгалтерского учета, приказы Минфина России и иные законодательные акты [19]. Существенную роль при этом играют положения 275-ФЗ, устанавливающие необходимость наличия специализированной организации управления целевым капиталом, ведения бухгалтерского учета всех операций и формирования отчетности, которая должна быть размещена на собственном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Однако на практике это не соблюдается [20], поэтому бухгалтерская отчетность фонда целевого капитала, сдаваемая в налоговые органы, является единственным документом, который может использоваться в анализе эффективности его функционирования. В соответствии с Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»¹⁷ и вступающим в силу с 2025 г. Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская

¹² URL: <https://base.garant.ru/12181733/>

¹³ URL: <https://base.garant.ru/12188232/>

¹⁴ URL: <https://base.garant.ru/71586636/>

¹⁵ URL: https://www.esur.ru/Files/Prikaz_Ministerstva_obrazovani29369.pdf

¹⁶ URL: <https://base.garant.ru/12151312/>

¹⁷ URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/12077762/>

Таблица 2 / Table 2

Содержание и структура отчета о финансовых результатах деятельности учреждения (форма 0503721) /
The Content and Structure of the Financial Performance Report of the Institution (Form 0503721)

Наименование показателя / Indicator Name	Код строки / Line Code	Код аналитики / Analytics Code	Деятельность с целевыми средствами / Activities With Targeted Funds	Деятельность по государственному заданию / Activities Under the State Assignment	Приносящая доход деятельность / Income-Generating Activities	Итого / Total
1	2	3	4	5	6	7
Доходы	010	100	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Расходы	150	200	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Чистый операционный результат	300	-	-	-	-	-
Операционный результат до налогообложения	301	-	-	-	-	-
Налог на прибыль	302	-	-	-	-	-
Операции с нефинансовыми активами	310	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Операции с финансовыми активами и обязательствами	410	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Источник / Source: составлено автором на основе: URL: <https://base.garant.ru/12184447/> / compiled by the author based on: URL: <https://base.garant.ru/12184447/>

Таблица 3 / Table 3
 Содержание и структура бухгалтерского баланса государственного (муниципального) учреждения (форма 0503730) /
 The Content and Structure of the Balance Sheet of Governmental/Municipal Institution (Form 0503730)

АКТИВ / ASSETS	Код строки / Line Code	На начало года / At the Beginning of the Year				На конец отчетного периода/At the End of the Reporting Period			
		деятельность с целевыми средствами / Activities With Targeted Funds	деятельность по государственному заданию / Activities Under The State Assignment	приносящая доход деятельность / Income-Generating Activities	итого / Total	деятельность с целевыми средствами / Activities With Targeted Funds	деятельность по государственному заданию / Activities Under The State Assignment	приносящая доход деятельность / Income-Generating Activities	итого / Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I. Нефинансовые активы									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу I	190	-	-	-	-	-	-	-	-
II Финансовые активы									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу II	340	-	-	-	-	-	-	-	-
БАЛАНС	350	-	-	-	-	-	-	-	-
ПАССИВ / LIABILITIES	Код строки	На начало года/At the beginning of the year				На конец отчетного периода/At the end of the reporting period			
		деятельность с целевыми средствами	деятельность по государственному заданию	приносящая доход деятельность	итого	деятельность с целевыми средствами	деятельность по государственному заданию	приносящая доход деятельность	итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
III. Обязательства									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу III	550	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Финансовый результат									
Финансовый результат экономического субъекта	570	-	-	-	-	-	-	-	-
БАЛАНС	700	-	-	-	-	-	-	-	-

Источник / Source: составлено автором на основе: URL: <https://base.garant.ru/12184447/> // complied by the author based on: URL: <https://base.garant.ru/12184447/>

Таблица 4 / Table 4

Содержание и структура отчета об исполнении учреждением плана его финансово-хозяйственной деятельности (форма 0503737) /
Content and Structure of the Report on the Implementation of the Institution's Financial and Economic Activity Plan (Form 0503737)

Наименование показателя / Indicator name	Код строки / Line code	Код аналитики / Analytics code	Утверждено плановых назначений / Approved planned appointments	Исполнено плановых назначений/ Planned appointments fulfilled					Сумма отклонения / Deviation amount
				через лицевые счета / Through Personal Accounts	через банковские счета / Through Bank Accounts	через кассу учреждения / Through The Entity's Cash Desk	некассовыми операциями / Through Non-Cash Transactions	Итого / Total	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Доходы учреждения									
Доходы, всего	010	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Расходы учреждения									
Расходы, всего	200	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Источники финансирования дефицита средств учреждения									
Источники финансирования дефицита средств, всего	500	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Сведения о возвратах остатков субсидий и расходов прошлых лет									
Возвращено остатков субсидий прошлых лет, всего	910	-	-	-	-	-	-	-	-
Возвращено расходов прошлых лет, всего	950	-	-	-	-	-	-	-	-

Источник / Source: составлено автором на основе URL: <https://base.garant.ru/12184447/> // complied by the author based on: URL: <https://base.garant.ru/12184447/>

(финансовая) отчетность»¹⁸ в состав бухгалтерской отчетности эндаумента входят баланс, отчеты о финансовых результатах, целевом использовании средств и приложений к ним. Все это должно быть доступно как на государственном информационном ресурсе бухгалтерской (финансовой) отчетности (ГИРБО), так и в аналитических системах, например «СПАРК-Интерфакс»^{19,20}.

В случае необходимости учета в анализе финансовой устойчивости деятельности иных организаций, учредителем которых является государственный (муниципальный) орган высшего образования, его нормативно-правовое и информационное обеспечение будет таким же, как у частных организаций, что было представлено ранее — на примере фонда целевого капитала.

Таким образом, нормативно-правовая и информационная база обеспечения анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования, основанная на российских стандартах бухгалтерского учета (РСБУ), представляется сформированной. Однако, кроме РСБУ, существуют международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), не закрепленные отечественной нормативно-правовой базой, которые государственные учреждения высшего образования применяют добровольно — это версия для общественного сектора (МСФО ОС)²¹. В настоящий момент финансовую отчетность по РСБУ и МСФО ОС формируют только три государственных учреждения высшего образования России: Российский университет дружбы народов, Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС» и Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»^{22,23,24}. Л. И. Куликова и И. И. Яхин обосновывают необходимость подготовки данной отчетности желанием «международного признания ведущих университетов России в качестве образовательных и научно-исследовательских центров, повышения их авто-

ритета в мировом образовательном пространстве» [21]. К настоящему времени МСФО ОС состоит из 49 стандартов, использование которых позволяет сформировать финансовую отчетность, содержание которой представлено на *рис. 1*.

Сформированная финансовая отчетность по МСФО ОС публикуется на сайте образовательной организации и является информационной базой для проведения анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений.

Использование статистической отчетности как информационной базы в анализе финансовой устойчивости государственных автономных и бюджетных учреждений высшего образования

Нормативно-правовое обеспечение анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений, основанного на бухгалтерской отчетности, не позволяет оценить вклад образовательной и научно-исследовательской деятельности в ее формирование. В связи с этим следует использовать статистическую отчетность, публикуемую в информационно-аналитических материалах по результатам проведения мониторинга деятельности образовательных организаций высшего образования Минобрнауки России²⁵, согласно Указу Президента Российской Федерации от 07.05.2012 № 599 «О мерах по реализации государственной политики в области образования и науки»²⁶, реализация которого предусмотрена Приказом Минобрнауки России от 03.08.2012 № 583 «О проведении мониторинга деятельности федеральных государственных образовательных учреждений высшего профессионального образования». В приложении к приказу приведена форма «Мониторинг по основным направлениям деятельности федерального государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования (форма № Мониторинг)», а сам он стал основой для Федерального закона от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»²⁷ (далее — 273-ФЗ). В статье 97 273-ФЗ указывается на необходимость для организаций высшего образо-

¹⁸ URL: https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=306759-federalnyi_standart_bukhgalterskogo_ucheta_fsbu_42023_bukhgalterskaya_finansovaya_otchetnost

¹⁹ URL: <https://bo.nalog.ru/>

²⁰ URL: <http://www.sparkinterfax.ru/>

²¹ URL: <https://www.ipsasb.org/publications/2024-handbook-international-public-sector-accounting-pronouncements>

²² URL: <https://www.rudn.ru/sveden/budget/>

²³ URL: <https://misis.ru/university/documentation/otchet/>

²⁴ URL: <https://www.hse.ru/info/financial>

²⁵ URL: <https://monitoring.miccedu.ru/?m=vpo>

²⁶ URL: <https://base.garant.ru/70170946/>

²⁷ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140174/

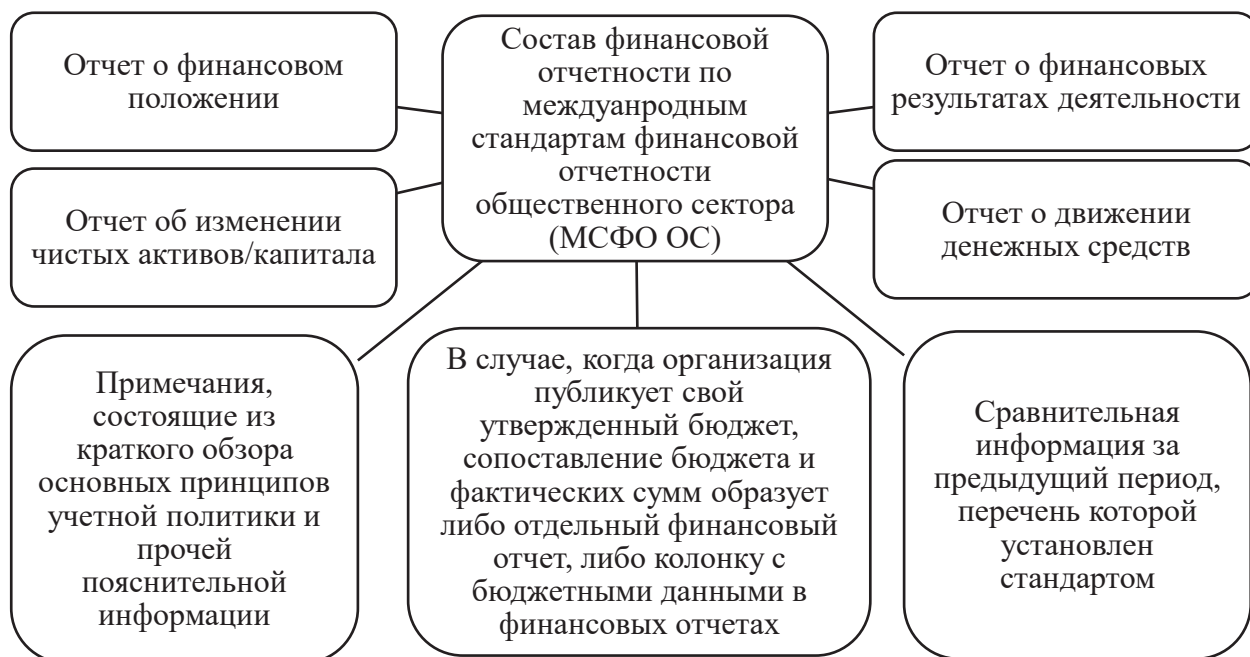


Рис. 1 / Fig. 1. Состав финансовой отчетности по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) / Composition of Financial Statements in Accordance with International Public Sector Accounting Standards (IPSAS)

Источник / Source: составлено автором на основе: URL: <https://www.ipsasb.org/publications/2024-handbook-international-public-sector-accounting-pronouncements/> / compiled by the author based on: URL: <https://www.ipsasb.org/publications/2024-handbook-international-public-sector-accounting-pronouncements/>

вания обеспечивать открытость и доступность информации о собственной деятельности, осуществлять ее мониторинг, порядок которого устанавливается Правительством Российской Федерации, и публиковать его результаты.

По этому поводу было издано Постановление Правительства РФ от 05.08.2013 № 662 «Об осуществлении мониторинга системы образования»²⁸, который следует проводить не реже одного раз в год. Распоряжением Правительства РФ от 30.04.2014 № 722-р «Об утверждении плана мероприятий («дорожной карты») «Изменения в отраслях социальной сферы, направленные на повышение эффективности образования и науки»²⁹ установлена необходимость осуществления ежегодного мониторинга в данной области. На основании вышеприведенных нормативно-правовых актов Минобрнауки России сформировал приказы, письма и распоряжения о предоставлении данных с использованием статистической

формы 1-Мониторинг (рис. 2). Информация, переданная государственным (муниципальным) учреждением высшего образования, обрабатывается Минобрнауки России совместно с Главным информационно вычислительным центром РГУ МИРЭА³⁰, а результаты размещаются на специальном сайте.

Содержание показателей базы данных по каждому учебному заведению, размещаемой на сайте Минобрнауки России, представлено на рис. 3 — данная информация может быть использована при анализе финансовой устойчивости экономического субъекта.

В целях недопущения ошибок, способных привести к тому, что результаты деятельности по конкретной организации высшего образования за определенный год не будут опубликованы, Минобрнауки России формирует методические указания по заполнению статистической формы №1-Мониторинг и методику расчета показателей

²⁸ URL: <https://base.garant.ru/70429494/>

²⁹ URL: <https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=231310>

³⁰ URL: <https://www.mirea.ru/about/the-structure-of-the-university/administrative-structural-unit/main-information-and-computing-centre/obshchaya-informatsiya/>



Рис. 2 / Fig. 2. Хронология нормативно-правовых актов Минобрнауки России, обязывающих организации высшего образования предоставлять сведения об их деятельности с использованием статистической формы «№1-Мониторинг» / Chronology of Regulatory Legal Acts of the Ministry of Education and Science of the Russian Federation, Which Obligated Higher Education Entities to Provide Information About Their Activities Using the Statistical Form «1-Monitoring»

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

Раздел I. Общие сведения

- Наименование образовательной организации;
- Регион, адрес;
- Ведомственная принадлежность;
- Web-сайт;
- Учредитель(и);
- Отраслевая специфика;
- Филиалы.

Раздел II. Сведения по показателям мониторинга эффективности деятельности

- Позиции организации по основным показателям в сравнении с медианными значениями.

Раздел III. Результаты мониторинга образовательной организации по направлениям деятельности

- Образовательная деятельность;
- Научно-исследовательская деятельность;
- Международная деятельность;
- Финансово-экономическая деятельность;
- Инфраструктура;
- Кадровый состав.

Раздел IV. Роль организации в системе подготовки кадров для региона

- Позиция организации по показателям образовательной деятельности, отражающей вклад организации высшего образования в подготовку специалистов конкретного региона (муниципального образования).

Раздел V. Дополнительные характеристики образовательной организации

- Образовательная деятельность;
- Научная деятельность;
- Кадровый потенциал;
- Международная деятельность;
- Инфраструктура;
- Финансово-экономическая деятельность.

Рис. 3 / Fig. 3. Содержание информационно-аналитических материалов Министерства науки и высшего образования России по каждой организации высшего образования / The Content of Information and Analytical Materials of the Ministry of Science and Higher Education of the Russian Federation for Each Entity of Higher Education

Источник / Source: составлено автором на основе: URL: <https://monitoring.miccedu.ru/?m=vpo> / complied by the author based on: URL: <https://monitoring.miccedu.ru/?m=vpo>

мониторинга эффективности образовательных организаций высшего образования³¹.

Вышеперечисленные нормативно-правовые акты составляют базу информационного обес-

печения финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования России, основанную на статистической отчетности. Последняя предоставляется для участия в рейтингах организаций высшего образования и не имеет правового регулирова-

³¹ URL: <https://miccedu.ru/static/monitoring-vo.html>

ния со стороны государства, поэтому является добровольной.

Если перед образовательной организацией стоит задача повысить собственную конкурентоспособность, руководство принимает решение об участии в данных рейтингах с целью определения позиции учреждения на национальной и мировой арене. Перечень необходимой информации для участия в рейтингах и методология проведения расчетов устанавливается агентствами самостоятельно. Организации высшего образования предоставляют в рейтинговое агентство информацию о своей деятельности, после обработки которой на его сайте публикуются итоговые результаты. Однако более значимым для анализа деятельности любой организации является раскрытие данных по конкретным показателям, как, например, в международном

рейтинге университетов «RUR Rakings»³². На его сайте доступна информация о значениях группы показателей финансовой устойчивости (financial sustainability) по каждой образовательной организации, что открывает возможности для проведения статистического анализа их деятельности, в том числе и в разрезе стран.

ВЫВОДЫ

По итогам рассмотрения информационного обеспечения анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) учреждений высшего образования можно составить таблицу, которая отражает источники данных для его проведения (табл. 5).

³² URL: <https://roundranking.com/>

Таблица 5 / Table 5

Источники информационно-аналитического обеспечения анализа финансовой устойчивости государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений высшего образования России / Sources of Informational and Analytical Support for Financial Sustainability Analysis of Governmental (municipal) Budgetary and Autonomous Institutions of Higher Education in Russian Federation

Информационно-аналитическое обеспечение анализа финансовой устойчивости государственных учреждений высшего образования России / Information and Analytical Support for the Analysis of the Financial Sustainability of Russian State Higher Education Institutions				
Документы, устанавливающие нормативно-правовое регулирование: как сформированные на различных уровнях публично-правовой власти, так и установленные внутренней политикой организации, отражающие необходимость ведения учета деятельности, формирования отчетности и ее публикации				
Основанные на бухгалтерской отчетности			Основанные на статистической (отраслевой) информации	
Отчетность по РСБУ		Отчетность по МСФО	Мониторинг эффективности деятельности организаций высшего образования России	Рейтинги организаций высшего образования
Для государственных (муниципальных) учреждений высшего образования, их филиалов	Для фондов целевого капитала, организаций, прямо контролируемых Г(М)УВО	Для государственных (муниципальных) учреждений высшего образования		
Информационные источники финансовых данных				
Сайты государственных (муниципальных) учреждений высшего образования			monitoring.miccedu.ru	Сайты рейтингов организаций высшего образования
Информационно-аналитические системы				
bus.gov.ru	bo.nalog.ru и другие базы данных (СПАРК и т.д.)	В настоящее время не имеется		

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

В связи с этим представляется возможным сформулировать следующее определение. Информационная база анализа финансовой устойчивости государственного (муниципального) учреждения высшего образования — это совокупность законов, внешних и внутренних документов, иных источников данных (в том числе автоматизированных и электронных), регламентирующих инфраструктуру, кадровую политику, нормативно-правовое регулирование, а также образовательную, научную, международную и иную деятельность экономического субъекта, осуществляемую за счет бюджетных, собственных и заемных средств, использование которых находит отражение в бух-

галтерской, статистической и прочей отчетности учебных заведений, рейтинговых агентств, органов власти и всех заинтересованных лиц, на основе чего рассчитываются абсолютные и относительные показатели — как статические, так и динамические — характеризующие его положение и перспективы.

Сформированная информационная база является обоснованием предложенной автором классификации методик анализа финансовой устойчивости государственных учреждений высшего образования [22]. При этом выбор конкретных показателей и методик зависит от целей и задач стейкхолдеров и хозяйствующих субъектов.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Курамшина К.Р., Чалова А.Ю., Рогова Т.М., Мурзина С.М. Адаптивная методика оценки экономической эффективности и финансовой устойчивости регионального вуза. *Экономика строительства*. 2022; 3(75):32–48.
2. Левицкая И.А., Коннов В.И., Домашина Е.Э и др. Астраханцева Е.А., ред. Влияние креативных индустрий на экономику России: сервис, гостеприимство, реклама и другие вопросы. Монография. Чебоксары: Среда; 2022:89–104.
3. Кривошеев А.В. Концептуальные положения систематизации информации для анализа финансовой устойчивости вуза. *Международный бухгалтерский учет*. 2021;6(480):711–724. DOI: 10.24891/ia.24.6.711
4. Ендовицкий Д.А., Коротких В.В., Кривошеев А.В. Статистический анализ уровня финансовой устойчивости образовательных организаций высшего образования РФ. *Высшее образование в России*. 2021;(10):22–37. DOI: 10.31992/0869-3617-2021-30-10-22-37
5. Вехорева А.А. Анализ и оценка финансовой устойчивости судоходных акционерных компаний. Дисс. ... канд. экон. наук. М.: Всероссийский заочный финансово-экономический институт; 2002. 185 с.
6. Горбунова Н.А. Информационное обеспечение анализа и диагностики финансовой устойчивости организации в соответствии с российскими и международными стандартами учета и отчетности. *Экономика: вчера, сегодня, завтра*. 2018;(11А):191–198.
7. Григорьева К.В. Особенности нормативно-правового и методического обеспечения анализа финансовой устойчивости банка. *Финансовая жизнь*. 2018;(3):36–40.
8. Ендовицкая А.В. Развитие теории и методики анализа финансовой устойчивости аграрных коммерческих организаций. Дисс. ... канд. экон. наук. Воронеж: Воронежский государственный университет; 2005. 214 с.
9. Кумыков А.Е. Анализ влияния ключевых заинтересованных сторон на оценку финансовой устойчивости организаций. Дисс. ... канд. экон. наук. М.: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации; 2021. 194 с.
10. Растамханова Л.Н., Братцев А.А. Информационное обеспечение процесса анализа финансовой устойчивости предприятия. *Известия Санкт-Петербургского государственного аграрного университета*. 2012;(29):125–129.
11. Усачев Г.Г. Организация и методика экономического анализа финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Дисс. ... канд. экон. наук. Воронеж: Воронежский государственный университет; 2009. 191 с.
12. Черников Н.В. Информационно-аналитическое обеспечение мониторинга финансовой устойчивости организации. Дисс. ... канд. экон. наук. Воронеж: Воронежский государственный университет; 2012. 174 с.
13. Булыга Р.П. Концепция формирования публичной отчетности вузов. *Финансы: теория и практика*. 2015;(6):156–170.
14. Бурцева К.Ю. Формирование системы контроля деятельности университета с целью повышения международной конкурентоспособности. Дисс. ... д-ра экон. наук. М.: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации; 2022. 337 с.

15. Вахрушина М.А., Князюк Н.Д. Внешняя финансовая отчетность вузов: особенности и проблемы многообразия. *Бухгалтерский учет и налогообложение в бюджетных организациях*. 2019;(3):4–11.
16. Вахрушина А.А. Устойчивое развитие в сфере высшего образования: учетно-аналитический и образовательный контекст. Монография. Москва: ИНФРА-М; 2025. 242 с.
17. Свиридова Н.В., Акимов А.А., Зайцева Л.С. Проблемы анализа финансовой устойчивости бюджетных и автономных учреждений. *Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе*. 2017;(4):88–98.
18. Стукалова И.Б., Манахов С.В., Рыжакова А.В., Селянская Г.Н., Стукалова А.А. Финансовое обеспечение конкурентоспособности российских вузов. Монография. Москва: Русайнс; 2016:30–46.
19. Горбачев А.А. Факторы обеспечения финансовой устойчивости организации высшего образования. *Общество: политика, экономика, право*. 2024;(5):63–70. DOI: 10.24158/пер.2024.5.8
20. Фонды целевого капитала: Перспективы развития в России. Монография. Климанов В.В., отв. ред. М.: Благотворительный фонд Владимира Потанина; 2019:72–77.
21. Куликова Л.И., Яхин И.И. Применение международных стандартов общественного сектора при формировании отчетности российскими университетами: методология и практика. Монография. М.: Русайнс; 2022: 5–17.
22. Горбачев А.А. О формировании классификации методик оценки финансовой устойчивости высших учебных заведений. *Экономика и управление*. 2022;(5):491–501. DOI: 10.35854/1998-1627-2022-5-491-501

REFERENCES

1. Kuramshina K.R., Chalova A.Y., Rogova T.M., Murzina S.M. An adaptive methodology for assessing the economic efficiency and financial sustainability of a regional university. *Ekonomika stroitelstva = Economics of construction*. 2022;3(75):32–48. (In Russ.).
2. Levitskaya I.A., Konnov V.I., Domashina E.E. and others. The impact of creative industries on the Russian economy: Service, hospitality, advertising and other questions. Monograph. Chief editor Astrakhantseva E.A. Cheboksary: Sreda; 2022:89–104. (In Russ.).
3. Krivosheev A.V. Conceptual provisions of information systematization to analyze the financial sustainability of the university. *Mezhdunarodnyy buhgalterskiy uchët = International Accounting*. 2021;6(480):711–724. (In Russ.). DOI: 10.24891/ia.24.6.711
4. Endovitsky D.A., Korotkikh V.V., Krivosheev A.V. Financial Sustainability of the Russian Higher Education Institutions: Quantitative Analysis. *Vysshee obrazovanie v Rossii = Higher Education in Russia*. 2021;(10):22–37. (In Russ.). DOI: 10.31992/0869-3617-2021-30-10-22-37
5. Vekhoreva A.A. Analysis and assessment of financial sustainability of shipping joint-stock companies. Cand. econ. sci. diss. Moscow: All-Russian Distance Institute of Finance and Economics; 2002. 185 p. (In Russ.).
6. Gorbunova N.A. Information support of analysis and diagnostics of financial stability of the organization in accordance with Russian and international accounting and reporting standards. *Ekonomika: vchera, segonja i zavtra = Economics: Yesterday, Today and Tomorrow*. 2018;(11A):191–198. (In Russ.).
7. Grigoryeva K.V. Features of legal and methodical support of bank's financial stability analysis. *Finansovaya zhizn = Financial life*. 2018;(3):36–40. (In Russ.).
8. Endovitskaya A.V. Development of theory and methodology of financial sustainability analysis of agricultural commercial organizations. Cand. econ. sci. diss. Voronezh: Voronezh State University; 2005. 214 p. (In Russ.).
9. Kumykov A.E. Analysis of the impact of key stakeholders on the assessment of financial sustainability of organizations. Cand. econ. sci. diss. Moscow: Financial university under the Government of the Russian Federation; 2021. 194 p. (In Russ.).
10. Rastamkhanova L.N., Bratcev A.A. Information support for financial sustainability analysis process of enterprise. *Izvestiya Sankt-Peterburgskogo Gosudarstvennogo agrarnogo Universiteta = Izvestiya of Saint-Petersburg state agrarian university*. 2012;(29):125–129. (In Russ.).
11. Usachev G.G. Organization and methodology of economic analysis of financial sustainability of an economic entity. Cand. econ. sci. diss. Voronezh: Voronezh State University; 2009. 191 p. (In Russ.).
12. Chernikov N.V. Information and analytical support for monitoring the financial sustainability of the organization. Cand. econ. sci. diss. Voronezh: Voronezh State University; 2012. 174 p. (In Russ.).

13. Bulyga R.P. A concept of the Russian higher educational institutions public reporting. *Finansy: teoria i praktika = Finance: Theory and Practice*. 2015;(6):156–170. (In Russ.).
14. Burtceva K. Yu. Formation of a system for monitoring the university's activities in order to increase international competitiveness. Dr. econ. sci. diss. Moscow: Financial university under the Government of the Russian Federation; 2022. 337 p. (In Russ.).
15. Vahrushina M.A., Knyazyuk N.D. External financial reporting of universities: peculiarities and problems of diversity. *Buhgalterskij uchet i nalogooblozhenie v byudzhetnyh organizatsiyah = Accounting and taxation in budget organizations*. 2019;(3):4–11. (In Russ.).
16. Vahrushina A.A. Sustainable development in higher education: Accounting, analytical and educational context. Monograph. Moscow: INFRA-M; 2025. 242 p. (In Russ.).
17. Sviridova N.V., Akimov A.A., Zaitseva L. S. Problems in the analysis of financial stability of the budget and autonomous institutions. *Modeli, sistemy, seti v ekonomike, tekhnike, prirode I obshchestve = Models, Systems, Networks in Economics, Engineering, Nature and Society*. 2017;(4):88–98. (In Russ.).
18. Stukalova I.B., Manakhov S.V., Ryzhakova A.V., Selyanskaya G.N., Stukalova A.A. Financial support for the competitiveness of Russian universities. Monograph. Moscow: RuScience, 2016:30–46. (In Russ.).
19. Gorbachev A.A. Ensuring factors for financial sustainability of the higher education organizations. *Obshchestvo: politika, ekonomika, pravo = Society: politics, economics, law*. 2024;(5):63–70. (In Russ.). DOI: 10.24158/pep.2024.5.8
20. Endowment funds: Perspective of development in Russia. Monograph. Responsible editor Klimanov V.V. Moscow: Vladimir Potanin Foundation; 2019:72–77. (In Russ.).
21. Kulikova L.I., Yakhin I.I. Application of International Public Sector Standards in the formation of financial reporting by Russian universities: Methodology and practice. Monograph. Moscow: RuScience, 2022:5–17. (In Russ.).
22. Gorbachev A.A. The formation of a classification of methods for assessing the financial sustainability of higher education institutions. *Ekonomika i upravlenie = Economics and Management*. 2022;28(5):491–501. (In Russ.). DOI: 10.35854/1998-1627-2022-5-491-501

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Андрей Александрович Горбачев — соискатель кафедры бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация

Andrei A. Gorbachev — Applicant at the Department of Business Analytics, Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation
<https://orcid.org/0000-0002-7059-1606>
andregor96@yandex.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.
Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 10.04.2025; после рецензирования 30.04.2025; принята к публикации 15.05.2025.
Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.
The article was submitted on 10.04.2025; revised on 30.04.2025 and accepted for publication on 15.05.2025
The author read and approved the final version of the manuscript.

Научные школы Ростовского государственного экономического университета (РИНХ) в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита / The Scientific Schools of the Rostov State University of Economics (RINH) in the Field of Accounting, Economic Analysis and Auditing

История развития научных школ в Ростовском государственном экономическом университете (РИНХ)¹ в области бухгалтерского учета, анализа и аудита берет свое начало с марта 2003 г., когда ученый совет вуза утвердил новую структуру выпускающих кафедр по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (которая функционирует и в настоящее время):

- кафедра бухгалтерского учета²;
- кафедра анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования;
- кафедра аудита.

Начиная с 2003 г. кафедру бухгалтерского учета возглавляет д.э.н., проф. Н. Т. Лабынцев, кафедру анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования — д.э.н., проф., член-корреспондент РАН, заслуженный деятель науки РФ, научный руководитель РГЭУ(РИНХ) Л. Н. Усенко, а кафедру аудита — д.э.н., проф. А. Н. Кизилов.

Направления деятельности научных школ учетно-экономического факультета основаны на задачах, сформулированных в Программе развития РГЭУ (РИНХ) на 2023–2032 гг.³

1. Формирование эффективной системы управления фундаментальными и прикладными научными исследованиями, обеспечивающей повышение результативности, значимости и востребованности результатов научной деятельности кафедр для развития национальной и региональной экономики общества.

2. Развитие институтов наставничества среди талантливой молодежи, разработка комплекса мер по вовлечению молодых ученых, аспирантов и магистрантов в исследовательскую деятельность и построение успешной карьеры в области науки, инноваций, формирование бизнес-компетенций и компетенций

лидеров через студенческие научные кружки с целью развития интеллектуального потенциала кафедр.

3. Развитие экосистемы технологического предпринимательства, охватывающей технологические компании, стартапы, университеты-партнеры, центры компетенций, что позволит принять участие в проведении исследований и разработок, создании производства инновационной продукции и услуг.

4. Увеличение количества публикаций научно-педагогических работников, аспирантов и молодых ученых кафедр в высокорейтинговых журналах, входящих в российские и международные базы цитирования, в том числе совместно с зарубежными учеными и промышленными партнерами: апробация результатов диссертационных грантовых исследований в высокорейтинговых научных изданиях.

5. Реализация программ университетской академической мобильности научно-педагогических работников и обучающихся в целях проведения совместных научных исследований через сетевую форму взаимодействия между научными школами, институтом магистратуры и отделом аспирантуры и докторантуры, объединяющая все уровни подготовки кадров в университете.

6. Создание условий в исследовательских коллективах через отделы аспирантуры и докторантуры для инициативной научной деятельности при выборе и сочетании направлений исследования, форм взаимодействия, решении исследовательских задач с целью реализации интеллектуального потенциала, личностного и профессионального роста преподавателей и обучающихся университета посредством развития системы подготовки кадров высшей научной квалификации.

В составе научных школ трех кафедр — более 100 чел. профессорско-преподавательского состава (ППС), в том числе 13 докторов экономических наук, профессоров, 44 кандидата экономических наук, доцента, 5 старших преподавателей и ассистентов, 38 аспирантов, а также студентов-бакалавров и магистрантов, достигших высоких результатов в области НИР. Результатив-

¹ 13.10.1964 г. РФЭИ был переименован в Ростовский институт народного хозяйства (РИНХ). В 1994 г. институт стал академией, а в 2000 г. — университетом.

² Научная школа РГЭУ(РИНХ) по бухгалтерскому учету и аудиту. Учет. Анализ. Аудит. 6;11(1):97–104.

³ URL: <https://rsue.ru/nauka/docs/result-NID-2024.pdf>

ность деятельности научных школ рассматриваемых кафедр за 2023–2024 гг. приведена в табл. 1.

Большой объем выполненных НИР является результатом постоянной работы ППС кафедр со студентами (табл. 2).

Результаты научно-исследовательской деятельности свидетельствуют о достаточно высокой степени ее результативности. Что касается хозяйственной тематики, то наиболее значимыми НИР являются **проект кафедры бухгалтерского учета** для ПАО «Роствертол»⁴ в области управленческого учета и бюджетирования, организации и контроля бизнес-процессов планирования, финансового обеспечения, логистики, учета и контроля в рамках исполнения государственного оборонного заказа (2015–2017). Для того же предприятия были выполнены НИР по учету затрат и калькулированию себестоимости мелкосерийного производства (2017), «Разработка регламента по планированию, учету и отчетности в рамках бюджетного управления» (2018), «Порядок взаимодействия служб при формировании отчета об исполнении государственного контракта организацией, выполняющей государственный оборонный заказ» (2019), «Порядок взаимодействия подразделений при формировании оперативной отчетности по обеспечению производства программы запасами» (2020) и др.

Деятельность ППС кафедры бухгалтерского учета в рамках внутривузовских научных грантов представлена следующими проектами: «Совершенствование бухгалтерского учета затрат на производство и калькулирование себестоимости продукции мелкосерийного производства» (2017), «Развитие технологии бюджетирования в условиях многоуровневого корпоративного управления» (2018), «Совершенствование отчетности об исполнении государственного контракта организацией, выполняющей государственный оборонный заказ» (2019), «Совершенствование формирования оперативной отчетности по обеспечению программы запасами» (2020).

К наиболее заметным НИР по хозяйственной тематике научной школы **кафедры анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования** следует отнести: «Развитие методики анализа системы ключевых показателей деятельности организации на основе системы сбалансированных показателей» (2018), «Практические подходы к формированию отчетности об устойчивости и интегрированной отчетности»



Кафедра бухгалтерского учета, июнь 2024 г.

(2019), «Методика формирования интегрированной отчетности, а также индикаторов устойчивого развития хозяйствующего субъекта» (2020), «Обеспечение устойчивого развития организации, в контексте применения методического инструментария» (2021), «Методические аспекты анализа интеллектуального капитала компании» (2022), «Методические аспекты анализа бизнеса в условиях цифровизации» (2023), «Методические аспекты анализа системы управления человеческим капиталом» (2024).

Важно отметить следующие выполненные сотрудниками кафедры внутривузовские гранты: «Теоретико-методические основы аналитического исследования финансовых индикаторов в современных условиях» (2018), «Развитие отчетности об устойчивости и интегрированной отчетности» (2019), «Теоретические и методические аспекты формирования интегрированной отчетности, а также индикаторов устойчивого развития хозяйствующего субъекта» (2020), «Методический инструментарий обеспечения устойчивого развития коммерческих организаций» (2021), «Теоретико-методические подходы к анализу интеллектуального капитала организации, для обеспечения ее устойчивого развития» (2022), «Информационно-аналитическое обеспечение управления человеческим капиталом в современных условиях» (2023), «Анализ бизнеса в условиях цифровизации» (2024).

Тематика хозяйственных НИР **кафедры аудита** связана с развитием и углублением фундаментальных знаний, а также с реализацией прикладных исследований в рамках научных интересов университета. Основная часть НИР выполняется в русле научного направления «Концепция развития учетно-контрольных систем хозяйствующих субъектов в условиях цифровой экономики».

⁴ ПАО «Роствертол» им. Б.Н. Слюсаря 11.12.2024 г. преобразовано в АО «Роствертол» им. Б.Н. Слюсаря.

Таблица 1 / Table 1

Результативность деятельности научных школ рассматриваемых кафедр за 2023–2024 гг. /
The Performance of Scientific Schools of the Departments under Consideration for 2023–2024

Показатель / Indicator	Код строки / Line code	Количество, шт. / Quantity, pcs.			Итого / Total
		Кафедра бухгалтерского учета / Department of Accounting	Кафедра АХДиП / Department of Business Analysis and Forecasting;	Кафедра аудита / Department of Audit	
1	2	3	4	5	6
Научные публикации кафедры, всего, из них:	1	203	100	54	357
• научные статьи	2	139	94	54	287
• публикации в изданиях, индексируемых в базе данных Scopus, всего, из них:	3	14	8	3	25
• публикации в изданиях, включенных в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	4	125	86	44	255
• публикации в российских научных журналах, включенных в перечень ВАК	5	40	19	7	66
Научные статьи, подготовленные совместно с зарубежными специалистами	6	4	–	–	4
Монографии, всего, в том числе изданные:	7	11	3	3	17
• зарубежными издательствами	8	–	3	–	3
• российскими издательствами	9	11	–	3	14
Сборники научных трудов, изданные кафедрой, всего, в том числе:	10	3	6	–	9
• международных и всероссийских конференций, симпозиумов и т.п.	11	1	6	–	7
• другие сборники	12	2	–	–	2
Учебники и учебные пособия	13	33	3	5	41
Количество созданных результатов интеллектуальной деятельности (РИД), всего, из них:	14	2	–	–	2
• патенты России	15	2	–	–	2
• свидетельства о государственной регистрации программ для ЭВМ, баз данных, топологии интегральных микросхем	16	1	–	–	1
Выставки, в которых участвовали работники кафедры, всего, из них:	17	3	6	–	9
• международные выставки	18	3	6	–	9
Экспонаты, представленные на выставках, всего, из них:	19	1	5	–	6
• на международных выставках	20	1	5	–	6
Конференции, в которых участвовали работники кафедры, всего, из них:	21	156	38	31	225
• международные	22	111	34	18	163
Научные конференции с международным участием, проведенные кафедрой	23	1	6	–	7
Премии, награды, дипломы	24	169	25	–	194

Окончание таблицы 1 / Table 1 (continued)

1	2	3	4	5	6
Работники кафедры, без совместителей: академики РАН, Российской академии образования, Российской академии архитектуры и строительных наук, Российской академии художеств, РАЕ	25	2	–	–	2
Члены-корреспонденты РАН, Российской академии образования, Российской академии архитектуры и строительных наук, Российской академии художеств	26	–	1	–	1
Диссертации на соискание уч. степени кандидата наук, защищенные работниками кафедры	27	1	–	–	1

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

ППС кафедр ежегодно проводит международные, региональные, межрегиональные и внутривузовские научно-практические конференции и круглые столы по проблемам ведения бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита, а также принимает участие в заседаниях студенческих научных кружков, по результатам которых публикуются статьи и издаются коллективные монографии.

Представители научных школ наряду с преподавательской работой активно участвуют в издательской деятельности. Как видно из табл. 1, за последние два года сотрудники трех кафедр стали авторами 17 межвузовских монографий, в том числе в соавторстве с другими высшими учебными заведениями и при активном участии Финансового университета при Правительстве Российской Федерации; 357 научных статей (в том числе 66 — в научных изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ). Всего за этот период подготовлено 424 наименования научной и учебно-методической литературы.

Особо следует отметить работу членов научной школы **кафедры бухгалтерского учета** в подготовке серии коллективных межвузовских монографий по материалам защищенных кандидатских и докторских диссертаций и выполненных по хозяйственной тематике НИР под редакцией д.э.н., профессора, заведующего кафедрой бухгалтерского учета Н.Т. Лабынцева⁵.

⁵ Управленческий учет в системе менеджмента организации. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2017. 403 с.; Развитие управленческого учета и отчетности в коммерческих организациях. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2017. 375 с.; Развитие внутреннего аудита бизнеса в коммерческих организациях. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2017. 578 с.; Международные стандарты финансовой отчетности: адаптация и практика применения в России. 2018 г. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2017. 502 с.; Современные тенденции

По результатам деятельности научных школ университета в 2023 г. школа профессора Лабынцева «Развитие бухгалтерского учета и аудита в условиях устойчивого развития экономики» вошла в ТОП-3 и заняла первое место по количеству проведенных научных мероприятий.



Николай Тихонович Лабынцев — д.э.н., профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета РГЭУ(РИНХ), почетный работник ВПО РФ, президент Ростовского ТИПБиА, председатель Профессорского клуба университета, лауреат Всероссийского конкурса «Золотые имена

Высшей школы» в номинации «За вклад в науку и высшее образование» 2021 г., лауреат общенациональной премии Российского профессорского собрания «Профессор года» (2023 г.), почетный наставник Минобрнауки РФ (2024 г.). На его счету ученого 487 публикаций: монографий, в том числе под его редакцией — 29⁶; 312 научных статей

развития отчетности хозяйствующих субъектов. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2019. 514 с.; Бухгалтерский учет и контроль в различных секторах экономики. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2020. 576 с.; Учетно-контрольная и аналитическая среда для бизнеса: возможности и вызовы цифровой экономики. М.: КноРус; 2022. 274 с.; Инновационные технологии в учете и контроле: состояние и перспектива развития. Лабынцев Н.Т., ред. Ростов-на-Дону: РГЭУ (РИНХ); 2024 г. 340 с.

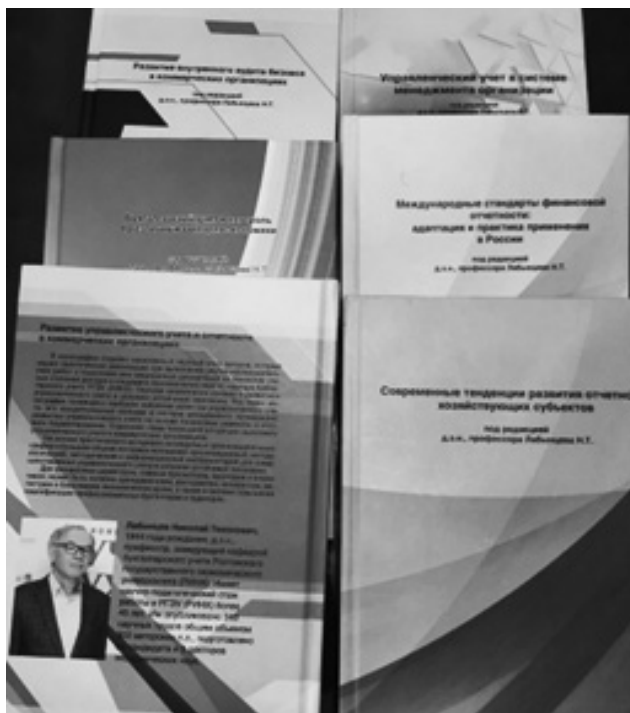
⁶ Две монографии — «Управленческий учет в системе менеджмента организации» и «Развитие внутреннего аудита бизнеса в коммерческих организациях», изданные в 2017 г.,

Таблица 2 / Table 2

**Результативность научно-исследовательской деятельности студентов в рамках
научных школ в 2023–2024 гг. / The Effectiveness of Scientific Research Activities
of Students Within the Framework of the Scientific School in 2023–2024**

Показатель / Indicator Код строки / Line code	Код строки / Line code	Количество, шт. / Quantity, pcs.			Итого/ Total
		Кафедра бухгалтерского учета / Department of Accounting	Кафедра АХДиП / Department of Department of Business Analysis and Forecasting;	Кафедра аудита / Department of Audit	
Конкурсы на лучшую НИР студентов, организованные кафедрой, всего, из них:	1	2	–	–	2
• международные, всероссийские, региональные	2	2	–	–	2
Студенческие научные и научно-технические конференции и т.п., организованные кафедрой, всего, из них:	3	10	6	–	16
• международные, всероссийские, региональные	4	7	6	–	13
Численность студентов очной формы обучения, принимавших участие в выполнении научных исследований и разработок, всего, из них:	7	–	105	–	105
• с оплатой труда	8	–	3	–	3
Доклады на научных конференциях, семинарах и т.п. всех уровней (в том числе студенческих), всего, из них:	9	79	114	61	254
• международных, всероссийских, региональных	10	79	37	61	177
Научные публикации студентов, всего, из них:	13	72	29	7	108
• изданные за рубежом	14	7	–	–	7
• без соавторов – работников вуза	15	23	9	–	9
Работы, поданные на конкурсы на лучшую студенческую научную работу, всего, из них:	16	8	668	5	681
• открытые конкурсы на лучшую научную работу студентов, проводимые по приказам федеральных органов исполнительной власти	17	2	–	–	2
Медали, дипломы, грамоты, премии и т.п., полученные на конкурсах на лучшую научную работу и на выставках, всего, из них:	18	13	–	39	52
Студенческие проекты, поданные на конкурсы грантов, всего, из них:	23	6	–	–	6
• гранты, выигранные студентами	24	6	–	–	6

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.



Коллективные монографии преподавателей кафедр бухгалтерского учета за 2017–2024 гг.

(в том числе в журналах, индексируемых в международной базе Scopus — 8, ВАКовских — 77, в зарубежных изданиях — 21); 112 опубликованных тезисов выступлений на научных конференциях; 28 учебных пособий; 47 методических и практических разработок, а также межвузовский учебник по бухгалтерскому учету. Н. Т. Лабынцев руководит НИР по хозяйственным с АО «Роствертол» и принимает участие в их реализации.

В рамках научной школы им подготовлены 36 к.э.н. и 5 д.э.н.; 5 чел. после окончания аспирантуры получили дипломы «Преподаватель-исследователь», 36 студентов под его научным руководством получили степень «магистр экономики».

В разные годы Н. Т. Лабынцев являлся заместителем председателя диссертационного Совета в РГЭУ (РИНХ), членом экспертного Совета по направлению «Экономика» ВАК Минобрнауки РФ (2007–2017 гг.), экспертом высших учебных заведений Минобрнауки РФ по циклу общепрофессиональных и специальных дисциплин (2001 по 2009 г.); в течение

завоевали, соответственно, 1-е и 2-е места в VIII Международном профессиональном конкурсе преподавателей вузов; в 2022 г. коллективная межвузовская монография «Учетно-контрольная и аналитическая среда для бизнеса: возможности и вызовы цифровой экономики» награждена дипломом за 1-е место в VIII Международном конкурсе научно-исследовательских работ и проектов «Цифровая экономика 2023».



Международная научно-практическая конференция, 21 ноября 2019 г.

10 лет (2003–2013) возглавлял редакцию, а с июля 2013 г. — является заместителем главного редактора ВАКовского научно-практического журнала «Учет и статистика». Профессор Лабынцев входит в состав редколлегий таких изданий, как «Вестник профессиональных бухгалтеров» и «Все для бухгалтера».

За последние пять лет ученый принял участие в 46 научно-практических конференциях различных уровней, материалы которых опубликованы как в российских, так и зарубежных журналах.

Научно-педагогический труд профессора Лабынцева отмечен государственными, правительственными и местными органами власти, наградами, почетными грамотами и благодарственными письмами ректората университета, других вузов страны, общественных организаций.



Членом научной школы кафедры бухгалтерского учета является ректор РГЭУ (РИНХ) **Елена Николаевна Макаренко** — д.э.н., профессор, профессор кафедры бухгалтерского учета. Ее основные научные интересы относятся к таким областям, как теория бухгалтерского

учета и аудита, финансовый и управленческий учет, международные и российские стандарты учета и аудита. Е. Н. Макаренко — автор более 180 научных трудов и учебно-методических разработок, а также 6 патентов. В 2022–2024 гг. ею лично и в соавторстве опубликованы 15 статей в журналах ВАК, 13 — в зарубежных изданиях, 9 монографий, а также 9 материалов в сборниках по итогам научно-практических конференций. Под ее руководством подготовлено 3 кандидата экономических наук.

Елена Николаевна ведет активную работу в сфере международного научного сотрудничества. Так,

в рамках второго Саммита экономического и гуманитарного форума Россия–Африка в 2023 г. заключено соглашение между РГЭУ (РИНХ) и Университетом Замбии, а также подписано соглашение о сотрудничестве в научно-технической и производственной сферах с «Seaweed Seychelles Ltd» (Республика Сейшелы). В сфере фундаментальных и прикладных исследований университет реализует проекты совместно с Барановичским государственным университетом (Республика Беларусь). В 2024 г. РГЭУ (РИНХ) вошел в состав Российско-Вьетнамского консорциума экономических вузов с целью содействия экспорту российского образования и развития интеграционных процессов в научно-образовательной сфере. Университет является членом Ассоциации исследователей и организаций по содействию многостороннему сотрудничеству в сфере науки, инноваций и образования в Черноморском регионе BSAARC.

Труд профессора Макаренко в области научной, учебно-методической и организационной деятельности с 2011 г. отмечен 36 наградами государственного, ведомственного и регионального уровней; она — член 24 общественных и экспертных сообществ, что также способствует повышению имиджа РГЭУ (РИНХ) и дальнейшему развитию деятельности научных школ университета.



Представителем научной школы кафедры бухгалтерского учета является д.э.н., профессор, профессор кафедры **Наталья Николаевна Хахонова**. Ее научные исследования затрагивают развитие Российского учета и аудита в условиях ориентации на МСФО и МСА; аудит и корпоративное мошенничество; вопросы совершенствования методологии финансового, управленческого, стратегического учета и аудита финансовых (денежных) потоков коммерческих организаций; проблемы профессиональной подготовки и переподготовки профессиональных бухгалтеров и аудиторов; этические аспекты деятельности профессионального бухгалтера и аудитора.

Профессор Хахонова Н.Н. — член как диссертационного совета на базе РГЭУ (РИНХ), так и редакционных коллегий научных журналов. Она награждена Почетными грамотами и Благодарственными письмами ректората и общественных организаций.

Профессор Хахонова Н.Н. — член как диссертационного совета на базе РГЭУ (РИНХ), так и редакционных коллегий научных журналов. Она награждена Почетными грамотами и Благодарственными письмами ректората и общественных организаций.

Ею подготовлено более 670 печатных работ, в том числе 12 статей в журналах Web of Science и SCOPUS, 52 статьи в журналах ВАК, 15 монографий, более 70 учебников, учебных и учебно-практических пособий по вопросам бухгалтерского учета и аудита, которые широко применяются в научно-педагогической практике при подготовке специалистов не только в «РГЭУ (РИНХ)», но и в других российских вузах.

В 2020 г. коллективом авторов, включающим целый ряд ведущих преподавателей вузов страны, таких как И.В. Алексеева, И.Н. Богатая, О.В. Вахрушева, Т.Б. Кувалдина, С.В. Панкова, Т.В. Кушнаренко и др., под руководством Н.Н. Хахоновой была разработана уникальная, не имеющая аналогов серия книг по курсу «Бухгалтерский учет и отчетность» (состоящая из учебника, комплекта презентаций и практикума по бухгалтерскому учету и отчетности), ориентированная на слушателей УМП, обучающихся для сдачи экзамена на получение аттестата по профессии бухгалтер. Под научным руководством ученой защищено 5 диссертаций на соискание ученой степени кандидата экономических наук.

Научно-исследовательская деятельность студентов. Под руководством ППС кафедры из года в год организовываются внутривузовские, межрегиональные и международные научно-практические конференции по актуальным вопросам развития бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности, экономического анализа и аудита на современном этапе развития эффективной и конкурентной экономики. Стоит отметить круглый стол на английском языке, посвященный актуальным проблемам бухгалтерского учета, анализа, аудита и статистики в условиях цифровой экономики, в работе которого, помимо коллектива кафедры и факультета, студентов и магистрантов, активно участвовали приглашенные эксперты и выпускники учетно-экономического факультета, работающие в ряде стран мира.

С апреля по декабрь 2024 г. состоялись следующие мероприятия: заседание научной секции «Бухгалтерский учет в инновационной экономике» в рамках Международной научно-практической конференции «Статистика в современном мире: методы, модели, инструменты» (проведено кафедрой бухгалтерского учета совместно с НП «Ростовский-на-Дону территориальный институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов»); торжественное заседание студенческого научного кружка кафедры бухгалтерского учета в университетской Точке Кипения; XV Фестиваль науки Юга России на площадке стадиона «Ростов-Арена», где ППС кафедры рассказал школьникам о тенден-

циях в развитии профессии и предложил оценить свои возможности в ее освоении; Фестиваль науки «Включай экологику», в котором (в частности, в викторине на знание терминов бухгалтерского учета) приняли участие преподаватели кафедры и студенты; подведение итогов Регионального ежегодного Конкурса «БУХГАЛТЕР ДОНА — 2024» (соорганизатором которого выступила кафедра бухгалтерского учета) — в топ-10 в номинации «Дебют» вошли также студенты кафедры; заседание нового клуба — LegalClub для обучающихся по профилю «Учетно-экономическое и правовое сопровождение бизнеса»; в Предпринимательской Точке Кипения РГЭУ (РИНХ) состоялся организованный кафедрой межрегиональный круглый стол «Формула уверенного позиционирования себя и своих проектов» для студентов российских вузов и студентов колледжа при вузе (с дистанционным участием преподавателей и студентов Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Оренбургского государственного университета, Амурского государственного университета, Российского университета медицины Минздрава России, Ставропольского государственного аграрного университета и Уральского государственного экономического университета); практический семинар по актуальным вопросам бухгалтерского учета в бюджетных учебных заведениях для профессионалов; в Предпринимательской Точке Кипения проводилась деловая игра по бухгалтерскому учету «Знатоки бухгалтерского учета», состоялось торжественное заседание студенческого научного кружка кафедры бухгалтерского учета.

В период с 15 ноября по 15 декабря 2024 г. в РЭУ (РИНХ) прошла VII Международная студенческая онлайн-Олимпиада по бухгалтерскому учету (участники — 932 студента из 56 вузов десяти стран), организованная и проведенная кафедрой бухгалтерского учета.



Основателем и руководителем научной школы «Современные методы анализа и прогнозирования в отраслях национальной экономики» является Людмила Николаевна Усенко — д.э.н., профессор, член-корреспондент РАН по Отделению сельскохозяй-

ственных наук РАН по специальности «Экономика сельского хозяйства», заслуженный деятель науки РФ, научный руководитель университета и заведующая кафедрой анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования, член Совета по вопросам агропромышленного комплекса и природопользования

при Совете Федерации Федерального Собрания Российской Федерации, член экспертного совета Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации по отраслевой и региональной экономике и управлению, член Общественного Совета при Правительстве Ростовской области.

Профессор Л.Н. Усенко ведет большую общественную работу по популяризации достижений отечественной экономической науки и проведению общественной экспертизы нормативных и законодательных проектов. Многолетнее личное активное участие в обеспечении сотрудничества с институтами РАН, проведение экспертной оценки ряда законопроектов и нормативных актов по проблемам развития АПК и сельского хозяйства получило высокую оценку и способствовало развитию междисциплинарных исследований в АПК.

Основными направлениями научных интересов руководителя школы являются: анализ и прогнозирование развития отраслей народного хозяйства; теория и методология продовольственного рынка; региональная экономика; развитие малого предпринимательства; экономика и управление в промышленности; моделирование и прогнозирование производства в АПК; государственное регулирование; кооперация и интеграция; обеспечение продовольственной безопасности; инвестиционно-инновационные механизмы развития отраслей.

Профессор Л.Н. Усенко регулярно выступает на самых значимых научных мероприятиях страны — Санкт-Петербургском Международном экономическом конгрессе СПЭК-2024 (доклад «Угрозы и риски внешнеэкономической деятельности в АПК России»), аграрной выставке «Золотая осень» 2024 (доклад «Государственное регулирование развития сбалансированных и устойчивых экономических отношений в АПК») и др.

Профессором Л.Н. Усенко подготовлено 10 докторов экономических наук и 28 кандидатов экономических наук.

Деятельность научной школы кафедры анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования включает:

- проведение фундаментальных и прикладных научных исследований, финансируемых из различных источников по профильным научным направлениям;
- подготовку кандидатских и докторских диссертаций;
- подготовку магистерских диссертаций;

- организацию научно-исследовательской работы студентов и магистрантов;
- разработку современных учебников, учебных пособий и методических разработок в целях обеспечения учебного процесса;
- написание и публикацию научных статей, индексируемых в базах ВАК, РИНЦ и др.;
- подготовку к публикации монографий по актуальным направлениям научных исследований;
- организацию и проведение научных мероприятий (конференций
- всех уровней, семинаров, круглых столов);
- издание научно-практического журнала «Учет и статистика» (включенного в перечень ВАК), сборника научных трудов «Ученые записки» и материалов научно-практических конференций, круглых столов разного уровня.

Следует отметить, что в ходе создания научной школы было определено ее основное направление — развитие теоретико-методологических подходов к анализу и прогнозированию экономических процессов и явлений в экономике, основанное на признании экономического анализа как самостоятельной науки и его использовании в качестве метода обоснования наиболее эффективных и актуальных экономических решений.

Таким образом, получили развитие: стратегический анализ и сценарные варианты развития предприятий; инвестиционный анализ и проектирование хозяйственной деятельности; анализ и прогнозирование финансово-экономических показателей организации; маркетинговый анализ и прогнозирование конъюнктуры рынка; анализ финансовых показателей и финансовое оздоровление предприятий; анализ и оценка возможностей имеющегося производственного потенциала, методики обоснования потребностей в инвестициях и проведения анализа эффективности разных

инвестиционных проектов; оперативный анализ; экспресс-анализ; инновационно-инвестиционный и функционально-стоимостной анализ; методология диагностического анализа; оценка резервов и узких мест предприятия.

Особое место в деятельности научной школы кафедры занимают вопросы как экономического анализа применительно к отрасли сельского хозяйства и АПК в целом, так и развития экономики и функционирования аграрной сферы.

Исследования, касающиеся комплексного теоретического анализа сущности рыночных отношений и современных концепций развития экономических систем, проведенные учеными школы, позволили обосновать исходные научные положения развития продовольственного рынка в условиях неустойчивой экономики на основе программно-целевого метода и государственного регулирования социально-экономических процессов. При этом были уточнены показатели оценки предпринимательского риска предприятий; обоснована и уточнена методика оценки конкурентоспособности продукции; определены методические подходы к разработке маркетинговой стратегии перерабатывающих предприятий в условиях системного кризиса; предложена система экономико-математических моделей для оптимизации сбалансированного развития агропродовольственных систем в целях обеспечения продовольственной безопасности.

Кафедрой анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования сформированы и ежегодно актуализируются материалы по коммерциализации проводимых научных исследований, которые широко используются при подаче заявок на выполнение грантов и хоздоговорных работ в ходе взаимодействия с потенциальными партнерами-работодателями. Научно-исследовательская деятельность ППС научной школы кафедры направлена на ор-



Торжественное заседание студенческого научного кружка, май 2024 г.



Международный круглый стол «Аграрная экономика: новые решения в новой реальности», июнь 2024 г.



Кафедра анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования, май 2024 г.

ганизацию и проведение исследований, имеющих фундаментальную методологическую, методическую и прикладную направленность, с целью решения значительного спектра задач, поставленных перед университетом в рамках достижения целей устойчивого развития.

Наиболее значимыми **студенческими мероприятиями**, проведенными кафедрой, можно назвать прошедшие в Предпринимательской Точке Кипения РГЭУ (РИНХ) в 2024 г. Межрегиональный научно-практический конкурс STARTUP-УЭФ на тему: «Разработка проектных решений по важнейшим направлениям деятельности хозяйствующих субъектов» (организован учетно-экономическим факультетом совместно с факультетом компьютерных технологий и информационной безопасности); Пленарное заседание X Международной научно-практической конференции «Статистика в современном мире: методы, модели, инструменты» (организовано Учетно-экономическим факультетом РГЭУ (РИНХ) совместно с Ростовским Региональным отделением Вольного экономического общества России, Территориальным органом Федеральной службы государственной статистики по Ростовской Области (Ростовстат), Российской ассоциацией статистиков, а также АО «Рособоронэкспорт»).

Следует также отметить Международную научно-практическую конференцию «Учетно-аналитическое и контрольно-статистическое обеспечение развития эффективной и конкурентной экономики», организованную Учетно-экономическим факультетом и посвященную 80-летию юбилею д.э.н., профессора, заведующего кафедрой бухгалтерского учета Н.Т. Лабынцева с участием представителей девяти вузов России; заседание Международного Круглого стола на английском языке “The modern world in the context of geo-economic changes” («Современный мир в условиях геоэкономических изменений»).



Кафедрой аудита руководит д.э.н., профессор **Александр Николаевич Кизилов**.

Как было отмечено выше, основные исследования сотрудниками кафедры проводятся в рамках темы: «Концепция развития учетно-контрольных систем хозяйствующих субъектов в условиях цифровой экономики». При этом научные интересы профессора Кизилова лежат в плоскости развития бухгалтерского (управленческого) учета и аудита в условиях информационной экономики; правового регулирования бухгалтерского учета и аудиторской деятельности; управленческого финансового консалтинга, экономической безопасности и аутсорсинга бухгалтерских услуг. Им подготовлено 10 кандидатов экономических наук.

Результаты научных исследований ученого имеют прикладной характер, а также, будучи опубликованными, используются в учебном процессе в РГЭУ(РИНХ) и других российских вузах.

Кафедра аудита использует такие формы внедрения результатов проводимых научно-исследовательских работ в учебный процесс, как:

- публикация статей, учебников и учебных пособий, методических указаний преподавателями кафедры по результатам НИР;
- использование результатов проводимых научно-исследовательских работ в ходе проведения лекций, практических занятий, практик, при написании студентами ВКР;
- апробация научных исследований в рамках баз практик, предоставляемых кафедрой студентам: ООО «Лайтаудит», ООО «Югаудит», ООО «Бизнес-диагностика», ООО «Дон-Фин-Аудит», ООО «ЭРКОН», МРУ Росфинмониторинга по ЮФО, ООО «Агросоюз Юг Руси», Саморегулируемой организацией аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО «ААС») и т.д.;
- использование результатов проводимых научно-исследовательских работ в рамках докладов на научно-практических конференциях и круглых столах, проводимых СРО «ААС» и ее Южным территориальным советом.

Кафедрой реализуется проект, связанный с популяризацией аудита как науки и практической деятельности, ориентированный на повышение профессионального уровня практикующих аудиторов, а также привлечение молодежи в профессию. В его

рамках организовано взаимодействие студентов и преподавателей с СРО «ААС», Южным территориальным советом СРО «ААС» в таком формате, как экспертные сессии с участием практикующих аудиторов и консультантов. В 2023–2024 гг. в Точке Кипения РГЭУ(РИНХ) были проведены:

- экспертная сессия «Бизнес консалтинг и финансовый контроль — моя профессия» для студентов Финансово-экономического колледжа РГЭУ(РИНХ);
- встреча с руководством ООО «Агросоюз Юг Руси». В ходе встречи обсуждены вопросы бизнес-консалтинга, анализа больших данных, трудоустройства, взаимодействия с практиками ООО «Агросоюз Юг Руси» в ходе научных исследований;
- межрегиональный круглый стол «Что было раньше — контроль или учет?», посвященный обсуждению актуальных проблем финансового контроля и бухгалтерского учета, оценке перспектив и их регламентации.



Исследовательские интересы д.э.н., профессора, профессора кафедры аудита **Ирины Николаевны Богатой** сосредоточены на стратегическом учете, анализе, аудите, управленческом учете, стратегическом менеджменте, управленческом и финансовом консалтинге, внутреннем контроле. Ею подготовлены 2 доктор и 29 кандидатов экономических наук по проблемам совершенствования учетно-аналитического обеспечения управления коммерческими организациями, развития стратегического учета и аудита, формирования и верификации нефинансовой отчетности.

Профессор И.Н. Богатая является ученым секретарем диссертационного совета на базе РГЭУ(РИНХ), она — автор более 500 печатных работ. Монографии, учебные пособия широко применяются в научно-педагогической практике при подготовке специалистов не только в РГЭУ(РИНХ), но в других вузах РФ. Она — член Комитета по стандартизации и методологии аудиторской деятельности СРО «ААС» (г. Москва). Награждена почетными грамотами и благодарственными письмами Министерства образования и науки РФ, общественных организаций и ректората вуза. В 2024 г. И.Н. Богатая приняла участие в Бизнес-встрече с руководителями и работниками финансовых служб организаций и аудиторами, про-

водимой Южным территориальным советом СРО ААС совместно с Союзом «Торгово-промышленная палата Ставропольского края» и Региональным Союзом работодателей Ставропольского края «Конгресс деловых кругов Ставрополья», на наглядных примерах раскрыв особенности составления бухгалтерской отчетности различными организациями (и сопровождающих этот процесс рисков) и рассказав о системе внутреннего контроля в компаниях и ее построении, а также в экспертной сессии «Аудит: через тернии к звездам — маршрут успеха», проводимой Южным территориальным советом СРО ААС совместно с кафедрой экономического анализа и аудита учетно-финансового факультета Ставропольского государственного аграрного университета.

Научные исследования ППС **кафедры аудита** затрагивают такую проблематику, как:

- совершенствование управленческого учета и аудита;
- развитие методики внутреннего корпоративного контроля и аудита в условиях цифровизации;
- перспективы развития рынка аудиторско-консалтинговых услуг в условиях цифровой трансформации;
- методологическое обеспечение проведения процедур внешнего и внутреннего аудита;
- теоретические и практические аспекты судебно-бухгалтерской экспертизы в цифровой среде.

Кафедра использует следующие формы внедрения результатов проводимых научно-исследовательских работ в учебный процесс:

- публикация статей, учебников и учебных пособий, методических указаний преподавателями кафедры по результатам НИР;
- применение результатов проводимых научно-исследовательских работ в ходе лекций, практических занятий, практик, при написании студентами ВКР;
- использование результатов проводимых научно-исследовательских работ в докладах на научно-практических конференциях и круглых столах, проводимых Саморегулируемой организацией аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО «ААС») и ее Южным территориальным советом.

Учеными кафедры аудита реализуется проект, связанный с популяризацией аудита как научной и практической деятельности, который ориентирован на повышение профессионального уровня практикующих специалистов, а также привлечение в профессию молодежи. В рамках данного проекта организовано взаимодействие студентов и препода-

вателей с СРО «ААС» и ее Южным территориальным советом. При этом широко применяются экспертные сессии, проводимые сотрудниками кафедры совместно со студентами с приглашением практикующих аудиторов и консультантов. Только в 2023–2024 гг. в Точке Кипения университета РГЭУ(РИНХ)⁷ кафедрой были реализованы:

- экспертная сессия «Бизнес-консалтинг и финансовый контроль — моя профессия» для студентов Финансово-экономического колледжа РГЭУ;
- встреча с директором ООО «Агросоюз Юг Руси» Л.С. Сулацкой, в ходе которой обсуждались вопросы бизнес-консалтинга, анализа больших данных, трудоустройства, взаимодействия с практиками ООО «Агросоюз Юг Руси» в ходе научных исследований;
- межрегиональный круглый стол «Что было раньше — контроль или учет?», посвященный обсуждению актуальных проблем финансового контроля и бухгалтерского учета, оценке перспектив и их регламентации.

В рамках VII Международной конференции «Аудит и консалтинг: перспективы развития, востребованность и роль в обеспечении экономической безопасности и эффективности бизнеса, устойчивого развития экономики в условиях глобальных преобразований» (Волгоград, май 2023 г.) работала молодежная секция «Аудит, учет и финансовый контроль — шаг в профессию», на которой с докладами выступили студенты-бакалавры и магистры кафедры аудита РГЭУ(РИНХ) магистерской программы «Аудит и финансовый консалтинг».

Студенты кафедры аудита участвуют в мастер-классах в рамках научно-практического проекта «Мастерская аудита будущего», организованном СРО ААС, а также а олимпиадах: Международной олимпиаде «Международные стандарты аудита» для учащихся старших курсов бакалавриата и магистратуры вузов (2023 г.); IX Евразийской студенческой олимпиаде по бухгалтерскому учету «Бухучет вокруг нас» (2023 г.). В марте 2024 г. студенты кафедры участвовали и заняли 2-е место в проводимом в Предпринимательской Точке Кипения РГЭУ (РИНХ) Межрегиональном научно-практическом конкурсе STARTUP-УЭФ на тему «Разработка проектных решений по важнейшим направлениям деятельности хозяйствующих субъектов».

Приоритетным направлением деятельности научных школ нашего вуза в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита является

укрепление связи науки с производством. С помощью перспективных современных обучающих программ был сформирован пул научно-практических новаций в области микро- и макроэкономики.

Возможность осуществления всех предлагаемых потенциальными партнерами-работодателями проектов на протяжении многих лет подтверждается участием преподавателей кафедр в качестве руководителей или ведущих исполнителей во многих научных разработках в области корпоративной стратегии управления, внедрения управленческого учета, оптимизации организационной и финансовой структуры хозяйствующих субъектов, создания систем бюджетирования и контроллинга для крупных организаций Ростова-на-Дону и Ростовской области, а также за ее пределами.

Перечислим некоторые из них **по кафедре бухгалтерского учета**:

- разработка модели калькуляционного учета по процессам в отрасли информационных технологий (ОАО «МЭЛС», Мурманск.);
- создание системы мотивации центров финансовой ответственности (ОАО «РЗГУ № 412», Ростов-на-Дону);
- формирование стратегии управления на основе управленческого учета (ОАО «Резметкон», Батайск);
- разработка технологии бюджетирования, а также технологии учета в условиях выполнения государственного оборонного заказа (ПАО «Роствертол») и др.

Кафедра анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования сотрудничает с такими организациями, как:

- Федеральный Ростовский аграрный центр;
- ООО «Независимые эксперты»;
- ООО «Аудиторская фирма «Центр-аудит»»;
- Федеральный научный центр аграрной экономики и социального развития сельских территорий — Всероссийский научно-исследовательский институт экономики сельского хозяйства.

Кафедра аудита осуществляет многостороннее взаимодействие в рамках договоров о творческом сотрудничестве РГЭУ(РИНХ) с потенциальными бизнес-партнерами:

- Межрегиональным управлением Федеральной службы по финансовому мониторингу по Южному федеральному округу;
- Управлением Федерального казначейства по Ростовской области;
- Аудиторско-консалтинговой компанией «ЭРКОН»;
- Группой Компаний «Юг Руси»;

⁷ URL: <https://rsue.ru/studentam/tk-rsue/>

• ООО аудиторскими фирмами «Аудит-Вела», «Дон-Фин-Аудит», ООО «Югаудит» и другими.

Большая заслуга научных школ кафедр состоит в подготовке кадров в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита (в том числе высшей научной квалификации) для работодателей, с которыми заключены договоры о творческом сотрудничестве. Особо следует отметить партнерство РГЭУ (РИНХ) и АО «Роствертол», на котором трудятся выпускники университета, в том числе кандидаты экономических наук. Этому способствует и работа открытого в 2016 г. на базе предприятия филиала кафедры бухгалтерского учета. Он создан в целях: совершенствования качества образования путем разработки и реализации практикоориентированных образовательных программ; формирования комплекса профессиональных компетенций в соответствии с федеральными Государственными образовательными и действующими профессиональными стандартами; использования в образовательной деятельности результатов хоздоговорных научно-исследовательских работ и договоров о творческом сотрудничестве, новых знаний и достижений науки и техники; расширения исследовательского принципа обучения — в частности, привлечения работников АО «Роствертол» к выполнению научных исследований в рамках научной школы кафедры бухгалтерского учета. Кадровый потенциал кафедры, а также бухгалтерии ПАО «Роствертол» позволяет привлечь к работе опытных практиков и представителей ППС с учеными степенями и званиями.

Утвержден состав филиала кафедры в количестве восьми человек (в том числе шести к.э.н., работников ПАО «Роствертол») во главе с заместителем управляющего директора по финансам и экономике ПАО «Роствертол», к.э.н., доцентом кафедры бухгалтерского учета Р.Г. Михайленко В настоящее время филиалом руководит главный бухгалтер АО «Роствертол», магистр экономики Н.В. Куц.

За четыре года на предприятии прошли производственную и преддипломную практику 96 бакалавров и 85 магистрантов. Кроме того, сотрудники бухгалтерии (к.э.н., доцент И.С. Моложавенко, П.В. Колесник) проводят мастер-классы и лекции, посвященные современным тенденциям развития бухгалтерского учета и внутреннего контроля в вертолетостроении, принимают активное участие в подготовке совместных научных статей и монографий, издаваемых в типографии АО «Роствертол». Многие годы ГАК по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» возглавляет к.э.н., доцент Н.И. Сысоев, бывший главный бухгалтер, заместитель управляющего директора

по экономике и финансам, директор по управлению дочерними и зависимыми обществами АО «Роствертол», ныне — директор по развитию стратегического партнерства с образовательными организациями АО «Роствертол».



*Филиал кафедры бухгалтерского учета
в ПАО «Роствертол»*



*Заседание филиала кафедры проводит
его руководитель, магистр экономики,
главный бухгалтер АО «Роствертол» Куц Н.В.*

Обобщая вклад трех выпускающих кафедр учетно-экономического факультета РГЭУ (РИНХ): бухгалтерского учета; анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования; аудита — в развитие научных школ в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, можно обозначить их основные направления исследований:

- развитие бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита в условиях цифровой экономики;
- исследование теоретико-методологических аспектов развития стратегического учета и аудита в коммерческих организациях;
- изучение теоретико-методологических аспектов учетно-аналитического обеспечения в коммерческих организациях;
- развитие бухгалтерского учета в разрезе отраслевой направленности;
- организация управленческого учета и его стандартизация, бюджетирование и контроллинг;
- организация налогового учета;

- развитие бухгалтерского учета и консалтинга в условиях цифровой экономики;
- основные направления развития российско-го бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита в условиях эффективной и конкурентной экономики.

При этом актуальными проектами выполнения НИР по хозяйственной тематике являются:

- порядок взаимодействия подразделений при формировании оперативной отчетности по обеспечению производственной программы запасами;
- совершенствование методики учета и внутреннего контроля собственного капитала в коммерческих организациях;
- совершенствование отчетности об исполнении государственного контракта организацией, выполняющей государственный оборотный заказ — для ПАО «Роствертол»;
- совершенствование теоретических и практических аспектов порядка проведения инвентаризации в организациях.

Одной из составляющих научных школ является ее экспертная деятельность по следующим направлениям:

1. Актуализация действующих профессиональных стандартов в области учета и аудита и завершение окончательного варианта нового профессионального стандарта «Специалист по управленческому учету» совместно с Финансовым университетом при Правительстве РФ.

2. Разработка проектов по заданию органов власти (Контрольно-счетная палата Ростовской области; Министерства экономики, здравоохранения, сельского хозяйства Ростовской области и др.).

3. Подготовка отзывов на авторефераты диссертаций на соискание учетной степени кандидата и доктора экономических наук, экспертиза диссертаций по направлению ВАК Министерства науки и высшего образования РФ.

4. Оценка и допуск выпускных квалификационных работ бакалавров и магистров к их защите.

5. Осуществление совместных проектов с вузами-партнерами по сетевому взаимодействию.

6. В целях привлечения молодежи в профессию привлекать как можно больше студентов для участия в мероприятиях по профориентационной работе.

Кроме перечисленных в статье ученых, большой вклад в развитие научных школ в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита вносят д.э.н., профессора Е.А. Шароватова, Е.М. Евстафьева, В.А. Гузей, Е.В. Кузнецова, З.В. Удалова, О.А. Холодов и др.

Следует отметить положительные результаты деятельности научных школ РГЭУ (РИНХ) по сетевому взаимодействию со многими российскими и зарубежными вузами. Так, **кафедры** сотрудничают с Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации, Воронежским государственным университетом, Воронежским государственным аграрным университетом, Санкт-Петербургским государственным экономическим университетом, Хабаровским государственным экономическим университетом, Оренбургским государственным университетом, Казанским государственным университетом, Севастопольским государственным университетом, Донским государственным техническим университетом, Донецким государственным университетом, Институтом профессиональных бухгалтеров и аудиторов России, Вольным экономическим обществом России, АО «Рособоронэкспорт», Министерством сельского хозяйства и продовольствия Ростовской области, АО «Роствертол», ООО УК «АСТОН».

Со всеми вузами и организациями установлены партнерские отношения в области научно-технологической и образовательной деятельности. Сотрудничество осуществляется в форме постоянно действующих семинаров, круглых столов, практики студентов учетно-экономического факультета.

Однако приоритетным для РГЭУ (РИНХ) в области сетевого взаимодействия является Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. Так, автор настоящей статьи в 1974 г. поступил в очную целевую аспирантуру МФИ по кафедре бухгалтерского учета, которую окончил в 1977 г. — результатом стала защита кандидатской диссертации по теме «Учет и контроль результатов внутрихозяйственного хозрасчета». Защита докторской диссертации состоялась в этом же вузе, но с другим названием — Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации в 1998 г. по теме: «Концепция аудита на современном этапе развития экономики России: теория и методология».

Мы высоко ценим вклад МФИ — Финансовой академии — Финуниверситета в подготовку кадров высшей научной квалификации. Объединяющим фактором всех экономических вузов советского и постсоветского периодов было, конечно же, создание при Финансовом институте в 1987 г. учебно-методического объединения (УМО), которое успешно и плодотворно работало. Но и научная составляющая в УМО играла большую роль, поскольку оно служило площадкой для обмена опытом в подготовке и защите кандидатских и докторских диссертаций в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, выборе официальных оппонентов, ведущих организаций, обсуждении ав-

торефератов, проведении научно-практических конференций, круглых столов.

В 2008 г. в связи с 20-летием УМО была выпущена уникальная книга «20 лет в строю» под редакцией заместителя председателя УМО, профессора О.В. Голосова. На протяжении почти двух десятилетий УМО вузов по образованию в области финансов и учета мировой экономики возглавляла ректор Финансовой академии при Правительстве РФ, д.э.н., профессор А.Г. Грязнова.

Возможно, следует возродить эту добрую традицию и подготовить новое издание о деятельности федерального УМО по укрупненной группе направлений подготовки и специальности «Экономики и управление» (нынешнее название УМО), тем более что начиная с 2026 г. российские вузы переходят на новую образовательную систему и новые образовательные стандарты.

Говоря о подготовке кадров, нельзя не отметить роль Финуниверситета в повышении квалификации преподавателей вузов страны. Стажировка (3–4 мес.) давала хорошие результаты, поскольку позволяла ППС глубоко ознакомиться с организацией учебного процесса в Финуниверситете, посетить не только занятия ведущих ученых в области бухгалтерского учета, анализа и контроля, но и ознакомиться с практическим опытом работы Московских предприятий.

ВЫВОДЫ

Исходя из приведенного опыта работы научных школ РГЭУ (РИНХ) можно предложить стратегию их дальнейшего развития совместно с Финансовым университетом при Правительстве РФ, которая предполагает:

1. Развитие публикационной активности по итогам научных мероприятий и выполненным НИР по хозяйственной и государственной тематике; активное участие в работе совместных научных конференций; продолжение практики издания межвузовских монографий.

2. Увеличение числа аспирантов, докторантов, соискателей.

3. Расширение межвузовского сотрудничества в области научной и учебной деятельности с учетом опыта ведущих преподавателей кафедр.

4. Интегрирование в глобальное образовательное пространство путем развития партнерства с российскими и зарубежными университетами, организациями, международными компаниями по широкому кругу вопросов.

5. Расширение и углубление творческих связей с МАОФЭО, ИПБ России, Высшим экономическим обществом России, СРО и др. по научной учебной и учебно-методической деятельности.

6. Приложение усилий по повышению квалификации ППС кафедр с целью получения квалификационных аттестатов профессионального бухгалтера, аудитора, аналитика.

7. Повышение научного и учебно-методического уровня ППС кафедр, занимающих должности профессора и доцента на предмет получения ими аттестатов профессора и доцента; при этом принятие мер для сокращения сроков между получением диплома о присуждении ученой степени и аттестата об ученом звании.

8. Повышение актуальности научно-исследовательской работы студентов путем привлечения их к работам по выполнению грантов и НИР по хозяйственной тематике; увеличение числа учащихся вузов, участвующих в олимпиадах, конкурсах, конференциях, вовлеченных в научные исследования посредством активизации деятельности студенческих научных кружков кафедр; рост уровня научных исследований обучающихся и увеличение количества заявок на молодежные научные конкурсы.

При этом ожидаемые результаты от развития научных школ выпускающих кафедр в области бухгалтерского учета, анализа и аудита будут определяться достижением долгосрочных эффектов в образовательной и научно-исследовательской деятельности.

БЛАГОДАРНОСТИ

Автор статьи выражает признательность коллегам — докторам экономических наук, профессорам Макаренко Е.Н., Усенко Л.Н., Кизилу А.Н., Хахоновой Н.Н., Богатой И.Н., Гузей В.А., доценту Щербаковой Е.П. за помощь в подготовке данной статьи.

ACKNOWLEDGEMENTS

The author of the article expresses gratitude to colleagues — doctors of economic sciences, professors Makarenko E.N., Usenko L.N., Kizilov A.N., Khakhonova N.N., Bogataya I.N., Guzey V.A., associate professor Shcherbakova E.P. for their assistance in preparing this article.

Материал подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой бухгалтерского учета Ростовского государственного экономического университета (РИНХ) **Н.Т. Лабынцевым**