

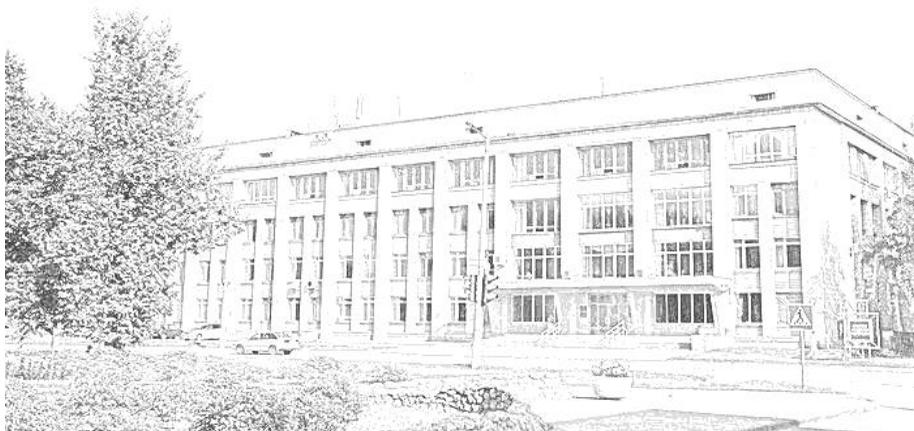
УЧРЕЖДЕНИЕ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И ОРГАНИЗАЦИИ  
ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА  
СИБИРСКОГО ОТДЕЛЕНИЯ РАН

**«Социально-экономическое  
пространство России:  
инновации и современность»**

**Всероссийская  
научно-практическая  
конференция молодых ученых**

*10-12 ноября 2010 года*

**ТЕЗИСЫ ДОКЛАДОВ**



**НОВОСИБИРСК 2010**



УЧРЕЖДЕНИЕ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И ОРГАНИЗАЦИИ  
ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА  
СИБИРСКОГО ОТДЕЛЕНИЯ РАН

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ  
ПРОСТРАНСТВО РОССИИ:  
ИННОВАЦИИ И СОВРЕМЕННОСТЬ

Сборник тезисов докладов  
Всероссийской научно-практической  
конференции молодых ученых  
10 – 12 ноября 2010 года

Редакционная коллегия:  
к.э.н. Гильмуллин В.М., к.э.н. Аверкин П.А.,  
к.э.н. Кожоголов Б.К., к.э.н. Силкин В.Ю., к.э.н. Шильцин Е.А.,  
к.э.н. Сумская Т.В., к.с.н. Мосиенко Н.Л., к.с.н. Черкашина Т.Ю.,  
к.э.н. Сердюкова Ю.С., к.э.н. Мусатова М.М.

Новосибирск 2010

УДК 338.92  
ББК 65.9(2Р)-2  
С 692

**Социально-экономическое пространство России: инновации и современность:** Сборник тезисов докладов Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых. – Новосибирск: «Альфа-Порте», 2010. – 126 с.

*Проведение конференции и издание материалов осуществляется при поддержке Российского фонда фундаментальных исследований: грант № 10-06-06844-моб\_з.*

В сборник включены тезисы докладов, одобренные экспертно-рецензионной комиссией и оргкомитетом для представления на всероссийской научно-практической конференции «Социально-экономическое пространство России: инновации и современность» (ИЭОПП СО РАН, 10-12 ноября 2010 г.). Все материалы сгруппированы по шести разделам, совпадающим с тематиками секций, и отражают основные положения исследований по таким направлениям, как государственное управление и региональная экономика, вопросы организации управления предприятиями, отраслями и комплексами промышленности, проблемы социально-демографического развития России и ее регионов.

Конференция имеет широкую географию, представленную докладчиками из Барнаула, Красноярска, Москвы, Новокузнецка, Новосибирска, Улан-Удэ, Херсона (Украина) и Читы. Основная цель сборника – облегчить и активизировать дискуссии по актуальным социально-экономическим вопросам среди ее участников. В то же время, опубликованные авторские идеи могут быть полезны научным работникам, преподавателям вузов, студентам и аспирантам, а также специалистам по управлению отраслями народного хозяйства.

## СОДЕРЖАНИЕ

## Раздел I

**Общая экономическая теория и международные отношения**

<b>Андреев А.Б.</b> Сравнительный анализ приграничных территорий России и Китая	<b>8</b>
<b>Гильмуллин В.М.</b> Моделирование структурных изменений в рыночной экономике в условиях ресурсных ограничений	<b>10</b>
<b>Горюнов М.М.</b> Исследование внешних эффектов регионального развития в РФ	<b>12</b>
<b>Денисов А.О.</b> Исследование механизмов развития инфляции на межотраслевом уровне	<b>13</b>
<b>Оскомова Е.А.</b> Моделирование торговли между странами евразис в контексте современных интеграционных процессов	<b>15</b>
<b>Семькина И.О.</b> Потенциал экономически целесообразного импортозамещения (на примере СФО)	<b>17</b>
<b>Сердюкова Ю.С.</b> Подходы к моделированию межстрановых взаимодействий и оценке макроэкономических решений на пространстве Россия – Беларусь	<b>19</b>
<b>Туф Д.М.</b> Эффективность и результативность: институциональный подход	<b>21</b>

## Раздел II

**Управление предприятиями и комплексами промышленности**

<b>Гладкова Е.В.</b> Разработка интеллектуально-инновационной модели учета человеческого капитала фирмы	<b>23</b>
<b>Ербягина Д.А.</b> Оценка инвестиционного потенциала управляющих компаний	<b>25</b>
<b>Ермолаев Д.Н.</b> Система раннего предупреждения как инструмент управления рисками контрагентов	<b>26</b>
<b>Казанцев К.Ю.</b> Место бренда в системе международных нефтегазовых отношений	<b>28</b>
<b>Карпов В.Б.</b> Экономика и организация инновационно-ориентированного предприятия	<b>30</b>

<b>Малахов Р.Г.</b> Процессный подход к исследованию фирмы	32
<b>Мельтенисова Е.Н.</b> Анализ факторов инвестиционной привлекательности российских и американских энергокомпаний	35
<b>Полещенков П.В.</b> Управление риском проектного финансирования	37
<b>Робиньш И.С.</b> Оценка конкурентоспособности объединенной авиастроительной корпорации и перспективы ее развития	39
<b>Самойлюк Т.А.</b> Гуманизация труда как основа повышения эффективности управления персоналом на предприятии	40
<b>Самсонов Н.Ю.</b> Экономико-технологические модели разработки малых золоторудных месторождений с применением технологии модульных обогатительных комплексов	42
<b>Силкин В.Ю.</b> Анализ возможностей и перспектив развития газопереработки и газохимии в России	44
<b>Финк Т.А., Драгунова Е.В.</b> Оценка конкурентоспособности средних промышленных предприятий Новосибирской области	45
<b>Шевцова Ю.В.</b> Логико-вероятностное моделирование операционного риска	47
<b>Ядаганова М.В.</b> Модель формирования инвестиционной цены на строительство малоэтажного жилья	49

### Раздел III

#### Региональная экономика

<b>Алешина О.В.</b> Оценка различных вариантов экспорта природного газа полуострова Ямал	51
<b>Бехтерева С.Ю.</b> Апостериорные оценки приоритетов региональной социально-экономической политики	53
<b>Гулакова О.И.</b> Методика расчета народно-хозяйственного эффекта для инвестиционных проектов с помощью ОМММ	54
<b>Забелина И.А., Клевакина Е.А.</b> Сибирский федеральный округ: аспекты эколого-экономического развития	56
<b>Иванова В.Н.</b> Анализ предпосылок формирования региональных инновационных кластеров: систематизация зарубежного и отечественного опыта	58

<b>Котов А.В.</b> Эконометрический анализ взаимосвязи индустриальных и постиндустриальных показателей развития северных регионов России	<b>59</b>
<b>Музалевский К.Л.</b> Транспортное обслуживание в п-центрических городских агломерациях	<b>61</b>
<b>Пыжев А.И.</b> Проблемы измерения экологической составляющей регионального богатства	<b>62</b>
<b>Сидельников Н.В.</b> Методы оценки экономической активности на уровне муниципальных образований	<b>64</b>
<b>Томилина Т.Н.</b> Роль инвестиционной составляющей в разработке генерального плана поселения для обоснования перспектив его развития	<b>66</b>
<b>Уварова Е.В.</b> Новые подходы к выравниванию бюджетной обеспеченности на муниципальном уровне	<b>67</b>
<b>Фарков А.Г.</b> Аграрные территориально-производственные агломерации: инфраструктурный фактор	<b>69</b>
<b>Чернявская Т.А.</b> Создание инновационных кластеров как один из путей развития транспортной инфраструктуры регионов Украины	<b>71</b>
<b>Шильцин Е.А.</b> Дифференциация муниципальных образований Новосибирской области: пространственный аспект	<b>73</b>

#### **Раздел IV**

##### **Социальные аспекты развития общества**

<b>Гаськова М.И.</b> Некоторые аспекты ценностного сознания современных россиян: фактор возраста в формировании «инновационного» и «авторитарного» типов личности	<b>76</b>
<b>Гвоздева Е.С., Тыртышный А.Г.</b> Мотивация научной молодежи к инновационному развитию	<b>78</b>
<b>Комбаров В.Ю.</b> «Трансотчуждение» как новая форма отчуждения работников современных российских промышленных предприятий	<b>80</b>
<b>Лаврусевич П.Е.</b> Социальные сети в условиях кризиса: устойчивость и изменчивость	<b>82</b>
<b>Малов К.В.</b> Состояние ЖКХ и сферы благоустройства в городах России: от оценки к действиям	<b>83</b>

## **Раздел V** **Инновации в российской экономике**

<b>Воротников Д.Г.</b> «Открытые инновации» и ВПК как новый виток развития экономики России	<b>86</b>
<b>Горбачева Н.В.</b> Финансирование инновационных проектов в условиях модернизации экономики России	<b>88</b>
<b>Горевая Е.С.</b> Проблемы формирования инновационной культуры в современной России	<b>90</b>
<b>Канева М.А.</b> Интегральная оценка инновационного потенциала	<b>91</b>
<b>Суслов Д.В.</b> Региональные особенности государственно-частного партнерства в реализации комплексных инновационных проектов в России	<b>92</b>
<b>Халимова С.Р.</b> Влияние характеристик национальной инновационной системы на особенности развития малого инновационного бизнеса	<b>93</b>
<b>Хоменко Е.В.</b> Инновации вуза как объекты управления и источники конкурентных преимуществ	<b>94</b>

## **Раздел VI** **Финансы и банковское дело**

<b>Горюшкин А.А.</b> Проблемы совершенствования имущественного налогообложения в России	<b>97</b>
<b>Зайкова А.А.</b> Применение инструментария теории катастроф к описанию финансовых кризисов	<b>99</b>
<b>Зинченко К.С.</b> Совершенствование системы раннего предупреждения финансовых кризисов для России	<b>101</b>
<b>Злобин М.Ю.</b> К вопросу о целевой функции нефинансовой компании	<b>103</b>
<b>Кадников А.А.</b> Аллокация стоимости облигации по видам финансовых рисков	<b>105</b>
<b>Ким К.Н., Чешко И.А.</b> Применение моделей коммуникации для исследования инноваций в розничном кредитовании	<b>106</b>
<b>Корнев К.В.</b> Кривые временной структуры процентных ставок российского корпоративного сектора в нестабильные периоды	<b>109</b>

<b>Лукавский А.Э.</b> Корпоративные интеграции: мотивы и эффективность	<b>111</b>
<b>Меньшанов П.Н.</b> Выявление факторов, влияющих на финансовые показатели предприятия, методами многомерного анализа	<b>112</b>
<b>Морозова М.М.</b> Разработка математических моделей для справедливой оценки стоимости опциона и проверки эффективности российского срочного рынка	<b>113</b>
<b>Мусатова М.М.</b> Теоретические и эмпирические подходы к тестированию динамики слияний и поглощений	<b>115</b>
<b>Неустров В.А.</b> Анализ динамики изменения финансовой устойчивости российских банков в период мирового экономического кризиса	<b>116</b>
<b>Панченко А.В.</b> Проблемы совершенствования механизма налогообложения земель городов	<b>118</b>
<b>Первалова Э.В.</b> Изменение организационно-правовой формы геронтологической организации	<b>120</b>
<b>Саенко Е.Е.</b> Возможности диверсификации крупной международной компании в России: финансовый аспект	<b>121</b>
<b>Семенов Е.Н.</b> Проблемы перехода от распределительной пенсионной системы к накопительной (на примере России)	<b>123</b>

## Раздел I

# ОБЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

АНДРЕЕВ А.Б.  
БИП СО РАН, г. Улан-Удэ  
*true2008@yandex.ru*

## СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ПРИГРАНИЧНЫХ ТЕРРИТОРИЙ РОССИИ И КИТАЯ

Приграничные территории России и Китая вдоль общей границы слабо развиты, но интерес центральных правительств к ним неуклонно растёт. Для оценки происходящих интеграционных процессов необходим анализ социально-экономического развития приграничных территорий.

Сравнение территорий в социально-экономическом развитии определяется спецификой природных и социальных факторов. К природным можно отнести природно-климатические условия, размещение природных ресурсов. К социальным – уровень жизни, тип хозяйствования, плотность населения. Исследование было проведено на уровне муниципальных районов Забайкальском края и городского округа Хулун-Буир Автономного района Внутренняя Монголия.

Природная система состоит из степных и лесостепных участков, сменяющимися короткими низкогорными массивами. Природно-климатические условия схожи по обеим сторонам границы. Большая часть территории находится в бассейне трансграничной реки Аргуни. Экономическая и социальная плотность не равномерна по территории бассейна. Основная нагрузка приходится на степные участки долины, а в горных участках нагрузка минимальна.

Наибольшая плотность населения наблюдается в Маньчжурии, сюда стекаются потоки миграции на китайской приграничной территории, здесь сосредоточены основные каналы приграничного сотрудничества. В паре Приаргунск – Чэнь барху ци экономическое развитие значительно ниже, чем в

центральном узле Забайкальск-Маньчжурия. В приграничных районах Забайкальского края наблюдается миграционная убыль, за исключением Забайкальского района, где наблюдается обратная картина. На региональном уровне по уровню безработицы также существенны различия: в Забайкальском крае в течение этого десятилетия наблюдается снижение уровня безработицы (6,1% - в 2001г., 2,3 % - в 2005 г.) с небольшими скачками (в 2009г. - 3,7%). На китайской территории уровень безработицы при тенденции к незначительному росту постоянен и колеблется в диапазоне 4,2-4,8%. Наибольший рост номинальной начисленной заработной платы наблюдается в Забайкальском районе и городском округе Маньчжурия, это может быть объяснено значительным развитием и повышением внимания центра к этим территориям. В паре Приаргунск – Чэнь барху ци уровень доходов отстаёт, однако также наблюдается его значительный рост.

Во внешней торговле в 2008-2009 годах происходит спад, который связан с ограничением вывоза необработанной древесины. Снижение импорта связано с кризисом в обеих странах и снижением доли машин и оборудования, а также металлов, экспортируемых в Россию из Китая. Основная группа товаров в экспорте – лесоматериалы и изделия из древесины. Значительно выросла доля продуктов неорганической химии - в общем объеме экспорта составила 40,2%. Товарная структура импорта характеризуется высокой долей продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья.

По уровню развития транспортной инфраструктуры приграничные китайские районы значительно опережают российские. За последнее десятилетие на севере округа Хулун-Буир была построена сеть высококачественных дорог. В России сеть автодорог между приграничными посёлками слабо развита, большинство из них не имеют сообщения друг с другом.

В схожих природных условиях приграничные территории обладают различной специализацией, разными потенциалами развития. Масштабы преобразования природной среды более значительны на китайской части территории. Разница в динамике доходов населения обнажает определённую проблему развития. На российской стороне она связана с усилением межрегиональной социально-экономической дифференциации.

Неоднородность пространства характеризуется снижением плотности населения, плотности экономической деятельности в целом и ростом этих показателей в приграничных районах. В Китае проблемы развития тесно связаны с экологией. Главное в трансграничном сотрудничестве заключается в совместном преодолении проблем развития. Этому может способствовать формирование межгосударственного механизма управления трансграничной территории.

ГИЛЬМУНДИНОВ В.М.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
gilmundinov@mail.ru

### МОДЕЛИРОВАНИЕ СТРУКТУРНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ В УСЛОВИЯХ РЕСУРСНЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ\*

*\* Исследование выполнено при финансовой поддержке РГНФ в рамках научно-исследовательского проекта РГНФ («Влияние межотраслевой конкуренции на формирование отраслевой структуры экономики России»), проект № 09-02-00328a*

В современных условиях экономика многих стран сталкивается с существенными ресурсными ограничениями развития. Такие ограничения могут формироваться как по природным ресурсам, рабочей силе, производственным мощностям, так и по кредитным ресурсам, инфраструктуре, технологиям, потребительским возможностям и т.д. Проведенный эмпирический анализ показал, что ресурсные ограничения по-разному сказываются на динамике различных отраслей, что ведет к изменениям в отраслевой структуре национальной экономики. Так, к примеру, рост реальной процентной ставки на 1 п.п. приводит к падению объемов производства электрооборудования на 2%, вместе с тем изменение данного показателя практически не сказывается на объемах производства в таких отраслях как пищевая промышленность и добыча полезных ископаемых. Полученные оценки воздействия изменения реальной процентной ставки на отраслевые объемы производства позволяют нам говорить о

высокой жесткости ограничения по финансовым ресурсам для большинства отечественных отраслей, а следовательно, и о высокой роли данных ограничений в формировании отраслевой структуры национальной экономики. В то же время, согласно полученным оценкам, рост реальной заработной платы положительно сказывается на объемах производства большинства отраслей экономики России. Указанное обстоятельство свидетельствует об относительной мягкости ограничений по рабочей силе, так как эффект роста спроса в связи с ростом реальной заработной платы пересиливает эффект роста реальных издержек у производителей. Наибольший эффект от роста реальной заработной платы наблюдается в фондосоздающих отраслях, наименьший – в химической промышленности, сельском хозяйстве, добыче полезных ископаемых и на транспорте.

Также в рамках исследования были получены оценки воздействия изменения реального валютного курса российского рубля на отраслевые объемы производства, что косвенно позволило установить уровень международной конкурентоспособности отечественных производителей. Наибольшее негативное воздействие укрепление реального курса российского рубля оказывает на машиностроение и смежные с ним отрасли. Положительно укрепление реального курса рубля сказывается на объемах производства в строительстве, розничной торговле и финансовой деятельности.

Полученные оценки позволяют моделировать изменения в отраслевой структуре экономики с учетом тенденций, складывающихся на агрегированных рынках ограниченных ресурсов. В этих целях можно использовать следующую достаточно простую математическую модель.

Пусть:

$dx_i$  – темп прироста объема производства в отрасли  $i$  (в сопоставимых ценах),  $i=1, \dots, n$ ;

$dy_j$  – прогнозное изменение значения фактора  $j$  (в процентах), характеризующего соответствующее ресурсное ограничение,  $j = 1, \dots, k$ ;

$e_{ij}$  – эластичность объема производства отрасли  $i$  по значению фактора  $j$ .

В таком случае получаем процентное изменение отраслевого объема производства под воздействием ресурсных ограничений:

$$dx_i = \sum_{j=1}^k e_{ij} \cdot dy_j, \quad i = 1, \dots, n$$

Используя информацию об исходных объемах производства по отраслям определяем прогнозные объемы производства и оцениваем изменения в отраслевой структуре национальной экономики.

ГОРЮНОВ М.М.

Новосибирский государственный университет

## ИССЛЕДОВАНИЕ ВНЕШНИХ ЭФФЕКТОВ РЕГИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ В РФ

В экономической литературе достаточно давно и широко обсуждается вопрос факторов экономического роста. Было проведено большое количество эмпирических исследований, в которых доказывалось влияние на экономический рост таких факторов как начальный уровень благосостояния, человеческий капитал, инфраструктура и институциональная среда. Однако роль пространства в экономическом развитии сравнительно недавно нашла свое отражение в эмпирических исследованиях.

Первые исследования такого рода базировались на концепции абсолютного местоположения: в модели вводились переменные, отражающие климат, наличие выхода к морю, естественные препятствия и другие. С развитием методов пространственной эконометрики появилась возможность количественного исследования влияния факторов относительного местоположения, появились исследования, рассматривающие диффузию технологий, клубную конвергенцию в рамках региональных групп, внешние эффекты регионального развития.

В работе дается характеристика природы внешних эффектов регионального взаимодействия, рассматривается их влияние на региональное развитие на уровне субъектов федерации в России. Оценки получены из смешанной модели регрессии и пространственной авторегрессии, построенной на основе модели экономического роста Солоу-Свона с учетом присутствия

внешних эффектов. Для получения состоятельных оценок в модель были добавлены факторы, учитывающие региональную специфику.

Расчеты по модели показали, что в РФ присутствуют значимые отрицательные внешние эффекты регионального развития. С практической точки зрения это означает, что реальные темпы роста региональных экономик отстают от потенциальных. В работе приведен ряд возможных теоретических объяснений этого факта и на их основе даны рекомендации к экономической политике.

ДЕНИСОВ А.О.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
arteom.denisov@gmail.com

#### ИССЛЕДОВАНИЕ МЕХАНИЗМОВ РАЗВИТИЯ ИНФЛЯЦИИ НА МЕЖОТРАСЛЕВОМ УРОВНЕ\*

\* *Исследование поддержано грантом Совета по грантам Президента Российской Федерации по итогам конкурса 2010 года по государственной поддержке молодых российских ученых-кандидатов наук, проект № МК-2148.2010.6 «Моделирование структурных изменений в экономике России в условиях межотраслевой конкуренции»*

Определение механизмов возникновения и развития инфляции является очень важным при определении монетарной политики государства.

Исследование инфляции на макроуровне является наиболее распространенным методом в экономической науке. Использование данных методов позволяет прогнозировать инфляцию, но не дает понимания механизмов ее возникновения. Как правило, горизонт таких прогнозов ограничен 1 годом или даже несколькими месяцами.

Переход на отраслевой уровень в исследовании механизмов инфляции позволят расширить рассмотрение проблемы инфляции в следующих направлениях.

Появляется возможность сформулировать теоретическую модель механизма взаимосвязи изменения цен в различных отраслях

Появляется возможность исследовать, как темп роста цен в одной отдельной отрасли влияет на темпы роста цен в смежных отраслях и на темп роста цен в экономике в целом.

Появляется возможность оценить полное влияние темпов роста цен на отдельные товары. Любое изменение цены на отдельный товар оказывает прямое влияние на темпы инфляции. Но, например, рост цены на бензин, оказывает влияние на издержки почти в любой отрасли и тем самым оказывает влияние на темпы роста цен в других отраслях. Такое влияние изменения цены и будет полным.

Исследование на отраслевом уровне будет строиться следующим образом.

Так как ключевым вопросом является взаимодействие между отраслями на уровне цен, то необходимо выделить способы, которые позволят это сделать.

Во-первых, на основе исторических даны можно рассмотреть всплески цен в отдельных отраслях, например, топливно-энергетической или сельскохозяйственной. И затем выяснить, как вслед за этим менялись цены в других отраслях. В каких отраслях всплеск следовал за первоначальным шоком, с каким лагом происходили изменения.

Данный способ позволит выявить несколько точечных моментов изменения темпов роста цен, но не позволит выявить все возможные взаимосвязи. Полный ручной перебор всех отраслей, даже при большом уровне агрегации будет очень трудоемким процессом.

Избежать это позволит использование таблиц межотраслевого баланса. В них уже представлена количественная оценка степени взаимосвязанности отраслей.

Во-вторых, после нахождения эмпирических взаимосвязей в отдельных отраслях появятся основания для построения теоретической модели взаимосвязи изменения темпов роста цен между отраслями.

В результате исследования механизмов возникновения и развития инфляции позволит усовершенствовать политику государства в снижении инфляции:

Выделить отрасли – генераторы инфляции и создать механизмы снижения или ограничения роста цен в них

Разработать новых опережающих индикаторов роста инфляции на основании темпов роста цен в отраслях-генераторах инфляции.

ОСКОМОВА Е.А.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

### МОДЕЛИРОВАНИЕ ТОРГОВЛИ МЕЖДУ СТРАНАМИ ЕВРАЗЭС В КОНТЕКСТЕ СОВРЕМЕННЫХ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ

Евразийское Экономическое Сообщество (ЕврАзЭС) – зарождающаяся международная экономическая организация – сегодня ставит перед собой такие цели, как формирование таможенного союза и единого экономического пространства. ЕврАзЭС было образовано в октябре 2000 года пятью странами. В работе рассмотрен период с 2001 по 2008 года и по состоянию на конец 2008 года в ЕврАзЭС входили Россия, Белоруссия, Казахстан, Киргизия, Таджикистан и Узбекистан.

Целью исследования является оценка эффективности экономической интеграции стран ЕврАзЭС в форме таможенного союза, а именно оценка внешней торговли между странами-участницами, выявление слабых и сильных сторон во взаимодействии стран ЕврАзЭС на текущий момент и определение направления дальнейшего развития интеграционных процессов.

Как способа более детального анализа состояния торговли между странами-участницами в работе используется гравитационная модель с применением панельного анализа.

Основная идея общей гравитационной модели заключается в следующем: объемы торговли между странами прямо пропорциональны размерам экономик и обратно пропорциональна расходам на перевозку товаров, смоделированным с помощью географического расстояния между странами.

Наиболее полным и аргументированным выводом гравитационной модели является модель Андерсона и Ван

Винкупа (2003), которая была взята за основу частного вида гравитационного уравнения. Частная форма гравитационной модели зависит от целей анализа, спецификаций модели и наличия данных. Одна из таких частных форм представлена в работе:

$$\begin{aligned} \ln X_{ijt} = & \alpha + \beta * \ln GDP_{it} + \gamma * \ln GDP_{jt} + \delta * \ln D_{ij} + \lambda_1 * \frac{GDP_{it}/L_{it}}{GDP_{jt}/L_{jt}} + \\ & + \lambda_2 * REM_{ijt} + \lambda_3 * (com\_border_{ij}) + \sum_{k=1}^9 \mu_k index_{it}^k + \sum_{l=1}^9 \eta_l index_{jt}^l + \varepsilon_{ijt} \end{aligned}$$

где  $i$  и  $j$  – страны-участницы ЕврАзЭС ( $i, j = 1, \dots, 6$ );  $t = 2001, \dots, 2008$ ;  $\alpha, \beta, \gamma, \delta, \lambda_1, \lambda_2, \lambda_3, \mu_1, \dots, \mu_9, \eta_1, \dots, \eta_9$  – положительные коэффициенты.

В данном уравнении:

$X_{ijt}$  - экспорт страны  $i$  в страну  $j$  за период  $t$ ;

$GDP_{it}$  и  $GDP_{jt}$  - ВВП страны  $i$  и ВВП страны  $j$  за период  $t$ , то есть величины, характеризующие размер экономик рассматриваемых стран;

$D_{ij}$  - расстояние между странами  $i$  и  $j$ .

В качестве дополнительных факторов в работе рассмотрены отношение показателей развитости стран-участниц ( $GDP_i/L_i$  - ВВП на душу населения в  $i$  стране), индекс, характеризующий относительное расстояние ( $REM_{ij} = \sum_{k \neq j} D_{ik}/GDP_k$  - индекс

географической отдаленности), наличие общей границы ( $com\_border$ ) и индексы экономической свободы, позволяющие охарактеризовать соответствующие институциональные меры в области инфраструктуры ( $index_{it}^k$  и  $index_{jt}^l$ ). В контексте цели данного исследования гравитационная модель представляет наибольший интерес, так как позволяет оценить эффекты экономической интеграции, используя не только основные макроэкономические показатели, но и данные, характеризующие уровень уже существующей инфраструктуры в каждой стране.

СЕМЫКИНА И.О.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
semykina.irina@gmail.com

## ПОТЕНЦИАЛ ЭКОНОМИЧЕСКИ ЦЕЛЕСООБРАЗНОГО ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ (НА ПРИМЕРЕ СФО)

Опыт стран, где с вступлением в ВТО и отменой ввозных пошлин, началось замещение отечественной продукции импортом, показывает, что импортозамещение сейчас должно быть одним из первоочередных направлений внешнеторговой и промышленной политики России. Политика импортозамещения может быть реализована различными путями. Внутриориентированное импортозамещение предполагает всемерную защиту и субсидирование отраслей промышленности для целей удовлетворения внутреннего спроса. Но когда политика импортозамещения необоснованно охватывает всю национальную экономику, она не дает должного эффекта. При внешнеориентированном импортозамещении приоритет отдается лишь конкурентоспособным отраслям, продукция которых способна не только насыщать внутренний, но и выходить на внешние рынки.

Важнейшим условием, определяющим целесообразность импортозамещения, является возможность обеспечения соответствующего уровня качества отечественных аналогов и признание их на внешних рынках, особенно на рынках стран дальнего зарубежья. Именно экспортная экспансия, через установление долгосрочных отношений с контрагентами и формирование доверия к продукции, может создать дополнительные условия для импортозамещения.

В 2008 году в товарной структуре импорта Сибирского федерального округа (СФО) машины, оборудование и транспортные средства заняли 39,2%, продукция химической промышленности – 30,6%, продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье – 9,7%. При этом доля машиностроительной продукции в общем импорте округа остается высокой, что свидетельствует о слабой конкурентоспособности продукции машиностроительных производств на внутренних рынках. Импорт продукции химической промышленности составляет преимущественно продукция с высокой долей добавленной стоимости. Таким образом, основной объем регионального импорта связан с

удовлетворением инвестиционных и производственных потребностей. За период с 2000 по 2008 годы доля импорта продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья в общем объеме импорта СФО снизилась с 12,9% до 9,7%, но объем ввоза продовольственных товаров за период увеличился более чем в 3 раза.

Основываясь на данных о динамике производства и импорта продукции сельского хозяйства в СФО, можно рассчитать показатель импортозависимости по некоторым основным товарам продовольственной группы. Наибольшая зависимость от импорта в регионах СФО наблюдается по фруктам (252,4%), рыбе и рыбопродуктам (128,4%), сахару (82,5%) и овощам (19,4%) .

Емкость рынка СФО достаточно велика. Проблема в том, что потенциал нашего рынка за рубежом оценили гораздо раньше, и теперь необходимо уже отвоевывать свои позиции, что, например, в легкой промышленности уже не представляется возможным. Пищевая промышленность – одна из тех отраслей, где существует возможность развития собственного производства, к тому же данная отрасль отвечает за продовольственную безопасность страны. Производственный потенциал, выступающий в форме возможности произвести и представить на рынок определенный объем товаров и услуг, ограничен нехваткой производственных мощностей, дефицитом финансирования. В условиях отсутствия в России государственной программы импортозамещения, наиболее приемлемый вариант – это отраслевые объединения, в рамках которых организовываются производства импортозамещающей продукции. Таким образом, программу импортозамещения стоит разрабатывать на уровне области. Меры, реализуемые на региональном и местном уровнях, могут включать внедрение льготного кредитования или организацию налоговых каникул в рамках компетенции администрации субъекта РФ и муниципального образования. Так как протекционизм может обернуться созданием неконкурентоспособных отраслей, любая стратегия должна быть ограничена во времени.

СЕРДЮКОВА Ю.С.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
serdukovajulia@yandex.ru

## ПОДХОДЫ К МОДЕЛИРОВАНИЮ МЕЖСТРАНОВЫХ ВЗАИМОДЕЙСТВИЙ И ОЦЕНКЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НА ПРОСТРАНСТВЕ РОССИЯ – БЕЛАРУСЬ

В целях активизации сотрудничества и интеграции на пространстве Россия – Беларусь с 2010 года действует единый таможенный тариф, однако в условиях переходного периода для каждой из стран останутся «чувствительные позиции», по которым сохранится особый порядок ввоза. Последствия изменения ставок по отдельным товарным позициям не просчитываются с точки зрения разнонаправленных интересов экономических агентов и эффектов от интеграции, в этих условиях необходимо создание инструмента для количественной оценки последствий принимаемых макроэкономических решений для социально-экономической сферы.

Актуальность исследования определяется тем, что обеспечение экономического роста на пространстве Россия-Беларусь требует согласованного решения задач формирования технологической, институциональной и организационной структур, способных соединить все необходимые элементы в целостные воспроизводственные контуры роста современного технологического уклада, создать условия для модернизации и повышения эффективности экономики.

В настоящее время в России серьезные исследования по прогнозированию развития ЕЭП России, Беларуси, Казахстана и Украины с использованием межстрановой модели структурного взаимодействия проводятся группой специалистов Института народнохозяйственного прогнозирования РАН под руководством Ф.Н. Клоцвога. Предлагаемая авторами межстрановая модель имеет форму задачи линейного программирования большой размерности и характеризуется определенными ограничениями в виду несовершенства применяемого инструментария.

Перспективной технологией создания согласованной стратегии макроэкономической интеграции на пространстве Россия – Беларусь может стать совместная разработка модели прогнозирования социально-экономических процессов в рамках

единого экономического пространства на базе вычислимых моделей общего равновесия, что позволит комплексно подойти к решению проблемы определения оптимального вектора воздействий на основные макроэкономические рычаги управления (монетарные, фискальные, законодательные).

В 2009 году автором совместно со специалистами Центра системного анализа и стратегических исследований Национальной академии Республики Беларусь была предпринята попытка создание научно-методологической основы для прогнозирования социально-экономических процессов в рамках единого экономического пространства.

Методической основой исследования и проведения вычислительных экспериментов явилась система моделей эконометрического плана и имитационные модели разного уровня детализации, позволяющие проследить динамику инновационного развития экономики Беларуси и России, оценить синергетические эффекты интеграционного взаимодействия.

Предварительные результаты вычислимых экспериментов показали, что активизация интеграционного процесса по созданию единого экономического пространства Россия-Беларусь имеет высокую экономическую эффективность как для интегрируемых стран в целом, так и для каждой из них в отдельности. Интеграционный эффект достигается, прежде всего, за счет расширения рынка взаимного товарообмена продукцией машиностроения, сельского хозяйства и пищевой промышленности. Активизация интеграционного процесса требует переориентации российского экспорта топливно-энергетических и сырьевых ресурсов с рынка стран Западной Европы на рынок стран единого экономического пространства.

Таким образом, применение методов макроэкономической интеграции позволит обеспечить максимальное использование совокупного ресурсного, технологического и научного потенциала интегрируемых стран и может явиться катализатором интеграционных процессов на постсоветском пространстве.

ТУФ Д.М.

Институт экономики, управления и природопользования  
Сибирского федерального университета, г. Красноярск

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ И РЕЗУЛЬТАТИВНОСТЬ: ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЙ ПОДХОД

Эффективность с точки зрения ряда авторов, пишущих в институциональном направлении, определяется иначе, чем «стандартное» понимание указанного термина. Эти определения слишком расплывчаты и не касаются непосредственно понятия эффективности, а фактически вовлекает в себя другие понятия (это хорошо видно в работах Д. Норта, Э. Фуруботна). Результативность, в лучшем случае, сознательно рассматривается отдельно от эффективности, но авторы не считают нужным обратиться к истории исследования данного понятия.

Следовательно, в работе переопределяется понятие институциональной эффективности и вводится полностью новое понятие институциональной результативности, основываясь на существующих работах по исследованию результативности.

В ходе исследования стало очевидно, что для понимания полной картины эффективности и результативности необходима интеграция с разработками теорий стратегического менеджмента. Ведущие дискуссии затрагивают ресурсную концепцию и концепцию динамических способностей.

Данная связка со стратегическим менеджментом стала необходима вследствие того, что рядом ученых по менеджменту уже были разработаны и введены в научный оборот некоторые касающиеся темы исследования понятия, но пока не применявшиеся в институциональной теории фирмы. Кроме того, существует множество иных интеграций, но они не касаются или касаются косвенно темы исследования.

### **Институциональная эффективность**

Связь институциональной теории с теорией стратегического менеджмента осуществляется через понятие ресурсов, а связующей точкой послужила институциональная эффективность (в то время как институциональные ресурсы – это вид ресурсов, в терминах ресурсной концепции).

Предлагается следующий вариант определения институциональной эффективности. Так, институциональная эффективность, вопреки определениям Д. Норта, Э. Фуруботна, определяется как эффективность институциональных ресурсов, или, можно сказать, институционального капитала (для введения данного понятия понадобилась теория стратегического менеджмента).

### **Институциональная результативность**

В литературе имеется ряд моделей результативности (ввиду неоднозначности самого понятия). Поэтому институциональная результативность также представляет собой модель результативности, которую обязательно рассматривать только в связке с другими моделями. В «кратком» виде определение можно дать следующим образом. Организация результативна по данной модели, если:

1. Совершает выгодные адаптации к внешним институтам, с точки зрения ее стратегии (институты уже существуют).
2. Создает поддерживающие стратегию внешние и внутренние по отношению к фирме институты, изменяет необходимые институты.
3. Вовремя прекращает реализацию институтов.

## Раздел II

### УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯМИ И КОМПЛЕКСАМИ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

ГЛАДКОВА Е.В.

ГОУВПО «Новосибирский государственный архитектурно-  
строительный университет (Сибстрин)»

#### РАЗРАБОТКА ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНО-ИННОВАЦИОННОЙ МОДЕЛИ УЧЕТА ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА ФИРМЫ

В рамках современной инновационной экономики возникает необходимость моделирования учета произведенного индивидом человеческого капитала. Однако в России имеет место недооценивание роли человеческого капитала как фактора инновационного развития, что ведет к занижению стоимости оплаты труда высококвалифицированных работников, приводящее в последствие к снижению темпов развития наукоемкого производства.

Помимо этого до сих пор не существует единой методики оценки и учета человеческого капитала. Имеющиеся методики не являются адекватным отражением справедливой стоимости человеческого капитала, и, как правило, выражают стоимость оцениваемых компонентов достаточно приближенно.

В рамках исследования была проведена диагностика состояния человеческого капитала строительных организаций города Новосибирска за 2009 год. Интегральную стоимостную оценку величины человеческого капитала определяли методом оценки по модели Тобина. Была выявлена слабая корреляционная связь полученных на основе рассмотренных методов оценок, связанная с несоразмерностью единиц измерения человеческого капитала.

В рамках дальнейшего развития концепции человеческого капитала представляется логичным формирование комплексной системы оценки, позволяющей избежать издержек рассмотренных методов. Необходимо также формирование предпосылок экономического роста организации путем

разработки инновационно – интеллектуальной модели учета человеческого капитала.

База разработки модели учета человеческого капитала должна определяться тем, что производительность и конкурентоспособность фирмы зависит от ее способности генерировать, обрабатывать и эффективно использовать накопленный и приобретенный человеческий капитал.

Проблема построения модели для оценки развития фирмы связана с выбором конкретной ее формы с целью получения модели, наилучшим образом соответствующей реалиям действительности.

Использование производственной функции позволит в нашем случае установить связь между выпуском продукции предприятия  $Q$  и используемыми для этого ресурсами (прежде всего капитала  $K$  и труда  $L$ ). Введем в производственную функцию в качестве производительного фактора человеческий капитал как основной фактор развития организации.

На макроуровне в производственной функции Кобба - Дугласа человеческий капитал учтен в качестве производственного фактора в виде экспоненциальной зависимости от времени:

$$Y = A \times K^\alpha \times L^\beta \times e^{(\gamma+\delta)t} \quad (1)$$

Данную модель можно применить и на уровне фирмы с учетом того, что временные зависимости человеческого капитала, инновационного и интеллектуального потенциала будут представлены в виде экспонент.

При разработке модели под инновационным потенциалом предприятия будем понимать способность организации к инновациям (использованию собственных НИОКР, приобретенных новых технологий производства и достижений науки и техники). Под интеллектуальным потенциалом будем понимать деятельность работников по производству, усвоению и практическому использованию знаний.

В условиях устойчивого равновесия при стабильном уровне физического капитала прирост выпуска на единицу труда определяется темпами прироста инновационного потенциала, человеческого капитала, интеллектуального потенциала и величинами соответствующих коэффициентов эластичности.

Каждая организация в силу специфики своей деятельности и отраслевой принадлежности может самостоятельно определить систему показателей для включения в модель учета человеческого капитала и определения стратегии дальнейшего развития в условиях трансформационной экономики.

ЕРБЯГИНА Д.А.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

## ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ

В современных условиях усиливается роль эффективных инвестиционных институтов, обеспечивающих процесс аккумуляции сбережений и трансформации их в инвестиции. Одним из таких институтов управляющие компании, для успешного функционирования которых необходим их анализ, что обуславливает актуальность оценки их потенциала.

Под инвестиционным потенциалом управляющей компании мы понимаем интегральную характеристику, отражающую: 1) способность компании привлечь свободные денежные средств; 2) возможность разместить привлеченные инвестиционные ресурсы в финансовые активы с доходностью не ниже рыночной.

Нами был разработан методический подход оценки инвестиционного потенциала управляющей компании. Суть методического подхода заключается в оценке потенциала управляющей компании, путем последовательного рассмотрения управляющих компаний с точки зрения возможности размещения привлеченных средств и их инвестиционной привлекательности. Подход позволяет объективно оценить потенциал управляющей компании, учитывая количественные и качественные факторы, а также критерии значимости применяющего субъекта.

Монографический анализ выявил систему факторов, влияющих на деятельность компаний: профессионализм менеджмента; доля рынка, занимаемая УК; состав и структура фондов в управлении; финансовое состояние УК; репутация; эффективность управления; ликвидность; расходы за период инвестирования.

Анализ методов оценки на 3 этапе позволил сформировать авторский подход, преимущество которого в синтезе подходов, учитывающих и качественные (метод экспертных оценок), и количественные показатели (метод интегральных оценок, рейтинговый метод).

Качественные характеристики, а также веса значимости показателей, оценивались с помощью опроса экспертов.

Методического подхода был апробирован на 56 компаниях. Проведенный анализ по итогам апробации дал следующие результаты:

1. В ходе исследования были выделены 4 группы компаний, имеющих низкий, средний, высокий и наивысший инвестиционные потенциалы. В первую группу вошли 19 компаний, во вторую – 16, в третью – 14, в четвертую – 6. Следовательно большинство управляющих компаний обладают низким потенциалом

2. Компании с более высоким уровнем стоимости чистых активов и собственных средств обладают более высоким потенциалом.

3. Анализ показал, что эффективность управления не является показателем отражения инвестиционного потенциала, не зависит от известности компании, штата его сотрудников, стоимости чистых активов и собственных средств, как принято считать.

4. Разнообразие количества и специфики фондов по категориям и типам существенно увеличивает потенциал размещения, и как следствие совокупный потенциал УК в целом.

На наш взгляд, разработанный методический подход отвечает принципу универсальности, при этом для адекватности методики его можно адаптировать к применяющему субъекту.

ЕРМОЛАЕВ Д.Н.

Сибирская академия государственной службы, г. Новосибирск

## СИСТЕМА РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОНТРАГЕНТОВ

Качество управления – важная характеристика системы предпринимательства, имеющая целью снижение неопределенности. «Проблема вынесения правильного суждения,

позволяющего трансформировать неопределенность в достоверность, неминуемо переходит в общую проблему управления, т.е. экономического контроля).

Управление риском – важнейшая сторона деятельности любой фирмы во всех сферах хозяйственной жизни, повседневная задача и постоянная забота для предпринимательства.

Цель управления рисками заключается в создании условий для снижения неопределенности до приемлемого уровня за счет четкого целеполагания, оценки альтернатив, контроля и действенной обратной связи с объектами риска. Управление рисками способствует достижению целевой функции предпринимательства, которая заключается в обеспечении устойчивого развития предприятия при приемлемом для собственников соотношении прибыли и риска.

Для значительного количества компаний, работающих со своими клиентами на условиях отсрочки платежа, одним из ключевых рисков выступает риск контрагента.

Под риском контрагента понимается риск получения финансовых потерь (упущенной выгоды) предприятием вследствие неисполнения (ненадлежащего исполнения) контрагентом своих обязательств перед предприятием.

Как известно риск легче предупредить, нежели управлять результатами его реализации. Одним из инструментов, способствующих этому, является система раннего предупреждения. Под системой раннего предупреждения понимается комплекс взаимосвязанных количественных и качественных инструментов по выявлению на ранних стадиях признаков возможного роста уровня рисков и его снижению.

Основным инструментом раннего предупреждения является мониторинг финансового состояния предприятия, его степени подверженности риску контрагента, а также его окружения, как источника факторов риска контрагента, способности предприятия генерировать сбалансированный денежный поток и реализовывать намеченные планы деятельности.

Для самого предприятия сигналами раннего предупреждения о росте риска контрагента является динамика показателей деловой активности, платежеспособности, обслуживания обязательств, поскольку эти показатели могут свидетельствовать о

необходимости привлечения финансирования с целью обеспечения текущей деятельности.

Меры раннего предупреждения разрабатываются по результатам получения и анализа сигналов раннего предупреждения, свидетельствующих о росте уровня риска.

Одним из инструментов оценки эффективности предлагаемых мер раннего предупреждения может быть расчет величины экономических потерь в случае дефолта контрагента. Расчет основывается на разнице приведенной стоимости денежных потоков по сделке в случае исполнения обязательств контрагентом и приведенной стоимости денежных потоков в случае реализации риска контрагента и выполнения мероприятий по минимизации возможных потерь.

Таким образом, на основе предлагаемого подхода к управлению рисками появляется возможность заблаговременно выявить тенденции усиления подверженности предприятия риску контрагента, разработать соответствующие меры раннего предупреждения, с учетом стоимости реализации оценить эффективность конкретного мероприятия с точки зрения увеличения экономической прибыли. Система управления рисками, использующая описанный подход, создает предпосылки для повышения эффективности деятельности: обеспечения приемлемого для собственников баланса между расширением своей деятельности и рисками, связанными с привлечением дополнительных контрагентов, баланса между рентабельностью и краткосрочной платежеспособностью, увеличения прибыли без увеличения уровня риска.

КАЗАНЦЕВ К.Ю.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

## МЕСТО БРЕНДА В СИСТЕМЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ НЕФТЕГАЗОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

В современной системе международных нефтегазовых отношений все большую роль играет эффективность взаимодействия предприятий В2В сектора, особенно важно положительное восприятие бренда нефтегазового предприятия его возможными партнерами.

В течение последних десятилетий компании, работающие в B2B-сфере, постоянно сталкиваются с новыми и сложными проблемами. Одна из них — развитие гиперконкурентных рынков, преодолевающих географические и культурные барьеры. Это ведет к созданию брендов в глобальном рыночном пространстве, так как рыночные предложения для деловых рынков требуют гораздо меньшей адаптации с целью продвижения за границей. Современный гиперконкурентный рынок требует высокой скорости сообщения между его участниками, которую, зачастую может обеспечить лишь сверхчеткие рыночные предложения, которыми и являются бренды.

Стоит отметить важную роль бренда в системе связей НГК со всем международным сообществом:

1. бренд позволяет создать прочную структуру взаимоотношений;
2. помогает игрокам рынка сэкономить время для установления партнерских контактов;
3. формирует развитую коммуникационную сеть;
4. способствует «прозрачным» деловым отношениям;
5. позволяет увидеть четкую картину рынка для определения дальнейшего портфеля стратегических решений в плане развития и позиционирования компании.

Однако бренд в системе международных отношений находится в жесткой связке с международными геополитическими и экономическими отношениями. Вследствие чего российские бренды уступают по привлекательности и степени влияния на рынок своим зарубежным конкурентам. Согласно исследованиям американских ученых, среди отрицательных качеств, присущих русскому бизнесу и бизнесменам, можно выделить: коррупцию, криминогенность, врожденное недружелюбие, узкий кругозор.

В частности, результаты опроса YouGov показывают, что лидеры британского бизнеса с подозрением относятся к тому, что российские энергетические гиганты "Газпром" и "Роснефть" покупают компании в Британии. Более того, по оценкам аналитической группы A-Intelligence, в 2006 году российские сырьевые компании не смогли приобрести зарубежные активы на сумму более чем 50 млрд долл. Причина, по мнению экспертов и

предпринимателей, – настороженное отношение к российскому бизнесу за рубежом.

При желании и определенных усилиях государства и самих корпораций, международный авторитет и значимость российских нефтегазовых брендов может возрасти. Опираясь на доклад "Создание сильных брендов в России" Чарльза Райта, управляющего директора Wolff Olins, назовем несколько актуальных направлений деятельности, которые могут помочь российским нефтегазовым брендам стать более эффективными:

1. Необходимость осознания *важности бренда* самими нефтегазовыми компаниями для их продвижения на международный рынок.

2. Создание *государственной системы национального брендинга*, с целью поддержки деятельности нефтегазовых корпораций.

3. *Самостоятельная работа корпораций* над развитием более интернационально ориентированных брендов.

4. *Создание актуального стратегического портфеля бренда*, учитывающего не только продвижение углеводородов на внешние рынки, но и качество, а зачастую и наличие сопутствующих услуг (технический и финансовый консалтинг, международный обмен специалистами и т.д.), а так же внедрение ноу-хау и инновационных технологий.

5. Построение эффективных и устойчивых брендов, предполагающих долгосрочный рост и развитие нефтегазовых корпораций. *Сиюминутное получение дохода не должно стать самоцелью российских нефтегазовых гигантов.*

КАРПОВ В.Б.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

ЭКОНОМИКА И ОРГАНИЗАЦИЯ

ИННОВАЦИОННО-ОРИЕНТИРОВАННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Первое десятилетие XXI века завершается в России под знаменами инновационных преобразований. Но так ли «инновационны» происходящие в российской экономике изменения? Они могут всего лишь иллюстрировать повышательную фазу циклической активности. В этом случае

инновационная ориентация национального хозяйства сегодня не столько декларируемая макро-цель, сколько объективная эндогенная характеристика российской экономической системы.

Учитывая такую возможность, при решении задачи интенсификации инновационных процессов в системе, следует обратить особое внимание на микро- и мезоуровень и избрать объектом исследования предприятие и его хозяйственную деятельность, как основную цель и средство осуществления инновационных преобразований. Результатами такого исследования могут выступать ответы на следующие вопросы:

- критерии признания преобразований инновационными (*может ли считаться инновационным предприятием жилищно-эксплуатационная управляющая компания?*);
- методология управления инновационной деятельностью (*существуют ли особенности экономики и организации инновационного предприятия?*);
- примеры (лучшая практика) инновационной хозяйственной деятельности (*в какой степени инновационные предприятия используют особые методы управления?*).

Терминологические изыскания дают нам не менее чем сорок определений понятия «инновации». Вместе с тем можно выделить следующие общие критерии отнесения экономической деятельности предприятия к инновационной:

- факт применения новации, которая отличает деятельность конкретного предприятия от принятой, общеотраслевой практики;
- факт внедрения указанной новации и осуществления такой деятельности на постоянной основе;
- факт резкого повышения внутренней экономической эффективности вследствие осуществления такой деятельности;
- положительные общесистемные эффекты или повышение эффективности деятельности внешних заинтересованных сторон (потребителей, контрагентов, общества и т.д.).

В первом приближении, особенностью инновационно-ориентированных предприятий можно считать необходимость выделения процессов инновационной деятельности в приоритетное направление активности наряду с основной операционной

деятельностью. Такой подход повышает сложность управляемой системы и делает насущной необходимостью уделять особое внимание вопросам оптимизации управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

Функциональные задачи системы управления инновационным предприятием можно условно отнести к одному из трех иерархических классов:

- *стратегическое целеполагание и планирование* при попытке формализации стратегий необходимо учитывать субъективные цели инвесторов, объективные цели бизнеса как системы, а также стратегии внешних по отношению к предприятию субъектов, чьи цели необходимо перевести из разряда внешних независимых ограничений в разряд внутренних переменных системы;

- *управление инновационной активностью*, т.е. исследованиями, проектированием и внедрением новаций по целям и результатам (маркетинговые новации) или по технологии осуществления экономической деятельности предприятия (технологические новации, новые управленческие техники и т.п.);

- *управление операционной деятельностью*: руководитель должен уметь «формировать многофункциональные команды, устранять проблемы и перестраивать бизнес-процессы, добиваясь при этом снижения издержек и роста эффективности.

Инновационная деятельность, не соответствующая стратегическим целям и не подкрепленная необходимой организацией процессов, невозможна либо неэффективна. Основные проблемы российских инноваций связаны не с отсутствием инновационных идей, а в стратегических разрывах и неэффективности организации предприятий.

МАЛАХОВ Р.Г.  
АлтГУ, г. Барнаул

## ПРОЦЕССНЫЙ ПОДХОД К ИССЛЕДОВАНИЮ ФИРМЫ

Фирма является феноменом, которому не предложено однозначного объяснения. Выделяется ряд теорий, которые

предлагают объяснение какого-либо отдельного аспекта в ее деятельности. На основе анализа существующих теорий нами предлагается процессный подход к исследованию феномена фирмы.

В каждой теории определенные процессы, происходящие в компании, ставятся во главу угла. Классическая теория, рассматривая фирму, как агента сферы производства, *определяет производственный процесс* как ключевой. Институциональная теория с ее отношениями принципала и агента рассматривает особые процессы, которые мы предлагаем называть *интегрирующими*, т.к. они обеспечивают сонаправленность целей собственников и менеджеров. В менеджериальной теории фирмы рассматривается мотивационный аспект, который является ключевым для *культурных процессов* компании: развития стратегии и распределения ресурсов, ресурсная теория фирмы касается таких важных аспектов культурных процессов как формирование организационной культуры, структурирования компании. Поведенческая теория фирмы отталкивается от культурных моментов, а именно от целеполагания, но подходит к моментам, которые больше связаны со стандартными процедурами, эволюционная теория рассматривает рутинные, т.е. ключевыми в обеих этих теориях являются *бизнес-процессы*, которые являются способами осуществления деятельности организации. Мы рассматриваем фирму в четырех процессных уровнях (рис. 1).

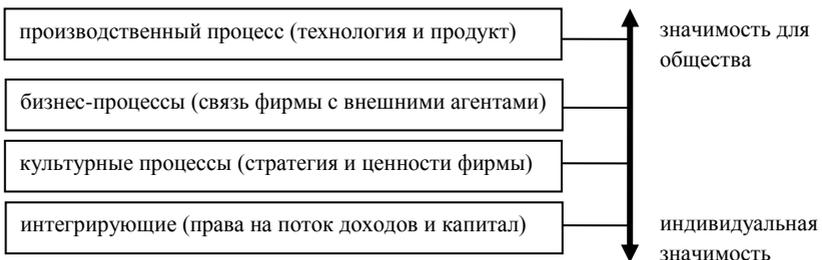


Рис. 1. – Два полюса в деятельности фирмы

Производственный уровень. На данном уровне реализуется основная функция фирмы в обществе, а именно создание предметов потребления, необходимых для поддержания жизни и

развития человека. Процессы данного уровня являются технологическим ядром фирмы.

Бизнес-процессный уровень. На этом уровне обеспечивается связь фирмы с внешней средой. Бизнес-процессы выступают как защитный слой производственного ядра компании, бизнес-процессный уровень касается обмена правами собственности с внешними по отношению к компании контрагентами: поставщиками материалов и оборудования, поставщиками услуг труда, покупателями продукции.

Культурный (или идеологический) уровень. Процессы, происходящие на данном уровне, касаются стиля управления, принятия решений, изменения, развития ценностных установок, разработки стратегии и ее реализации, мотивации работников фирмы. Именно культура приобретает решающее значение в процессе накопления организационного знания, которое способно изменить осуществление деятельности и на производственном, и на бизнес-процессном уровне.

Интегрирующий уровень. Процессы, происходящие на данном уровне, затрагивают формирование подходов к совместному действию, к выработке общих интересов у владельцев и управляющих. На этом уровне находят свое развитие контрактные или юридические процессы, касающиеся закрепления и распределения прав и обязанностей, связанных с собственностью.

Основным моментом здесь становится урегулирование вопросов ответственности менеджмента перед собственниками, что достигается только в случае, если собственник способен управлять менеджерами. Собственника, способного управлять менеджерами, можно назвать эффективным. Интегрирующими процессами обуславливается непротиворечивость целей, или, по меньшей мере, сведение конфликта целей к приемлемому уровню.

Эффективный механизм хозяйственной деятельности фирмы можно представить как разрешение ключевых противоречий на четырех процессных уровнях (на рис. 2).

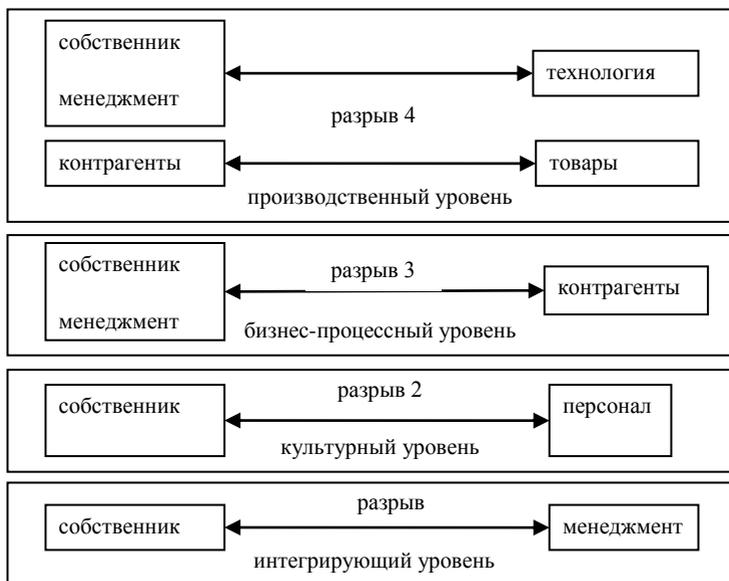


Рисунок 2. Ключевые противоречия, возникающие на процессных уровнях

МЕЛЬТЕНИСОВА Е.Н.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
emelt@rambler.ru

## АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ И АМЕРИКАНСКИХ ЭНЕРГОКОМПАНИЙ

Реформирование электроэнергетики, начавшееся в 2001 году, было призвано решить современные проблемы отрасли: повысить эффективность ее работы, обеспечить надежное и бесперебойное энергопотребление в будущем. Решение проблем в основном планировалось за счет создания благоприятных условий для привлечения инвестиций в отрасль.

На сегодняшний день реформирование завершено: изменилась структура отрасли, сформированы новые игроки рынка, создан конкурентный рынок. Означает ли это, что были созданы и условия для привлечения инвестиций в отрасль? Под

«условиями» следует понимать как внешние факторы, такие как, к примеру, производство и потребление электроэнергии, уровень тарифов для населения и промышленности, так и внутренние показатели работы энергетических компаний, показатели их финансово-хозяйственной деятельности.

В связи с этим в статье представлен анализ, главной целью которого было определить, какие факторы, в конечном итоге, определяют «привлекательность» российских компаний в глазах потенциальных инвесторов.

Для проведения более детального анализа и выявления специфики формирования инвестиционной привлекательности российских энергокомпаний получившиеся для них результаты были сопоставлены с результатами зарубежных компаний. На первом этапе был проведен сравнительный анализ между российскими и американскими энергокомпаниями, в дальнейшем планируется добавить в анализ европейские компании, кроме того, в качестве объектов исследования добавить российские территориально-генерирующие компании.

В качестве показателя инвестиционной привлекательности как для российских так и для американских компаний в анализе использовался коэффициент  $Q$  Тобина, рассчитанный на основе исследования Kee H.Chung и Stephen W.Pruitt «A simple approximation of Tobin's  $Q$ ».

В исследовании факторы (регрессоры) были разделены на «внешние» для компаний (ВВП региона или штата, уровень безработицы, уровень тарифа на электроэнергию для населения и промышленности, производство и потребление электроэнергии) и «внутренние» показатели финансово-экономической деятельности компаний (коэффициенты структуры капитала, ликвидности, рентабельности, и др.).

Для определения значимых факторов для американских компаний использовалась несбалансированная панель: на основе ежегодных финансовых отчетов компаний и данных American Statistical Abstracts было рассчитано двадцать восемь показателей для девяти энергетических компаний с 2000 по 2008 года.

Для анализа российских компаний использовалась сбалансированная панель, данные рассчитывались ежеквартально с третьего квартала 2006 до первого квартала 2010 года для шести оптово-генерирующих компаний (ОГК).

Дальнейший анализ панельных данных производился с помощью статистической программы Stata 8.

На основе полученных результатов было выявлено, какие факторы определяют инвестиционную привлекательность российских и американских энергокомпаний. Более того, на основе сравнения с американскими компаниями, можно будет сделать некоторые выводы относительно сходства/различия в процессе формирования инвестиционной привлекательности компаний, выдвинуть гипотезы относительно выявленных закономерностей, что в конечном итоге позволит, возможно, определить сильные и слабые стороны не только формирования инвестиционной привлекательности отдельных энергокомпаний, но и отрасли в целом. Кроме того, проведенный анализ позволяет определить, на какие показатели следует обратить внимание, чтобы повысить инвестиционную привлекательность оптово-генерирующих компаний России.

ПОЛЕЩЕНКОВ П.В.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

## УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Нетипично высокие риски в период кризиса делают недоступным финансирование предприятий, а особенно проектное финансирование, что ведет к углублению кризисных явлений в реальном секторе экономики. В этих условиях только научно обоснованный *учет всех рисков*, особенно при инвестировании крупных проектов, позволит банкам сохранить достигнутый уровень кредитования.

В основе создания эффективной системы управления рисками проектного финансирования лежит ряд сформулированных принципов. Выбор рационального метода финансирования проекта является начальным и одним из главных мероприятий в системе управления рисками проектного финансирования.

Хотя имеется несколько статей по различным аспектам венчурного финансирования, мало кто из исследователей обращался к проблеме того, что определяет выбор между венчурным капиталом и банковским финансированием. Чаще даются рекомендации для выбора способа финансирования в

зависимости от стадии инновационных проектов. В представленной работе развивается формализованный подход к выбору способа финансирования через основные характеристики распределения потока денежных средств фирмы, предложенный Winton A. и Yerramilli V.

Выполнять практические расчеты по представленной модели затруднительно из-за сложности оценки вероятности нахождения фирмы в хорошем или плохом состоянии, определяемой по результатам пассивного мониторинга, а также вероятности нахождения фирмы в высоком или среднем подсостоянии, определяемой по результатам активного мониторинга. Но теоретическая модель дала возможность выявить и обосновать условия и разработать методику выбора способа финансирования.

Разработана методика выбора способа финансирования, использующая параметры выбора, во-первых, унифицированные для всех финансовых учреждений, во-вторых, не требующие дополнительной информации и значительных расчетов. *Предлагаемая методика* выбора, осуществляемого на основе сравнительного анализа финансовых потоков фирмы при различных возможных стратегиях, предусматривает параллельно устанавливать необходимый уровень мониторинга.

Представленный *проект строительства* бизнес центра является типичным по тем проблемам, которые возникли в *период кризиса*. Рассмотрение конкретного проекта позволило продемонстрировать, во-первых, использование приемов мезонинного финансирования; во-вторых, необходимость активного мониторинга и, наконец, в-третьих, конкретные организационные, технические, финансовые и правовые действия и мероприятия по управлению проектными рисками в условиях кризиса.

Рассмотрение конкретного проекта расширения действующего производства, осуществления реконструкции и технической модернизации в АПК позволило продемонстрировать, во-первых, необходимость *государственной поддержки российского агропромышленного комплекса*, прежде всего, субсидирование процентной ставки; во-вторых, условия достаточности *пассивного мониторинга* и, наконец, в-третьих, конкретные

организационные, технические, финансовые и правовые действия и мероприятия по управлению проектными рисками в АПК.

РОБИНЫШ И.С.

Новосибирский государственный технический университет  
inga.robinsh@yandex.ru

## ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ОБЪЕДИНЕННОЙ АВИАСТРОИТЕЛЬНОЙ КОРПОРАЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕЕ РАЗВИТИЯ

Заданная тема в рамках российской авиапромышленности сильно корректируется внеэкономическими соображениями и не может быть рассмотрена в рамках каких бы то ни было чистых экономических теорий, расчетов.

Причина – в том, что авиационные технологии на 99% являются технологиями двойного назначения. Иными словами, даже сугубо гражданское производство самолетов – это вопрос национальной безопасности для России.

Цель данного исследования: оценка текущей и перспективной конкурентоспособности ОАК и разработка мер по ее повышению.

Достижение цели исследования требует решения следующих задач:

- Анализ конкурентоспособности ОАК,
- Оценка перспектив развития ОАК.

Объектом исследования является ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация». Как следует из названия это российская авиастроительная компания, объединяющая крупнейшие авиастроительные предприятия России.

В данной работе создание ОАК и ее перспективы рассматриваются через призму гражданской авиации.

В настоящее время отсутствует общепринятая методика оценки конкурентоспособности организации.

Изучение организационно-технических особенностей ОАО «ОАК» позволили определить методику оценки конкурентоспособности, которая предполагает:

- расчет показателей конкурентоспособности,

- на основе значений показателей делается вывод об уровне конкурентоспособности предприятия,
- на основе анализа показателей конкурентоспособности разрабатывается стратегия предприятия по повышению уровня конкурентоспособности.

По результатам оценки конкурентоспособности ОАО «ОАК» относительно конкурентов (Airbus, Boeing, Bombardier, Embraer) сделан вывод о том, что повышение конкурентоспособности российской авиационной промышленности диктует необходимость решение ряда задач государственного уровня:

1. Трактовать развитие авиапрома как одну из приоритетных задач национальной безопасности с закреплением этого положения на законодательном уровне.
2. Кардинально реформировать структуру управления авиапрома.
3. Перейти к широкой международной кооперации
4. Учитывать политическую составляющую.

САМОЙЛЮК Т.А.  
СГГА, г. Новосибирск

### ГУМАНИЗАЦИЯ ТРУДА КАК ОСНОВА ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Деятельность каждой организации направлена на получение прибыли при максимальном использовании всех ресурсов. В современных условиях главным ресурсом организации является человеческий ресурс. Эффективное управление персоналом является одним из важнейших направлений в менеджменте организации.

В управлении кадрами сегодня используется гуманистический подход, подразумевающий создание таких условий труда и такое его содержание, которые позволили бы снизить степень отчуждения работника от его трудовой деятельности и от других работников.

При организации труда используют меры по гуманизации труда. Гуманизация труда – это процесс обеспечения здоровых

условий труда, обогащения содержания труда, адекватного вознаграждения за труд, более продолжительных периодов отдыха для достижения удовлетворенности трудом, что ведет к максимальному раскрытию человеческого потенциала. Гуманизация труда направлена на удовлетворение потребностей работника в самовыражении и самореализации в процессе трудовой деятельности, что в свою очередь ведет к возрастанию показателей производства.

В соответствии с гипотезой автора, гуманизация труда включает пять основных элементов: условия труда, возможность развития персонала, вознаграждение, карьера, организация и содержание труда.

Особую актуальность приобретает поиск критериев, позволяющих провести оценку гуманизации труда на предприятии. В настоящее время не существует методики, позволяющей провести мониторинг гуманизации труда.

Мониторинг гуманизации труда представляет собой процесс непрерывного наблюдения за изменениями характеристик гуманизации труда и степени их реализации, а также факторами, определяющими эти изменения в процессе развития предприятия.

По мнению автора данной работы, мониторинг гуманизации труда должен включать в себя три направления:

- мониторинг на основе объективной статистической информации;
- мониторинг на основе экспертной оценки;
- мониторинг на основе мнений работников.

Мониторинг на основе объективной статистической информации включает в себя:

- анализ динамики численного состава работников;
- анализ уровня заработной платы на предприятии;
- анализ системы развития персонала;
- оценка возможностей должностного продвижения;
- анализ уровня безопасности условий труда на предприятии.

Мониторинг на основе экспертной оценки включает в себя:

- оценку состояния дел на предприятии;
- оценку уровня гуманизации труда на предприятии;
- оценку степени удовлетворенности трудом.

Мониторинг на основе мнений работников включает в себя:

- анализ реализации мер по гуманизации труда на предприятии;
- анализ удовлетворенности трудом.

Системный подход, лежащий в основе мониторинга, позволяет комплексно оценить уровень гуманизации труда на предприятии. А полученные данные принимать конкретные управленческие решения и служить источником формирования эффективной кадровой политики.

САМСОНОВ Н.Ю.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

### ЭКОНОМИКО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ РАЗРАБОТКИ МАЛЫХ ЗОЛОТОРУДНЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ С ПРИМЕНЕНИЕМ ТЕХНОЛОГИИ МОДУЛЬНЫХ ОБОГАТИТЕЛЬНЫХ КОМПЛЕКСОВ

При оценке перспективности разработки несложных по геологическому строению и богатых по золотосодержанию месторождений с небольшими запасами руды (до нескольких сотен тысяч тонн) возможно применение модульных обогатительных комплексов (МОК). Такие установки позволяют быстро и с низкими капитальными затратами вводить в эксплуатацию месторождения.

МОК имеют существенные ограничения технологического характера: перерабатываемые руды должны быть легкообогатимыми (например, золотокварцевыми), не сульфидными или малосульфидными, с низкими содержаниями примесей, с высоким содержанием золота. МОК рассчитан на небольшую производительность по руде, — до 120 тыс. т руды в год. При групповой эксплуатации малообъемных золоторудных объектов на локальной территории (ориентировочно 70 км×70 км) может применяться как маршрутное перемещение МОК для пошаговой разработки объектов (расстояние перемещения комплекса на десятки километров), так и переработка транспортируемой руды объектов на кустовом МОК (при относительно небольших расстояниях), а также комбинирование этих способов.

В рамках публикации автор проводит стоимостную оценку реального инвестиционного проекта, включающего 7 месторождений в Кемеровской области.

Месторождения расположены в двух группах (по 4 и 3 объекта в каждой), удаленных друг от друга. Это обуславливает проведение их разработки в виде двух территориальных обогатительных кластеров. Переработка руд месторождений будет проводиться с использованием модульных обогатительных комплексов как кустовым размещением МОК, так и маршрутно-последовательным способом.

Сравнительные показатели по индивидуальной эксплуатации представлены, исходя из расчетов чистой дисконтированной прибыли по каждому проекту, обогатительный комплекс которых комплектуется вариантными количествами МОК с разными мощностями, показывает их существенную экономическую рентабельность.

Варианты подбирались таким образом, чтобы выявить наибольшее значение ЧДП при различных мощностях МОК и, следовательно, при разных сроках завершения разработки объекта. Вариантное моделирование дает компании–инвестору возможность определять подходящий вариант разработки (например, двукратное уменьшение срока, почти равная прибыль и возможность перевести еще работоспособный МОК на новый объект).

Групповые проекты в свою очередь также показывают положительную рентабельность. Анализ чувствительности групповой разработки показывает типичную для богатых месторождений экономическую устойчивость к вариациям величин промышленной инфляции, стоимости золота, дисконта и других параметров.

Однако, сумма ЧДП по всем индивидуальным проектам Кемеровской группы (4192 млн руб.) оказывается больше, чем общая групповая чистая прибыль (3557 млн руб.). Такие «потери» образуются в основном за счет действия ставки дисконтирования на продолжительном групповой эксплуатации (10 лет и от 3 до 11 лет при индивидуальном) и неаддитивного взаимного субсидирования высокорентабельных и рентабельных объектов группы. Разработка месторождений с большим объемом руды и сравнительно малым содержанием золота требует

длительного срока эксплуатации и, следовательно, больших дисконтных потерь, так что при групповой разработке их показатели снижают общие доходы, образуемые от месторождений с высокими золотосодержаниями в рудах. Вместе с тем, при групповой разработке проект становится более устойчивым к отраслевым рискам, в т.ч. нивелируется риск приобретения близкорасположенных месторождений другими компаниями, снижаются суммарные капитальные, технологические и организационные затраты.

СИЛКИН В.Ю.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

## АНАЛИЗ ВОЗМОЖНОСТЕЙ И ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ГАЗОПЕРЕРАБОТКИ И ГАЗОХИМИИ В РОССИИ

В современных условиях один из основных путей решения проблем рационального использования добываемых попутных компонентов при разработке нефтегазовых месторождений связан с реализацией комплексного подхода, направленного на развитие сырьевой компоненты газохимической промышленности. При этом принципиальная особенность современной ситуации, состоит в том, что реализация данного подхода к комплексному использованию ресурсов газа настоятельно требует осуществления целого ряда новых инвестиционных проектов – строительства новых систем сбора и подготовки газа на промыслах, расширения и создания новых подземных хранилищ природного газа, новых газоперерабатывающих заводов, и газохимических комплексов.

Вместе с тем, на сегодняшний день Россия не располагает собственными технологиями, применимыми для крупнотоннажного производства практически всех видов химической продукции, которые могут быть получены на основе газового сырья. Имея колоссальный ресурсный потенциал, в развитии газопереработки и газохимии наша страна отстает от развитых стран на несколько десятилетий. Таким образом, эволюционное развитие газохимической отрасли на базе существующих мощностей не изменит текущую ситуацию. Необходим качественный рывок в развитии, который возможен

только путем строительства крупных предприятий на основе современных технологий, ориентированных на выпуск качественной продукции, соответствующей спросу российского и мирового рынков. Реализация данных проектов на практике в современных российских условиях является непростым делом из-за отсутствия собственных технологий, недостаточных возможностей отечественного химического машиностроения, специфических инфраструктурных ограничений.

В этих условиях развитие глубокой химической переработки газа представляет собой одну из важнейших задач государственного масштаба, поскольку не имея высокотехнологичных отраслей и производств, ориентированных на использование новых материалов и продуктов глубокой переработки, трудно рассчитывать на серьезное повышение экономической и энергетической эффективности в масштабах народного хозяйства.

ФИНК Т.А., ДРАГУНОВА Е.В.

Новосибирский государственный технический университет  
tanya\_fink@mail.ru

### ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ СРЕДНИХ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ

Руководитель любого современного предприятия в условиях сложившейся экономической ситуации сталкивается с множеством проблем, требующих безотлагательного решения, одной из которых является проблема оценки и повышения уровня конкурентоспособности своего предприятия.

В рамках данного исследования под конкурентоспособностью понимаются совокупные итоги деятельности всех подразделений предприятия, эффективность проводимых руководителем мероприятий, и способность быстро реагировать на динамизм внешней среды. Для определения уровня достигнутой конкурентоспособности среднего промышленного предприятия авторами разработана методика, основанная на применении интегрального показателя конкурентоспособности, зависящего от

стадий жизненного цикла предприятия и горизонта управленческих целей, приоритетных для его руководителя.

Предлагаемая авторами методика состоит из нескольких этапов, которые укрупнено можно представить как совокупность двух фаз оценки конкурентоспособности: анализа достигнутого уровня (со стороны внешней и внутренней среды) и выбора перспективного направления развития.

Анализ внутренней среды предприятия предполагает оценку факторов, которые предприятие создает самостоятельно, может корректировать, а также управлять ими. Внутренние факторы сгруппированы в пять частных потенциалов: финансовый, производственный, трудовой, маркетинговый и потенциал развития, объединяющий в себе инновационную, стратегическую и организационно-управленческую сферы деятельности предприятия. В исследовании учтено, что на определенной стадии жизненного цикла предприятия одни частные потенциалы приобретают большую важность, нежели другие, т.к. руководство активно использует их для достижения поставленных целей.

Кроме того, интегральный показатель конкурентоспособности представляет собой различные комбинации частных потенциалов, зависящие от выбора горизонта управленческих целей руководителей предприятия: оперативных, тактических или стратегических. Так, если руководство придерживается оперативных целей, то в расчёт интегрального показателя конкурентоспособности будут входить производственный, финансовый и трудовой потенциалы. При долгосрочном планировании и формировании стратегии развития предприятия необходимо осуществлять расчет всех перечисленных частных потенциалов.

Анализ внешней среды предприятия подразумевает оценку факторов, влияющих на деятельность предприятия и отражающих совокупность тех условий бизнеса, к которым ему приходится адаптироваться. Подобная оценка включает в себя анализ рыночных (потенциал, структура, доля рынка), отраслевых (конкуренция, спрос, предложение) и макроусловий бизнеса (политические, экономические, социальные факторы).

Таким образом, предлагаемая методика позволяет представить результаты оценок в матричном виде, определяя положение предприятия в двумерном пространстве – достигнутый им

уровень конкурентоспособности в совокупности с уровнем благоприятствования внешней среды – что позволяет руководителю сконцентрировать внимание на проблемных местах в работе предприятия и мобилизовать силы на разработку стратегии повышения уровня конкурентоспособности и улучшения своего положения во внешней среде.

ШЕВЦОВА Ю.В.

СибГУТИ, г. Новосибирск

### ЛОГИКО-ВЕРОЯТНОСТНОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА

В последние годы научное и бизнес-сообщества проявляют всё более значительный интерес к вопросам управления операционными рисками, что обусловлено, прежде всего, ростом потерь в компаниях по причинам, не относящимся напрямую ни к финансовым, ни к стратегическим рискам. Однако, несмотря на довольно большое число практических реализаций и теоретических исследований, операционный риск-менеджмент всё ещё остаётся слабо формализованной областью.

Целью данного исследования является разработка методического аппарата и инструментальной среды процесса управления операционными рисками компании.

Работа проводилась в несколько этапов в соответствии с задачами, поставленными для достижения цели исследования.

На первом этапе были выявлены типологические признаки операционного риска, а также уточнено его определение в рамках процессного подхода.

Второй этап исследования состоял в выявлении особенностей операционного риска с точки зрения возможностей моделирования операционных потерь. Здесь было установлено, что:

– применение традиционных для риск-менеджмента методов статистического анализа, таких как квантильная оценка функции распределения потерь, в моделировании операционных потерь крайне ограничено, прежде всего, из-за недостаточности релевантного эмпирического материала;

– событие операционного риска следует рассматривать как систему причинно-следственных взаимосвязей, а именно: источники→рисковое событие→последствия. В качестве источников предлагается рассматривать внутреннюю (системы, персонал, методическую ошибочность бизнес-процессов) и внешнюю (события нефинансового характера) среды; в качестве рискового события – нарушение процедуры выполнения определённого бизнес-процесса компании; в качестве последствий – операционные потери;

– операционный рисковый профиль компании динамичен, что обуславливает необходимость применения при моделировании операционных потерь таких конструкций, которые способны самообучаться на основании апостериорной информации.

Изложенные выше обстоятельства стимулировали нас к выбору в качестве адекватного модельно-измерительного аппарата операционных потерь байесовские сети (Bayesian networks).

На третьем этапе исследования был определён состав, сущность, последовательность шагов процесса моделирования операционных потерь с помощью байесовских сетей, а также программные среды их реализации.

На четвёртом этапе были установлены аналитические возможности байесовских сетей в операционном риск-менеджменте. Здесь рассмотрена реализация:

– корреляционного, информационного и сценарного анализов операционных потерь;

– моделирования ситуаций осуществления корректирующих управленческих воздействий с вычислением их экономической целесообразности;

– обучения байесовских сетей на вновь поступающей информации об инцидентах операционного риска.

Заключительный этап исследования состоял в выработке рекомендаций по интеграции разработанной системы управления операционными рисками на байесовских сетях в корпоративную среду компании.

Таким образом, в результате проведённого исследования удалось разработать систему идентификации, оценки и управления операционными рисками, позволяющую разрешить

многие методические проблемы операционного риск-менеджмента.

ЯДАГАНОВА М.В.

Новосибирский государственный архитектурно – строительный университет

## МОДЕЛЬ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ЦЕНЫ НА СТРОИТЕЛЬСТВО МАЛОЭТАЖНОГО ЖИЛЬЯ

Жилищная проблема в нашей стране по-прежнему остается одной из главных. По данным социологического опроса около 61% населения нуждается в улучшении жилищных условий. И, если для населения среднего класса и нуждающихся, в соответствии с ЖК РФ, разрабатываются программы для улучшения условий, то для малообеспеченных нет ни одной.

Сектор малоэтажного жилья считается самым быстрорастущим сегментом первичного рынка. Ожидается, что более активное строительство малоэтажных домов предоставит возможность снизить себестоимость квадратного метра жилья в России, а также поспособствовать решению жилищных проблем многих слоев населения.

В связи с этим разработана корреляционно-регрессионная модель инвестиционной цены на малоэтажное строительство, основанная на влиянии ценообразующих факторов и ограниченная сбережениями домохозяйства.

$$IP = \beta_0 + \beta_1 x_{i1} + \beta_2 x_{i2} + \beta_k x_{ik}, \quad (1)$$

при ограничении

$$IP \leq F_s = B(b; w) - D(d; w) \quad (2)$$

Проведенный анализ позволил разделить существующие факторы на: внутренние и внешние, факторы спроса и предложения. В зависимости от влияния на цену факторы могут быть разных уровней, в работе определены 6 уровней. Влияние которых может происходить одновременно на различных уровнях, а учитываться последовательно, в зависимости от степени детализации стоимости.

Функция сбережений получена на основе анкетирования малообеспеченных домохозяйств, она нужна для того, чтобы

найти размер сбережений, который домохозяйства могут копить. Так как сбережения домохозяйств являются источником инвестиций для строительной отрасли.

Раздел III  
РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

АЛЕШИНА О.В.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
o\_alyoshina@inbox.ru

ОЦЕНКА РАЗЛИЧНЫХ ВАРИАНТОВ ЭКСПОРТА  
ПРИРОДНОГО ГАЗА ПОЛУОСТРОВА ЯМАЛ

При ориентации на активное освоение уникальных по запасам месторождений полуострова Ямал неблагоприятная ситуация на мировом рынке природного газа, а именно невозможность реализовать десятки миллиардов кубометров, может крайне негативно отразиться на темпах экономического роста страны. В долгосрочной перспективе оградить от серьезных потерь могла бы ориентация на гибкость системы поставок: на производство продукта с более высокой добавленной стоимостью на территории РФ и диверсификации экспортных направлений поставок природного газа.

Оценка ущерба от реализации угроз внешнего рынка производилась в терминах прогнозируемого до 2030 года агрегированного конечного потребления и темпов экономического роста в регионах РФ и в стране в целом. Недальновидность «политики труб» приводит, по результатам расчетов, к потере 1,5% конечного продукта.

Размер потерь сильно снижается при ориентации на сжижение природного газа вблизи месторождения. Сценарию «Сжиженный природный газ» («СПГ») соответствуют потери 0,2% конечного продукта.

Более эффективным является другой адаптивный сценарий «Химия природного газа» («ХПГ») (потери 0,1%), который предполагает интенсификацию развития газохимического комплекса страны в регионах Западной и Восточной Сибири, Дальнего Востока.

Очевидно, реализация, высокотехнологичных сценариев «СПГ» или «ХПГ» может произойти только при тесном

взаимодействии государства, заинтересованных регионов и частного капитала. Пока система распределения того комплексного эффекта, который получает народное хозяйство в случаях «СПГ» или «ХПГ» является препятствием для достижения более высоких показателей экономического развития.

Азиатско-Тихоокеанский регион демонстрирует заинтересованность и готовность сотрудничать с РФ в вопросах поставок углеводородного сырья. Поэтому следующий блок расчетов связан с оценкой вариантов транспортировки этих продуктов на восток морским транспортом и трубопроводом.

Анализ прогнозных показателей развития экономики страны в целом указал, что оживление арктического широтного морского коридора (важного для страны также по геополитическим и оборонным мотивам), позволяя диверсифицировать экспорт, может стать «подушкой безопасности» при коллапсе европейского рынка.

Главным выводом исследования является заключение о том, что наилучшей стратегией для смягчения негативных последствий от реализации угроз внешнего рынка является интенсивное развитие газохимического комплекса в регионах Сибири и Дальнего Востока и появление соответствующей категории экспорта. В то же время, вариант сжижения газа вместо закачивания его в трубу, тоже дает весомый экономический эффект в первую очередь потому, что позволяет диверсифицировать направления экспорта. При этом учитывается, что контракты по восточному направлению экспорта также могут содержать риски. Отказ от сложившейся «политики труб» и развитие морского транспорта, увеличив гибкость газовой отрасли, послужит улучшению ряда показателей экономического развития страны и регионов Сибири.

БЕХТЕРЕВА С.Ю.

Новосибирский государственный университет  
bekhtereva-sveta@mail.ru

## АПОСТЕРИОРНЫЕ ОЦЕНКИ ПРИОРИТЕТОВ РЕГИОНАЛЬНОЙ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ

Проведение экономической реформы в современной России привело к расширению самостоятельности и ответственности регионов за состояние и развитие экономики и социальной сферы на подведомственной территории. На региональный уровень сместились регулирующие функции государства, оперативное и среднесрочное взаимодействие государства с предприятиями и организациями. Перед регионами встала как задача выбора и обоснований региональной политики, так и оценка уже принятых и реализованных решений.

В работе предложена методическая схема оценки результативности конкретных видов социально-экономической политики – социальной, инвестиционной, бюджетной и др. с позиций обеспечения основных целей регионального развития. Стержнем данной схемы является метод анализа иерархий (математический инструмент системного подхода к сложным проблемам принятия решений, разработанный Саати).

На базе предложенной схемы для регионов юга Западной Сибири (Новосибирская, Томская, Омская, Кемеровская области, Алтайский край и Республика Алтай) была проведена серия расчетов - как в разрезе отдельных регионов, так и по макрорегиону в целом. Основными результатами расчетов являются:

- ✓ сводные индексы социально-экономического развития регионов юга Западной Сибири, позиционирующие регионы в многорегиональной системе РФ, в сравнениях с среднероссийским уровнем и между собой;
- ✓ количественные оценки приоритетов конкретных политик в отдельных регионах в 2000 и 2007 гг.;
- ✓ интегральные оценки важности выделенных видов политик с позиций развития макрорегиона в целом.

ГУЛАКОВА О.И.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
olgulakova@yandex.ru

## МЕТОДИКА РАСЧЕТА НАРОДНО-ХОЗЯЙСТВЕННОГО ЭФФЕКТА ДЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ С ПОМОЩЬЮ ОМММ

1. Многие инновационные, а особенно инфраструктурные проекты характеризуются разрывом коммерческой и общественной эффективности. Оценка народно-хозяйственного эффекта – одна из необходимых процедур при рассмотрении подобных проектов. Но, в настоящее время, в основном рассматриваются качественные характеристики влияния проектов на общественное благосостояние. В данной работе предлагается методология получения количественных оценок, основанная на трудах член-корр РАН Сулова В.И., и д.э.н. Новиковой Т.С.

2. В качестве основного инструмента работы предлагается использовать оптимизационные межотраслевые межрегиональные модели (ОМММ), уже более 40 лет используемые в ИЭОПП СО АН СССР (теперь СО РАН) для прикладного анализа отраслевых, пространственных темпов и пропорций социально-экономического развития страны.

3. Народно-хозяйственный эффект в работе оценивается в соответствии с прямыми и косвенными эффектами инвестиционного проекта, получаемыми путем «погружения» проектов в народно-хозяйственную модель (ОМММ): каждый проект представляется в виде способа такой модели.

4. Как известно, оптимизационная модель (в данном случае ОМММ) порождает особые оценки ингредиентов модели (продуктов и ресурсов) – двойственные переменные. Они будут играть роль измерителей прямых эффектов инвестпроекта. Центральную макромоделю комплекса схематично можно записать следующим образом:

$$AX + \lambda z \leq b, z \rightarrow \max \quad (1)$$

Здесь  $z$  – потребление домашних хозяйств и государства,  $\lambda$  – вектор территориальной структуры потребления;  $X$  – объемы производства, внутренних и внешнеэкономических перевозок продукции, инвестиций;  $A$  – технологическая матрица.

Пусть  $X^0, z^0$  – оптимальное решение,  $y^0$  – вектор-строка двойственных переменных.

Способ модели, соответствующий инвестпроекту, можно определить следующим образом

$$\Delta b^P = A^P X^P \quad (P - \text{project}) \quad (2)$$

5. Тогда прямой внутренний эффект инвестпроекта - это оценка соответствующего способа модели –  $y^0 \Delta b^P$ . Обозначим его  $e^{DI}$  ( $D$  – direct,  $I$  – internal);

$$e^{DI} = -y^0 \Delta b^P. \quad (3)$$

6. Внешние эффекты (экстерналии) связаны с тем, что реализация некоторых проектов ведет к изменению технологической матрицы остальной экономики. Тогда прямым внешним эффектом можно назвать величину

$$e^{DE} = -y^0 \Delta A^P X^0 \quad (E - \text{external}), \quad (4)$$

где  $\Delta A^P$  – изменение технологической матрицы в остальной экономике, вызванное реализацией проекта.

7. Прямой эффект в целом равен сумме прямых эффектов, внутреннего и внешнего:

$$e^D = e^{DI} + e^{DE}. \quad (5)$$

8. Прямые эффекты рассчитываются при условии неизменности оптимального базиса. В действительности реализация проекта ведет к изменению всей структуры экономики, в результате чего образуются полные эффекты. Их расчет связан с решением модифицированной макромоделли. Способ проекта вводится в макромоделль с единичной интенсивностью, и меняется технологическая матрица остальной экономики. Получается следующая задача:

$$(A + \Delta A^P)X + \lambda z \leq b - \Delta b^P, \quad z \rightarrow \max. \quad (6)$$

Пусть в решении этой задачи значение целевой переменной равно  $z^{0P}$ . Тогда полный эффект проекта есть:

$$e^F = z^{0P} - z^0 \quad (F - \text{full}). \quad (7)$$

Для разделения этой величины на внутренний и внешний эффекты решается задача без экстерналий (промежуточная):

$$AX + \lambda z \leq b - \Delta b^P, \quad z \rightarrow \max. \quad (8)$$

И, если  $z^{OI}$  – значение целевой переменной в ее решении, то полный внутренний и внешний эффекты определяются соответственно следующим образом:

$$e^{FI} = z^{OI} - z^O, e^{FE} = z^{OP} - z^{OI}. \quad (9)$$

9. Косвенные эффекты определяются путем вычитания прямых эффектов из полных.

ЗАБЕЛИНА И.А., КЛЕВАКИНА Е.А.

Институт природных ресурсов, экологии и криологии СО РАН,  
Читинский государственный университет

СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ:  
АСПЕКТЫ ЭКОЛОГО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ\*

*\*Работа выполнена при поддержке Российского гуманитарного научного фонда (проект № 08-02-12101в).*

На сегодняшний день в структуре экономики большинства регионов Сибири по-прежнему преобладают ресурсодобывающие и ресурсоемкие сектора, которые в предкризисное десятилетие с одной стороны способствовали достижению достаточно высоких темпов экономического роста, а с другой стороны – истощению природных ресурсов и деградации окружающей среды. Сохранение и усиление сложившихся тенденций будет способствовать дальнейшему разрушению экосистем что, несомненно, приведет к снижению благосостояния и качества жизни населения, окажет неблагоприятное воздействие на устойчивость и сбалансированность экономического развития. Следовательно, в современных условиях актуальной задачей остается оценка качества экономического роста страны, в том числе ее отдельных субъектов.

В данной работе авторами выполнена стоимостная оценка негативного воздействия экономической деятельности на природные среды с использованием затратного подхода, позволяющего учесть затраты, необходимые для поддержания экологических благ. Традиционный ВВП (ВРП) корректируется на величину следующих затрат:

- затраты на очистку сточных вод в соответствии с себестоимостью очистки;

- стоимость выбросов парниковых газов (СО<sub>2</sub>-эквивалент) в соответствии с ценами на углеродном рынке (400 рублей за тонну);
- затраты на вывоз и утилизацию отходов производства и потребления в соответствии с платой за негативное воздействие.

Таким образом, доля учтенных затрат природного капитала рассчитывается как отношение разности традиционного и скорректированного ВРП к традиционному ВРП (Забелина И.А., Клевакина Е.А., 2009). Расчеты показателя «доля затрат природного капитала за счет негативного воздействия на природные среды» выполнены за период с 2004 по 2007 гг. для регионов Сибирского федерального округа (СФО), а также Российской Федерации. По результатам оценки, значение данного показателя в РФ достаточно высоко и составляет 3,36% от ВВП. В некоторых регионах СФО доля затрат существенно превышает общероссийский уровень и составляет 4,01-7,71% от добавленной стоимости (2007 г.). Необходимо отметить, что при выполнении стоимостной оценки не была учтена существенная часть затрат, связанных с другими видами негативного воздействия (затраты, связанные с сокращением биоразнообразия, рекультивацией обработанных земель и т.д.) вследствие отсутствия необходимой информации, которая позволила хотя бы приблизительно оценить эти затраты. Включение в стоимостную оценку этой составляющей, вероятно, покажет более высокую долю затрат за счет негативного воздействия на природные среды в добавленной стоимости как отдельных регионов Сибири, так и РФ.

Анализ региональных данных показывает, что в большинстве природно-ресурсных регионов Сибири наблюдавшийся экономический рост сопровождался значительным воздействием на окружающую среду. Таким образом, складывающиеся на сегодняшний день негативные тенденции обуславливают необходимость учета экологической составляющей при оценке результатов экономической деятельности, а также в процессе принятия управленческих решений и выбора стратегии регионального развития.

ИВАНОВА В.Н.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

АНАЛИЗ ПРЕДПОСЫЛОК ФОРМИРОВАНИЯ  
РЕГИОНАЛЬНЫХ ИННОВАЦИОННЫХ КЛАСТЕРОВ:  
СИСТЕМАТИЗАЦИЯ ЗАРУБЕЖНОГО И ОТЧЕСТВЕННОГО  
ОПЫТА

Основной задачей проводимых в России реформ и преобразований является трансформация экономики из ресурсоориентированной в инновационную. Такой переход требует пересмотра подходов к формированию национальной инновационной системы. В развитых странах современным достижением построения инновационной системы является создание инновационных кластеров.

На основе изучения опыта создания региональных инновационных кластеров (Силиконовая долина, США; Бангалор, Индия; Кремниевый остров, Тайвань и др.) установлены характерные признаки формирования кластерных моделей. Основные из них: развитая инфраструктура, высокая концентрация малого и среднего бизнеса, наличие взаимодействий между учреждениями кластера, наличие научно-образовательного комплекса и др.

На современном этапе развития национальной экономики как таковых региональных инновационных кластеров в России пока нет. Но многие регионы ведут работу по формированию таких кластеров, рассматривая варианты применения зарубежных моделей.

В работе с использованием межрегиональных сравнений показателей инновационной активности, концентрации малого и среднего бизнеса, наличия научно-образовательного комплекса и др. показателей проведена типологизация регионов Российской Федерации по возможности создания инновационных кластеров по известному зарубежному опыту.

Формулируются предложения по возможной адаптации зарубежных моделей к российской реальности.

Автор приходит к выводу, что искусственно создать кластеры невозможно, можно только способствовать их появлению и дальнейшему росту, развивая необходимые для этого предпосылки – формируя соответствующую законодательную

базу, регулируя налоговую политику относительно инновационных предприятий, создавая новую и расширяя и улучшая существующую инфраструктуру, снижая бюрократические барьеры.

КОТОВ А.В.

Московский государственный университет  
геодезии и картографии  
alexandr-kotov@yandex.ru

### ЭКОНОМЕТРИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ВЗАИМОСВЯЗИ ИНДУСТРИАЛЬНЫХ И ПОСТИНДУСТРИАЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РАЗВИТИЯ СЕВЕРНЫХ РЕГИОНОВ РОССИИ

В большинстве региональных исследований, посвященных индустриальным или постиндустриальным трансформациям, доминируют либо ситуационный анализ в одном регионе, либо межтерриториальные сопоставления группы регионов. В то же время растёт понимание взаимозависимости между двумя этими компонентами, и во главу угла ставится отнюдь не рассмотрение регионального воспроизводственного процесса как узко технократического, но комплексное изучение многообразия сфер региональной экономической жизни.

В связи с этим возникает мотивированная необходимость переосмыслить традиционалистский подход и предпринимается попытка эконометрическими методами отразить формирующуюся новую реальность региональных преобразований, связывающую структурные изменения в промышленном производстве, миграционном поведении населения, инновационном секторе.

Измерителями этой междисциплинарной области следует считать и показатели структурных сдвигов в промышленности и занятости, показатели технологической «инноватики», показатели миграционной, творческой, инновационной активности граждан. Представляется, что это будет способствовать более целенаправленной выработке рекомендаций по совершенствованию процессов управления индустриальными и постиндустриальными трансформациями и, в целом, мер по совершенствованию региональной политики.

В качестве пилотного исследования были собраны первичные показатели по 15 северным российским регионам (Мурманская область, Архангельская область, Ненецкий АО, Республика Коми, Республика Карелия, ХМАО, ЯНАО, Республика Якутия, Магаданская область, Чукотский АО, Таймырский АО и Эвенкийский АО – в качестве муниципальных районов Красноярского края) за первый период (2005-2007 гг.) после перехода на государственной статистики на новую систему формирования показателей.

Инструментальная обработка данных проводилась с помощью пакета EViews5.0, в ходе которой проверялись и искались экономико-географические объяснения следующим гипотезам:

Является ли уровень занятости в промышленности в определенной мере функцией от числа использованных передовых технологий, затрат на инновации, числа профессиональных исследователей, особенностей миграционного поведения жителей региона?

Каково совместное влияние объема промышленного производства, динамики числа инновационно-активных предприятий на величину валового регионального продукта?

На наш взгляд, получаемые выводы дают дополнительные аргументы в поддержку интенсификации экономического роста и внедрении важнейших технологий, обеспечивающих конкурентное развитие территорий и снижение энергоемкости продукции, производящейся на Севере.

Одним из них является зависимость числа занятых в промышленности от затрат на инновации, числа исследователей, что можно объяснить как факт влияния «экономики знаний» на интенсификацию промышленного развития, выражающуюся в развитии обрабатывающих производств через наукоёмкие разработки.

Другим итогом является взаимосвязь динамики ВРП от количества организаций, имеющих доступ к Интернету, благодаря чему последние могут интенсифицировать информационные обмены и накапливать трудноизмеряемые нематериальные активы.

Логичным завершением исследования выступает попытка размышления и прогнозирования того, кто именно из северных регионов имеет больше вероятности добиться успеха в ходе

процесса взаимообусловленности индустриальных и постиндустриальных трансформаций и как возможно устойчиво закрепить или для кого-то развить этот успех в условиях становления инновационной экономики.

МУЗАЛЕВСКИЙ К.Л.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
Kirill.muzalevskiy@gmail.com

## ТРАНСПОРТНОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В N-ЦЕНТРИЧЕСКИХ ГОРОДСКИХ АГЛОМЕРАЦИЯХ

Развитие городских агломераций в мире высокими темпами вкупе с тенденциями субурбанизации ставит вопрос о качественном транспортном обслуживании населения агломерации – не только в пределах центральных городов (районов), но и в её пригородных зонах. Комплексное транспортное обслуживание городских агломераций включает в себя не только наличие прямого сообщения между городами и пригородами, но и возможность выбора населением приемлемого типа обслуживания маятниковых миграций в соответствии с вектором потребительских предпочтений, сложившейся и прогнозной системами расселения в городских агломерациях.

В статье рассматриваются подходы к определению центров в городских агломерациях в России и за рубежом, принимается во внимание стоимость земли, а также делается попытка связать систему комплексного транспортного обслуживания агломерации, количество центров метрополитенских ареалов, потребительских предпочтений в транспортном обслуживании и экономических характеристик работы перевозчиков на множестве маршрутов.

В работе показаны различия в обслуживании агломерации с разным количеством центральных деловых районов и центров тяготения трудовых миграций. Делается попытка сравнительного анализа подходов к определению количества центров агломерации в классических моноцентрических и полицентрических городских агломерациях, исходя из сложившейся структуры маятникового пассажиропотока и его

территориального распределения по пунктам расформирования потока.

Оценивается спрос на транспортное обслуживание ряда перевозчиков и видов транспорта. Оцениваются варианты субсидирования перевозчиков и изменения системы расселения в агломерации. Экономические и эксплуатационные характеристики работы перевозчиков связаны не только с системой расселения и вектором потребительских предпочтений пассажиров, но и с региональной политикой, проводимой властями в целях улучшения качества жизни в агломерации. Вводится экономико-математическая модель работы транспортного комплекса агломерации, определяющая:

1) необходимость проведения той или иной политики в отношении системы расселения и работы транспортного комплекса агломерации;

2) выбор вида транспортного обслуживания районов агломерации в целях максимизации потребительской полезности для пассажиров – жителей агломерации;

3) расходные параметры и экономическая эффективность работы видов транспорта в агломерации;

4) особенности работы транспортного комплекса в зависимости от п-центричности городских агломераций

Показана необходимость применения подобных моделей в проектировании систем расселения и типов транспортного обслуживания маятниковых мигрантов в городских агломерациях России и в частности в сибирских агломерациях.

ПЫЖЕВ А.И.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Сибирский федеральный университет», г. Красноярск

### ПРОБЛЕМЫ ИЗМЕРЕНИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ РЕГИОНАЛЬНОГО БОГАТСТВА

Первые работы по измерению богатства народов восходят еще к А. Смиту. С тех пор интерес к вопросам измерения национального богатства не угасает, поскольку определяется, прежде всего, реальными потребностями органов власти

различных уровней в инструментах оценки характеристик состояния национальной экономики.

Несмотря на существенную степень разработанности данной проблемы, ряд вопросов измерения национального богатства так и остается нерешенным. Эта проблема особенно характерна именно для российской науки и практики. В частности, практически отсутствуют разработки в области оценки регионального богатства.

На наш взгляд, одним из ключевых недостатков так или иначе действующей в настоящий момент системы измерения национального богатства России является полное игнорирование его экологической составляющей, учет которой, очевидно, является исключительно важным, прежде всего, в контексте высоких текущих темпов истощения природных ресурсов.

Целью настоящего исследования явилась разработка методического подхода к оценке экологической составляющей богатства российского региона, на территории которого осуществляется интенсивное освоение природно-ресурсной базы.

Исчерпывающий систематический обзор существующих подходов и опыта оценки национального богатства представлен в монографии Сильвестрова С.Н. (2008) «Национальное богатство: оценка и управление экономическим развитием». Автор предлагает активно применять в России зарубежный опыт организации и ведения системы эколого-экономического учета, предложенную, например, Всемирным банком. К сожалению, существующая система государственной статистики не предоставляет все необходимые сведения для осуществления регулярного мониторинга изменения величины национального богатства в целом и в разрезе его отдельных компонент, например, совокупности природных ресурсов.

Решить данную проблему можно, например, создав собственную статистическую базу данных показателей экономического развития региона в разрезе предприятий-природопользователей.

В экологическую составляющую регионального богатства автор включает оценку природно-ресурсного потенциала территории, а также ущерб, нанесенный экономике региона в результате экологических нарушений. Оценка природно-ресурсного потенциала территории предлагается проводить при

помощи рентного метода по адаптированной методике Б. Н. Кузька, В. А. Волконского и др., а оценку экологического ущерба экономике региона — по методике, изложенной в авторской работе.

Описанный подход был применен для оценки регионального богатства Красноярского края, экономика которого характеризуется типично ресурсным вектором развития. Результаты расчетов автора подтвердили гипотезу о существенном вкладе экологической составляющей в региональное богатство края.

СИДЕЛЬНИКОВ Н.В.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
nick.sidelnikov@gmail.ru

#### МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ АКТИВНОСТИ НА УРОВНЕ МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОБРАЗОВАНИЙ

Исследования экономического положения отдельных территорий на субфедеральном уровне важны не меньше, чем исследования экономического развития субъектов федерации. Это подтверждается как исследованиями российских экономистов, так и практикой государственных органов экономически развитых стран (в частности стран ЕС, наднациональных структур ЕС).

На протяжении всего периода своего существования государственная статистическая служба Российской Федерации не уделяла должного внимания муниципальной статистике. В результате на сегодняшний момент исследователи и заинтересованные представители государственных служб не имеют возможности получать и анализировать информацию об экономическом состоянии отдельных территорий на субфедеральном уровне. Это порождает серьезные ошибки при принятии управленческих решений и оценке последствий этих решений.

Заинтересованными исследователями предпринимаются попытки решить задачу получения адекватной информации о состоянии экономики на субфедеральном уровне через анализ косвенных данных.

В докладе рассмотрены сильные и слабые стороны двух предложенных ранее подходов к оценке экономического состояния муниципальных образований, а так же описан подход, разработанный автором доклада.

Первая методика предложена в конце девяностых годов департаментом межбюджетных отношений Министерства финансов Российской Федерации для оценки налогового потенциала муниципальных образований на основании анализа данных налогового учета.

Вторая методика была разработана в период с 1999 по 2005 года В.И. Клисториным. Предложенный подход к оценке экономической активности на территории муниципальных образований основан на анализе доступных данных по ключевым отраслям.

Подход, предложенный автором, предназначен для оценки разницы средних доходов населения по муниципальным образованиям через анализ данных по отдельным отраслям.

Проверка состоятельности гипотез осуществлялась через сопоставление рядов аналогичных данных на федеральном уровне.

Полученные результаты позволили получить несколько неожиданную, но, при ближайшем рассмотрении, весьма правдоподобную картину о фактическом расслоении средних денежных доходов населения муниципальных образований Новосибирской и Кемеровской областей и Алтайского края.

Полученные данные, с точки зрения автора, в сочетании с результатами применения двух методик, разработанных ранее, открывают для исследователей большие возможности по оценке фактического положения в экономике муниципальных образований. Также это позволит значительно повысить качество принимаемых управленческих решений по управлению территориями и оценки последствий этих решений.

ТОМИЛИНА Т.Н.

Новосибирский государственный архитектурно-строительный университет (Сибстрин)

## РОЛЬ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ В РАЗРАБОТКЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ПЛАНА ПОСЕЛЕНИЯ ДЛЯ ОБОСНОВАНИЯ ПЕРСПЕКТИВ ЕГО РАЗВИТИЯ

В течение последнего десятилетия на территории Российской Федерации усиливается неравномерность развития городов и поселений вплоть до деградации отдельных систем расселения. Малые населенные пункты существенно отстают от крупных по качеству жилища, уровню благоустройства, инженерного оборудования, социального и культурно-бытового обслуживания, медленно развивается их экономическая база. Это приводит к поляризации населения, т.е. концентрации в крупных городах и оттоку из малонаселенных территорий.

Нерационально используются межселенные территории.

Отстает строительство транспортных и инженерных коммуникаций.

Суммируя вышесказанное, можно сделать заключение о неравномерном распределении инвестиционных ресурсов на территории Российской Федерации, что связано с высокой инвестиционной привлекательностью одних территорий и стагнацией других.

Тем не менее, территория каждого поселения уникальна и обладает теми или иными ресурсами социально-экономического развития. Одним из важнейших инструментов активизации инвестиционной деятельности на территории является генеральный план поселения.

В настоящей работе рассмотрены следующие группы «инвесторов»;

- 1) жители территории;
- 2) временное население (туристы, отдыхающие, дачники и др.);
- 3) коммерческие организации.

Основная задача разработки генерального плана состоит в учете интересов каждой из выше перечисленных групп с целью повышения инвестиционной привлекательности поселения.

Прогноз инвестиционно-строительной деятельности, выполняемый при разработке генерального плана, делает его жизнеспособным и гарантирует реализацию намеченных градостроительных схем.

УВАРОВА Е.В.

Новосибирский государственный технический университет

### НОВЫЕ ПОДХОДЫ К ВЫРАВНИВАНИЮ БЮДЖЕТНОЙ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ НА МУНИЦИПАЛЬНОМ УРОВНЕ\*

*\* Исследования поддержаны грантом Президента РФ молодым российским ученым № МК-6124.2010.6*

Муниципалитеты не имеют собственной финансовой базы, адекватной осуществляемым ими полномочиям, а также инструментов для создания и регулирования такой базы. Большую часть их доходов составляют разного рода трансферты со всеми вытекающими отсюда последствиями, касающимися мотивации властей к развитию налогового потенциал, предпринимательского климата.

В данном исследовании изучен механизм распределения дотаций на выравнивание из Фонда финансовой поддержки муниципальных районов (городских округов), далее будем называть его ФФПМР (ГО).

Федеральным законодательством (Бюджетным Кодексом и Федеральным законом № 131-ФЗ) полномочия по разработке методики распределения средств ФФПМР (ГО) переданы региональным властям.

Методика Новосибирской области значительно отличается от Методических рекомендаций предложенных Минфином РФ. Основной ее особенностью является отсутствие понятия «Индекс бюджетных расходов». Его замещают так называемые «факторы, отражающие собственные полномочия органов местного самоуправления и влияющие на уровень бюджетной обеспеченности муниципального образования» и факторные коэффициенты, рассчитанные на их основе. Для того чтобы учесть различное влияние факторов на бюджетную обеспеченность муниципалитетов, методом экспертных оценок их делят на две группы: приоритетную и второстепенную. Весь

объем фонда также делится на две части. Распределение средств каждой из частей фонда происходит пропорционально бюджетной обеспеченности муниципальных образований, рассчитанной для каждой из групп факторов отдельно.

Данная методика распределения дотаций в НСО применяется с 2007 г. Основной целью распределения дотаций является сокращение дифференциации показателей бюджетной обеспеченности муниципальных образований. После распределения дотаций посредством существующей методики дифференциацию удастся значительно сократить. При этом наблюдается все большее расслоение муниципальных образований области по уровню бюджетной обеспеченности за счет собственных доходов.

Важным требованием, также является сохранение рангов муниципальных образований по уровню бюджетной обеспеченности до и после распределения помощи. На практике указанное требование нарушается. Сложившаяся ситуация «укрепляет» иждивенческие настроения муниципалитетов, одновременно ослабляя мотивы к наращиванию собственного налогового потенциала.

При разработке новой методики распределения средств ФФПМР (ГО) предлагается перейти от действующего алгоритмического подхода к построению оптимизационной модели, учитывающей все основные ограничения.

Предлагаемый вариант модели относится к классу линейных имитационных моделей с элементами оптимизации. Идея модели состоит в том, чтобы распределить средства ФФПМР (ГО) в полном объеме, учитывая динамику собственных налоговых доходов муниципалитетов, структуру расходов, не нарушая условий сбалансированности и неизменности рангов, максимизировав при этом бюджетную обеспеченность наименее обеспеченных муниципалитетов.

Характерные свойства решения будут раскрыты в статье.

Предложенная модель выравнивания бюджетной обеспеченности муниципальных образований является лишь первым шагом преобразования и совершенствования существующей методики Новосибирской области. С помощью предложенной модели была решена проблема сохранения рангов

после распределения трансфертов и сокращение дифференциации бюджетной обеспеченности на душу населения.

ФАРКОВ А.Г.

БТИ АлтГТУ, г. Барнаул

### АГРАРНЫЕ ТЕРРИТОРИАЛЬНО – ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ АГЛОМЕРАЦИИ: ИНФРАСТРУКТУРНЫЙ ФАКТОР

Ключевой проблемой развития аграрного комплекса в условиях территорий, имеющих относительно низкую естественную природную продуктивность, является обеспечение рентабельности всего производственного цикла в условиях конкуренции со стороны производителей, имеющих значительно более благоприятные природные условия. Большинство территорий Западной Сибири, пригодных для аграрного освоения, является таковыми.

Проблема же развития аграрного производства в Сибири, как Западной, так и Восточной, а также на Дальнем Востоке России является весьма важной, с точки зрения обеспечения продовольственной безопасности страны. Актуальность этого определяет тот факт, что в этих регионах проживает около 20% населения страны, а производится не более 10-15% от общероссийского производства продовольственной продукции в валовом исчислении.

Причиной такого положения являются, прежде всего, более высокие удельные издержки на производство сельскохозяйственной продукции, что связано с рядом факторов экономико-географического характера, имеющих объективную природу.

Возможны два альтернативных пути развития аграрного производства на территории Сибири:

а) развитие новых технологий аграрного производства, способных интенсифицировать большинство технологических процессов производства сельскохозяйственной продукции;

б) создание новых организационных принципов в сфере управления, хозяйственного взаимодействия и инфраструктурного окружения хозяйствующих субъектов, с

целью снижения условно-постоянной части издержек на производство сельскохозяйственной продукции.

По ряду объективных причин, в первую очередь, из-за отсутствия комплекса новых аграрных технологий, позволяющих полностью закрыть цикл производства сельскохозяйственной продукции в условиях Сибири, резко повысив при этом его продуктивность, представляется оптимальным реализация второго варианта развития.

Ключевым элементом новых организационных подходов является создание территориально-производственных агломераций, объединяющих хозяйствующих субъектов аграрной территории на кооперационных началах, в целях взаимного снижения производственных издержек.

В рамках исследования выявлено, что основной причиной низких показателей рентабельности для большинства видов аграрного производства в современных условиях является, в первую очередь, высокая степень зависимости большинства видов аграрных производств от инфраструктурного окружения территории. Также немаловажное значение имеет относительно низкая удельная стоимость производимого аграрными предприятиями сельскохозяйственного сырья, что приводит к резкому снижению рентабельности его производства, по мере удаления от основных рынков сбыта.

Увеличение масштабов хозяйственного комплекса, в рамках агломерации, позволяет существенно снизить эти издержки. При этом ключевое значение имеют именно масштабы общего хозяйственного пространства, без учета количества степеней свободы составляющих его экономических субъектов.

Инфраструктура выполняет при этом роль связующего звена, образующего хозяйственную систему приемлемых масштабов, достаточных для возникновения агломерационных эффектов.

Обеспечение хозяйственного взаимодействия производителей аграрной продукции возможно на основе создания новых направлений производственной инфраструктуры, позволяющих обеспечить снижение издержек при максимально возможной, для конкретной территории аккумуляции создаваемой стоимости продукции внутри неё.

В настоящее время существует комплекс технологических решений в области производственной инфраструктуры аграрных

территорий, позволяющий снизить издержки на производство в 3-5 раз. Их внедрение в рамках территориально-производственных агломераций может обеспечить устойчивый рост аграрного производства в условиях большинства аграрных регионов Сибири и Дальнего Востока.

ЧЕРНЯВСКАЯ Т.А.

Новокаховский гуманитарный институт, Украина, г. Херсон

### СОЗДАНИЕ ИННОВАЦИОННЫХ КЛАСТЕРОВ КАК ОДИН ИЗ ПУТЕЙ РАЗВИТИЯ ТРАНСПОРТНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ РЕГИОНОВ УКРАИНЫ

Анализ экономического развития стран-лидеров показывает, что возможность их вхождения в первую десятку обеспечило им своевременное привлечение в экономику именно инновационного фактора. В Украине за последние годы из-за непоследовательности в проведении и низкой эффективности научно-технической и инновационной политики наблюдаются тенденции к закреплению технологического отставания от развитых стран мира. Однако наличие конкурентных преимуществ, незадействованного потенциала дает надежду относительно их использования в комплексной стратегии развития страны и ее регионов.

В рейтинге конкурентоспособности экономики Всемирного экономического форума Украина за 2008-2009 годы заняла лишь 72-е место среди 134 стран. Рейтинг опубликован в сложный для Украины период. После роста на протяжении семи лет, экономика страны столкнулась с мировым финансовым кризисом и как следствие существенным спадом. Рейтинг Всемирного экономического форума рассчитывается по 12 показателям, а именно: учреждения; инфраструктура; макроэкономическая стабильность, система здравоохранения и среднего образования; система высшего образования и повышения квалификации; эффективность товарных рынков; эффективность рынка труда; развитие финансового рынка; технологическая готовность, размер рынка, развитие бизнеса и инноваций.

Изнощенная и неразвитая инфраструктура остается одним из самых весомых факторов, который ослабляет национальную

конкурентоспособность. По этому показателю Украина занимает 79 место, ухудшив за год свои позиции в рейтинге на два пункта. Показатели качества украинской инфраструктуры не соответствуют европейским стандартам, включая страны ЕС-12, а также не дотягивают до уровня наиболее развитых стран СНГ.

Плохая инфраструктура накладывает физические ограничения на рост других секторов экономики.

Так, Украина, которая обладает преимуществом - выгодным географическим положением, должна получать значительные выгоды от реализации своего транзитного потенциала. Согласно выводам мировых экспертов, Украина обладает крупнейшими в Европе показателями транзитности (коэффициент 3,75), но использует данный ресурс только на 50-60%. Вследствие своего географического расположения и размеров Украина является страной, которая одновременно принадлежит к Центрально европейскому, Черноморскому и Восточноевропейскому регионам, а ее территория - интегрирующей между их составными частями. Однако, по инерции политического мышления, страну относят к постсоветскому пространству.

Внешняя граница Украины является самой длинной среди европейских стран, 19 из 25 областей являются пограничными. Государство имеет значительные потенциальные возможности развития трансграничного сотрудничества. Протяженность государственной границы Украины составляет около 6550 км, со Словакией - 98,5 км, с Польшей - 542 км, с Белоруссией - 1084 км, с Молдовой - 1202 км. На морские границы приходится около 1050 км. Поэтому, реализация транспортного потенциала, особенно в сфере перевозок грузов, в кризисное время является спасительным вариантом для всей экономики Украины.

Решением проблем развития транспортно-дорожного комплекса регионов и страны в целом возможно путем оптимального объединения потенциальных возможностей и усилий транспортных, ремонтных, сервисных, производственных и рыночных структур, образовательных и научных учреждений как основных участников инновационного процесса через создание специальных объединений всех, заинтересованных в конечном результате, субъектов хозяйствования. В специальной литературе такие комплексы называют «инновационными кластерами», «кластерами компетенции», «центрами

компетенции», «точками роста» и т.д. Экономика, которая формируется на основе кластеров, - это модель конкурентоспособной и инвестиционно привлекательной экономики, обеспечивающей высокий уровень развития региона и качество жизни населения. Основная цель кластера - повысить внутреннюю и международную конкурентоспособность его членов за счет коммерческого и некоммерческого сотрудничества, научных исследований и инноваций, образования, обучения и мер политики поддержки.

Необходимо подчеркнуть, что функционирование транспортно-логистического кластера отличается от кластеров других отраслей. Так, транспортно-логистический кластер может быть отделен и может быть составной частью других отраслевых кластеров; возможно объединение транспортно-логистических кластеров областей в укрупненные региональные кластеры, а также единственный транспортно-логистический кластер страны.

Мы считаем, что экономическое развитие транзитных и пограничных областей Украины (а это большая часть территории Украины) на основе кластерного подхода позволит выйти на новую ступень восприятия в целом евроинтеграционных процессов.

ШИЛЬЦИН Е.А.  
ИЭОПП СО РАН, НГУ, г. Новосибирск  
shilcin@sibmail.ru

### ДИФФЕРЕНЦИАЦИЯ МУНИЦИПАЛЬНЫХ ОБРАЗОВАНИЙ НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ: ПРОСТРАНСТВЕННЫЙ АСПЕКТ\*

*\*Работа проведена при поддержке Совета по грантам Президента РФ молодым российским ученым, грант № МК-6124.2010.6*

Важнейшая проблема, на которой концентрируется региональная социально-экономическая политика, в том числе и на уровне субъектов Федерации, это недопущение высокой дифференциации управляемых территорий (муниципальных

образований). От степени, а главное от динамики этих различий зависит экономическая устойчивость региона.

Управление территориальной дифференциацией подразумевает знание определенных закономерностей роста и снижения территориальных различий в тех или иных условиях, взаимосвязях между социально-экономическими характеристиками территорий. Однако экономическая наука до сих пор не имеет универсального ответа даже относительно направления изменения дифференциации скажем в условиях экономического роста. Конкретные условия развития: географические, социально-экономические, демографические и многие другие формируют, похоже, исключительные особенности развития практически в каждом отдельном случае.

Рост социально-экономической дифференциации муниципальных районов Новосибирской области в последние годы и одновременно отмечаемое несовершенство межбюджетного трансфертного механизма, – практически единственного инструмента снижения межрайонной дифференциации, – еще более заостряют проблему поиска эффективной методики сбалансированного пространственного развития области.

Здесь мы пытаемся приблизиться к построению такой методики, а именно, выявить и количественно оценить пространственные взаимосвязи между муниципальными районами Новосибирской области по ряду социально-экономических и бюджетных параметров.

Анализ проводится с помощью относительно нового аппарата пространственной эконометрики. Строятся и анализируются индексы пространственной корреляции, а так же ряд регрессионных моделей с пространственными лагами, учитывающих определенное влияния соседних территорий друг на друга.

Проведенный анализ позволил показать, что муниципальные районы Новосибирской области развиваются далеко не изолировано, формируются определенные ареалы пространственной кластеризации. Получены оценки пространственного мультипликатора, который характеризует степень взаимовлияния соседних районов области друг на друга,

и показывает, в какой мере импульсы роста могут распространяться по территории.

Пространственная структура (кластеризация), а также эффект пространственной мультипликации могут стать базой для новой схемы распределения бюджетных трансфертов, составляющей часть методики эффективного управления территориальной сбалансированностью.

## Раздел IV

### СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

ГАСЬКОВА М.И.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
mgaskova@yahoo.com

#### НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ЦЕННОСТНОГО СОЗНАНИЯ СОВРЕМЕННЫХ РОССИЯН: ФАКТОР ВОЗРАСТА В ФОРМИРОВАНИИ «ИННОВАЦИОННОГО» И «АВТОРИТАРНОГО» ТИПОВ ЛИЧНОСТИ

Цель работы – проанализировать общие тенденции в изменении ценностного сознания населения в период после начала Перестройки по настоящее время. Статья фокусируется преимущественно на социально-экономическом аспекте проблематики: в ней затрагиваются такие вопросы, как отношение населения к реформам, социальное самочувствие и его взаимосвязь с материальным положением. В статье автор проводит сравнение данных как местных обследований населения (в Новосибирской области), осуществлённых сотрудниками отдела социальных проблем ИЭОПП СО РАН, так и общероссийских и международных исследований ценностей.

Многие учёные отмечают высокую значимость возрастного фактора в формировании ценностей, и поэтому данному вопросу уделено особое внимание. Исследования показывают, что существует значимая зависимость между возрастом и отношением к современным реформам: чем старше респонденты, тем реже они высказываются в поддержку реформ. Более молодое население также оптимистичнее относится к современному обществу и видит в нём больше преимуществ, чем в СССР. Возраст и образование являются значимыми факторами в формировании материалистических и постматериалистических ценностей. Современную Россию в определённом смысле можно назвать «материалистической» страной. Значимость материального благополучия и личного успеха, безопасности и стабильности является приоритетной. Однако, важными для

россиян на протяжении всего исследуемого периода после Перестройки остаются также ценности межличностного общения, близкие люди. Одним из выводов является то, что материальное и социально-экономическое положение тесно взаимосвязано с ценностными предпочтениями и восприятием модели устройства страны.

Исследования показывают, что всё более выраженными становятся ценности, которые можно назвать *либеральными, индивидуалистическими*. Человек осознаёт своё право выбора, уделяет значимость инициативе, свободе и независимости, в нём нет слепого подчинения авторитетам. Некоторые исследователи говорят о формировании сегодня инновационного типа экономического поведения, который позитивно относится к рыночной системе – наибольший процент таких находится в возрастной группе от 30 до 44 лет (42.3%). Данная тенденция совпадает и с современным курсом преобразований, поддерживаемым политикой президента, либеральный тип ценностей пропагандируется СМИ. К теоретическому осмыслению указанных вопросов обращаются такие исследователи, как Э. Хаген, которая анализирует понятие инновационной личности как предпосылки усиления экономического роста, распространения предпринимательства и накопления капитала. Теория Д. Мак-Клелланда уделяет внимание «мотивации достижения», особенно незаменимой для предпринимательской деятельности.

Однако сегодня наблюдается и усиление эгоистического начала в россиянах, стремление к успеху любой ценой (что проявляется больше всего в молодом поколении). В этом заключается потенциальный источник углубления аномии, отчуждения. Один из возможных позитивных путей прогнозирования развития заключается в исследованиях, фокусирующихся на глубинном изучении закономерностей развития сознания. Объективная реальность (глобальный кризис, экологические проблемы и пр.) также вызывает к необходимости поиска выхода из сложившейся ситуации, который лежит в первую очередь *в переосмыслении ключевых ценностей самим человеком*. Некоторые современные интегральные теории говорят о возможности развития сознания индивида/общества до интегральной стадии, которая дополнит стремление к

индивидуальному успеху и предприимчивости гуманностью и духовностью, заботой о слабых и об окружающей среде; на которой акцент будет смещён от материального накопления к осознанию глобальной ответственности и глубинной взаимосвязи человеческих существ. Стремление к компромиссу на основе уважения чужих ценностей, согласию относительно общего круга ценностей являются альтернативой развития и шагом к решению насущных проблем современности.

ГВОЗДЕВА Е.С., ТЫРТЫШНЫЙ А.Г.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
elena@ieie.nsc.ru, tyr@pochta.ru

### МОТИВАЦИЯ НАУЧНОЙ МОЛОДЕЖИ К ИННОВАЦИОННОМУ РАЗВИТИЮ\*

*\* Доклад подготовлен при поддержке гранта Президента РФ МК-4706.2010.6 «Социальный механизм включения молодежи в инновационное развитие России»*

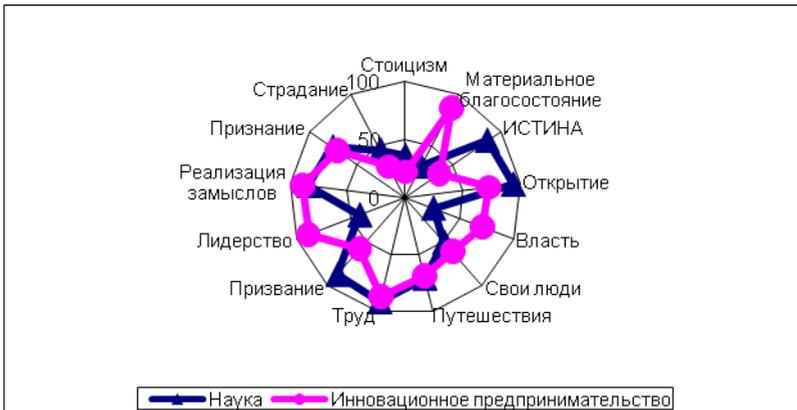
Переход к инновационному развитию России осложняется неготовностью населения быстро менять привычные стереотипы деятельности и массово использовать продукты инноваций. Вместе с тем, власть взялась решительно перестраивать принципы организации общества и его подсистем. Инновационный потенциал молодежи оказывается в фокусе внимания государства и общества, и от того как он будет востребован во многом зависит успех перехода России к инновационному развитию.

При выявлении социального механизма включения молодежи в сферы науки и инновационного предпринимательства важным элементом является система ценностей. Для ее характеристики мы изучали мнения студентов и молодых ученых о привлекательных и непривлекательных сторонах деятельности в этих сферах, как наука и инновации отражены в сознании молодежи.

С целью изучения приоритетов научной молодежи, ее мотивов, стимулов и барьеров на пути участия в инновационном развитии были проведены опросы участников Международного

молодежного научного форума «Ломоносов-2010» (апрель 2010), участников Всероссийского совещания по вопросам поддержки молодых ученых и специалистов (июнь 2010), участников программ поддержки молодых инноваторов «Лаврентьевский прорыв» и летней школы Технопарка Новосибирского Академгородка (июль 2010), участников Окружного Инновационного Конвента и Форума лидеров в рамках Международного молодежного инновационного Форума «Интерра-2010» (сентябрь 2010).

Наука, в отличие от предпринимательства, не связана с материальным благосостоянием в сознании молодых ученых; она также не связана с властью и лидерством, но гораздо больше ассоциируется с призванием и истиной. Со страданием и стоицизмом ни науку, ни инновационное предпринимательство не связывает в своих ассоциациях подавляющее большинство респондентов. Наконец, наука в значительно большей степени по сравнению с инновационным предпринимательством ассоциируется с истиной, в то же время, этот разрыв значительно сокращается при попытке ассоциировать то и другое с открытием.



**Рис. Ассоциации, связанные со словами «наука» и «инновационное предпринимательство», %, участники форума «Ломоносов-2010», N=1535**

Важнейшими стимулами на пути усиления роли научной молодежи в инновационном развитии могут стать: 1) реальный

рост уровня жизни ученых, 2) повышение престижа науки и наукоемких производств в России; 3) принятие на государственном уровне ясной стратегии вовлечения молодежи в инновационное развитие; 4) формирование заказа на научные и инновационные разработки со стороны государства и бизнеса; 5) современное техническое оснащение рабочих мест.

Существующие программы подготовки молодых инноваторов хотя и приносят очевидную пользу их участникам, но все же не могут рассматриваться как способ решения задач включения талантливой квалифицированной молодежи в процессы инновационного развития страны, не являясь государственной *системой стимулов*.

Инновационная составляющая особенно важна и актуальна для Новосибирского научного центра. Приоритетность развития наукоемких производств на территории, обладающей научным потенциалом фундаментального и прикладного характера, разнообразными производственными мощностями, признается как руководством области и города, так и руководством Сибирских отделений академий наук. Однако обеспечение условий масштабного развития инновационной деятельности в Новосибирской области во многом зависит от совместных действий региональной власти, Президента, Правительства и Государственной Думы РФ.

КОМБАРОВ В.Ю.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
vkombarov@gmail.com

### «ТРАНСОТЧУЖДЕНИЕ» КАК НОВАЯ ФОРМА ОТЧУЖДЕНИЯ РАБОТНИКОВ СОВРЕМЕННЫХ РОССИЙСКИХ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Работа представляет собой попытку презентации новой концепции отчуждения, которая учитывала бы изменяющийся характер эпохи и российского общества в частности. Автор акцентирует внимание на факте неразрывной связи сферы труда и общественных процессов в целом и приходит к выводу о том, что отчуждение в российском обществе носит особый характер и может быть определено сегодня с позиций таких научных

понятий как трансгрессия и общая экономика, «жидкое общество», гипперреальность и симуляция. Несомненно, предлагаемая автором концепция базируется и на классических подходах в изучении отчуждения.

Трансотчуждение трактуется автором как особая форма отчуждения, свойственная современному российскому обществу и выкристаллизовавшаяся в результате процессов трансгрессии, происходящих в последние 2 десятилетия в России. Переход различных границ и преодоление запретов (трансгрессия) в сексуальной, политической, экономической, социальной, религиозной сферах, а также в области СМИ обусловил относительное упразднение советских видов и форм отчуждения, однако привел к метастазированию в них западных форм отчуждения. Автор утверждает, что такие характерные для советского общества виды отчуждения как отчуждение от потребностей, от развития, от власти, от правдивой информации не были устранены, а подверглись мутации в результате бомбардировки западными видами отчуждения, являющихся результатом формирования общества потребления, гипперреальности, гедонизма, симулятивного характера социальной реальности.

Для верификации гипотезы автором и его научным руководителем Людмилой Корель в 2009 году было проведено социологическое исследование на 4 крупных промышленных предприятиях Новосибирска. В массовом анкетном опросе приняли участие 305 инженерно-технических работников. Обработка результатов исследования осуществлялась с использованием количественных методов анализа социологических данных. По результатам обследования были выявлены различные виды и общий фон отчуждения работников современных российских промышленных предприятий. Проведенный анализ показал, что отчуждение работников промышленных предприятий имеет характеристики, свойственные советским видам отчуждения, однако несет на себе признаки и западных видов отчуждения, не свойственных ему ранее. Это говорит о трансгрессивном характере феномена отчуждения. Таковую новую форму отчуждения, этот гибрид, автор и называет трансотчуждением.

ЛАВРУСЕВИЧ П.Е.

Новосибирский государственный университет  
polina.lavrusevich@gmail.com

## СОЦИАЛЬНЫЕ СЕТИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА: УСТОЙЧИВОСТЬ И ИЗМЕНЧИВОСТЬ

Недавний экономический кризис повлек за собой значительные изменения на рынке труда. В такой ситуации посреднические структуры должны функционировать максимально эффективно, чтобы как можно быстрее снизить напряженность на рынке труда. Социальные сети более чем на протяжении десятилетия не только лидируют среди всех посредников как способ поиска работы и как реальный канал трудоустройства<sup>1</sup>, но и в целом отличаются высокой степенью стабильности. Наиболее подвижными и быстро реагирующими на изменения рыночной конъюнктуры являются государственные службы занятости и различные площадки для рекламных объявлений.

Проявления экономического кризиса представляются некоторым внешним «провоцирующим» фактором, который дает прекрасную исследовательскую возможность выявить причины устойчивости этой позиции с одной стороны, с другой – сделать предположения о границах изменчивости.

Теоретическими основами исследования послужили институциональная теория, в частности теория транзакционных издержек (Д.Норт, Т.Эггертсон), и концепция социального капитала (П.Бурдье). Такой синтез позволяет объяснить индивидуальный выбор каналов трудоустройства с разных точек зрения: получения дополнительных преимуществ и снижения затрат в процессе поиска работы. Причем применить подобную объяснительную схему можно к анализу поведения и наемных работников, и работодателей.

Анализ распространенности посредников на рынке труда в разрезе реальных трудоустройств (доступный на массивах РМЭЗ,

---

<sup>1</sup>Как по данным Обследования населения по проблемам занятости, так и по данным РМЭЗ (Российского мониторинга экономического положения и здоровья населения), 1998-2010 гг.

2006-2008) фиксирует, в том числе, вклад поведения работодателей в наблюдаемую картину. Это, несомненно, делает выводы более разносторонними и обоснованными.

Помимо выявления причин, оказывающих влияние на рост/снижение обращаемости к тому или иному каналу поиска работы, целесообразным также оказался сравнительный анализ результативности функционирования посреднических структур. Понятие результативности применительно к описанию посредников на рынке труда более уместно, чем понятие эффективности, поскольку эффективность измеряется как соотношение затрат и результатов, а в отношении процесса поиска работы влечет также некоторую субъективную составляющую. Понятие результативности лишено подобной эмоциональной нагрузки и гораздо более прозрачно для сопоставления с эмпирическими индикаторами.

Так, социальные сети отличаются внутренней неоднородностью: разные типы социальных сетей обслуживают отдельные сегменты рынка труда, которые в свою очередь дифференцируются по характеристикам заполняемых рабочих мест.

Проведенный статистический анализ показал необходимость проведения последующих качественных исследований с целью уточнения особенностей функционирования отдельных каналов трудоустройства (социальные сети, кадровые агентства) как с позиций индивидуальной трудовой биографии, так и со стороны спроса на рабочую силу.

МАЛОВ К.В.

ИЭОПП СО РАН, АСДГ, г. Новосибирск

## СОСТОЯНИЕ ЖКХ И СФЕРЫ БЛАГОУСТРОЙСТВА В ГОРОДАХ РОССИИ: ОТ ОЦЕНКИ К ДЕЙСТВИЯМ

Среди первоочередных социально-экономических преобразований, проводимых в России в настоящее время, важное место занимает реформа жилищно-коммунального комплекса. Вместе с тем специфические условия, сложившиеся в различных регионах России, требуют разработки дифференцированных стратегий реформирования и

модернизации жилищно-коммунального комплекса в конкретных условиях разных типов муниципальных образований. Для того, чтобы выявить специфику и учесть опыт муниципальных образований социологическая лаборатория АСДГ при поддержке Единого общероссийского объединения муниципальных образований (Конгресса) при участии межрегиональных ассоциаций (СГЦиСЗР, АГУ, АГП) и советов муниципальных образований субъектов РФ в августе 2010 г. провела всероссийский опрос руководителей муниципальных образований.

В опросе приняли участие 146 руководителей городских округов, 105 городских поселений, 200 муниципальных районов, 11 внутригородских территорий и 417 сельских поселений. Всего 879 муниципальных образований из 61 субъекта Российской Федерации.

В целом современное состояние жилищно-коммунального комплекса более, чем три четверти руководителей муниципальных образований оценивает как удовлетворительное, 3,8% как хорошее и 17% как плохое. При этом оценки существенно дифференцированы по типам поселений: наиболее благополучная, по оценкам их руководителей, ситуация в городских округах, наименее благополучная – в городских поселениях, муниципальные районы занимают по оценкам промежуточное положение между городскими округами и городскими поселениями. Так, хотя во всех типах муниципальных образований преобладают удовлетворительные оценки, их доля колеблется от 87,4% в городских округах до 63,8% в городских поселениях, а доля негативных оценок сложившейся ситуации различается в 6 раз: от 4,9% в городских округах до 29,5% в городских поселениях.

Среди необходимых внешних условий реформирования ЖКХ можно выделить несколько групп. Одна из них касается государственной поддержки: государственные инвестиции в модернизацию инфраструктуры, реализация государственной программы ликвидации ветхого и реконструкции существующего жилья, разработка государственных принципов тарифного регулирования и государственный контроль за состоянием жилищного фонда и качеством услуг.

Другая группа условий связана с нормативно-правовым полем, в котором осуществляется реформирование ЖКХ. В связи с этим опрошенным были заданы вопросы, касающиеся оценки действующей нормативно-правовой базы, а также необходимых внесенных изменений в федеральные законы, которые будут способствовать успешному реформированию и модернизации жилищно-коммунального комплекса в муниципальных образованиях.

Самостоятельность органов местного самоуправления для решения накопившихся проблем, по мнению опрошенных, сдерживают не только ограниченность финансовых средств и материальных ресурсов и несоответствие доходной базы местных бюджетов расходным обязательствам, но и ограниченность полномочий органов местного самоуправления, заложенная в действующей законодательной базе.

Основные предложения по расширению полномочий и конкретным изменениям существующих федеральных нормативно-правовых актов содержатся заключительной части исследования.

Проведенный опрос является ярким примером конкретного социологического исследования, носящего прикладной характер. Предложения по совершенствованию законодательной базы, а также основные выводы, сделанные в ходе исследования были активно использованы при подготовке к заседанию Совета при Президенте РФ по развитию местного самоуправления и нашли свое отражение в его итоговых документах для внесения изменений в соответствующие нормативно-правовые акты РФ.

Раздел V

ИННОВАЦИИ В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ

ВОРОТНИКОВ Д.Г.

Новосибирский государственный архитектурно-строительный университет

«ОТКРЫТЫЕ ИННОВАЦИИ» И ВПК КАК НОВЫЙ ВИТОК РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

С середины двадцатого века внимание экономистов сосредоточено на создании новой модели управления инновационными процессами, в которой бы отражался научный потенциал и потенциал развития научно-технического прогресса отдельной страны, либо мира в целом. Идея заключается в поиске максимально прибыльного места на рынке для каждой изобретенной технологии. Наиболее полной нам представляется модель американского экономиста Генри Чесбро, которую он назвал «Открытыми инновациями». Реализация и функционирование модели возможно только в условиях рыночной экономической системы. С точки зрения «открытых технологий», ситуация сложившаяся в советской науке была крайне не эффективна. Необходимо, чтобы изобретение конкурировало на мировом рынке и нашло себе применение при самом широком спектре возможных вариантов.

Больше всех от реформирования советской науки пострадал заводской сектор. Этот сектор должен быть заменен частными организациями с высокой инновационной активностью. Как показывает статистика, наша страна далека от мирового уровня по количеству таких организаций. В американской модели («открытые инновации») основная масса технологий поступает от частного сектора. Если экстраполировать эту ситуацию на нашу экономику, то лишних и невостребованных технологий, которые пылились бы на полках, у отечественного частного сектора нет. Зато есть у ВПК, ввиду высокой милитаризованности былой советской науки. За долгие годы холодной войны накопилось немало военных разработок, которые сейчас рационально было бы

использовать в гражданском секторе науки. Отдельные аналитики отмечают крайне низкое инновационное воздействие ВПК на экономику страны. Сейчас на долю ВПК приходится более 70% всей производимой в стране наукоемкой продукции и свыше 50% всех научных сотрудников. При этом доля российских высоких технологий составляет на мировом рынке менее 1%, а доля экспорта высокотехнологичной продукции из России – менее 3%. Сегодня ВПК не интегрирован в обозначенные нормативными документами контуры НИС, решение этой задачи только планируется.

Согласно философии «открытости», необходимо создать модель, которая будет способствовать переходу технологий от ВПК к гражданскому сектору и, наоборот, из гражданского сектора переходить в военный. Для того чтобы не подорвать стратегическую безопасность, открытость этого сектора должна быть умеренной и каждую технологию, которую планируется вывести из военного сектора, необходимо тщательно проверять на соответствие безопасной ее передачи в гражданский сектор. Звеном, которое способно осуществлять такую работу, может стать Российская Академия Наук. Она может сотрудничать с ВПК и сетями знаний, проверяя при этом каждую технологию, и продавать изобретения на отечественные рынки, а при особой проверке и на иностранные.

В России насчитывается около 70 ранее закрытых городов, которые с полным правом могли бы именоваться наукоградами. Любое военное предприятие, при желании, могло бы стать идеальным инкубатором инноваций. Для того чтобы вернуть свои позиции одного из мировых лидеров, необходимо использовать абсолютно весь накопившейся в России научный потенциал. Принимаемые решения будут способствовать интеграции военной технологии в мирное производство, а значит способствовать дополнительной занятости. По объективным данным, средняя производственная загрузка военного предприятия на сегодняшний день не превышает 20%. Это говорит о том, что потенциал этих предприятий используется не полностью. Поэтому, на наш взгляд, высвободившимся военным технологиям, ввиду отсутствия спроса из-за сокращения госзаказов, можно придать статус гражданских и поставлять их на отечественный и мировой рынки.

ГОРБАЧЕВА Н.В.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
Nata\_lis@mail.ru

## ФИНАНСИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В УСЛОВИЯХ МОДЕРНИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

### **Роль финансов в экономической теории инноваций**

Широко распространено в экономической литературе, что финансирование инновационной деятельности проблематично в условиях свободно конкурентного рынка. Впервые данная идея была высказана Й. Шумпетером (1942), затем подробно рассмотрена в классических трудах Р. Нельсона (1959) и К. Эрроу (1962). С тех пор, проблема финансирования инновационной деятельности была развита, модифицирована, эмпирически протестирована и распространена во многих направлениях экономики. Например, Левин (Levin, 1987) и Мансфилд (Mansfield, 1981), используя данные обзора, выяснили, что имитация новых изобретений в фабрично-заводской системе не бесплатна, может стоить более 50-75% от общих затрат оригинала. Б. Холл (B.Hall,2009), проводя исследования финансирования исследований и разработок (ИР) и инноваций, приходит к выводу что, начинающие и малые фирмы инновационно-ориентированной отрасли сталкиваются с более высокой стоимостью капитала по сравнению с крупными компаниями и фирмами из других отраслей.

### **Инновации в теории финансового менеджмента**

Теоретическое развитие корпоративных финансов стимулируется интересом к взаимосвязи между финансами предприятий и инвестициями. Инновации в финансовой экономики рассматриваются через призму инвестирования, по средством ответов на вопросы как и в какой степени финансовая система может влиять на уровень и процесс экономического роста. Свежий взгляд на устоявшиеся постулаты финансового менеджмента, впервые появившиеся в работах Модильяни и Миллера (1958), представлены в работе Ф. Алэна и Д. Гэла (Allen F., Gale D.), где традиционное сравнение долгового и собственного, кредитного и рыночного финансирования

концептуализируется в рамках нового подхода информационной экономики. В статье У. Сахельман (William Sahlman, 1990) представлен пионерный подход использования теории асимметричной информации в рамках построения теории венчурного капитала. У. Сахельман выявляет несколько различных механизмов, которые широко применяются в процессе венчурного финансирования для того, чтобы преодолеть проблемы недоинвестирования высокорискованных проектов в условиях асимметричности информации. Г. Хьюббард (G. Hubbard, 1998) в рамках анализа несовершенства рынка и процессов инвестирования, приводит эмпирические доказательства влияния ограничений ликвидности на инвестиции в основной капитал. Более того, финансовые ограничения, возникающие из-за несовершенства рынка капитала, имеют более глубокое воздействие на проводимые исследования и разработки (ИР), нежели из-за недоинвестирования (B. Hall, 2002, Carpenter and Petersen, 2002).

### **Особенности финансового механизма реализации инновационных проектов в условиях модернизации экономики России**

Несмотря на значительные государственные интервенции РФ на поддержку фундаментальной и прикладной науки, предпринимательский сектор экономики из 38,9% от общестрановых расходов на НИОКР 83,7% направляет в сферу услуг.

Оценка и анализ эффективности участия в инновационных проектах Новосибирского научного центра демонстрирует модификацию финансового механизма реализации проектов в условиях становления экономики инновационного типа. Нетрадиционные, специфические источники финансирования используются для придания импульса развитию проекта с целью, чтобы в последующем привлечь традиционное финансирование свойственное инновационному бизнесу.

ГОРЕВАЯ Е.С.

Новосибирский государственный технический университет

## ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ КУЛЬТУРЫ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

В настоящее время приоритетность инновационного экономического развития России является безальтернативным, что признается и на уровне государства и на уровне бизнес - сообщества. Чиновники делают громкие заявления о необходимости активизации инновационной составляющей отечественной экономики, в то время как еще достаточно много и в плане инновационного законодательства, и в плане государственной поддержке инновационно-активных предприятий еще предстоит сделать. Бизнесмены, в свою очередь обращают внимание на необходимость государственной поддержки инновационных преобразований, на недостаток необходимых инновационных идей требуемой степени готовности и «поверхностное» формирование инновационной инфраструктуры. В то время как, совершенно очевидно, что для формирования инновационной экономики России было и остается практическое освоение производства новшеств и распространение их широкого применения. Остро необходимо обеспечение существенной динамики инновационного процесса в реальном секторе экономики.

Подчас ситуация складывается парадоксальная: и государство и чиновники понимают необходимость инноваций и стараются активно работать в этом направлении. Но и те и другие сталкиваются с одной из фундаментальных причин «пробуксовки» отечественного инновационного развития – отсутствием инновационной культуры у чиновников, бизнесменов и, самое главное, у работников. Именно инновационная культура определяет развитие всех необходимых составляющих инновационной грамотности и в конечном итоге инновационной активности персонала, что формирует особое место человеческого капитала в инновационном развитии как отдельного предприятия, так и страны в целом.

В дальнейшем в работе будут рассмотрены особенности формирования понятия «инновационная культура» в мировой и отечественной экономической теории, изучена взаимосвязь

понятий инновационная культура, инновационная активность, инновационный климат.

Приведены результаты исследования инновационной активности персонала проведенных автором на ряде предприятий г. Новосибирска и области.

Показана роль системы образования в формировании инновационной культуры современного общества.

КАНЕВА М.А.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
mkaneva@ieie.nsc.ru

### ИНТЕГРАЛЬНАЯ ОЦЕНКА ИННОВАЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА

1. В настоящее время существует несколько подходов к оценке инновационного потенциала предприятия на микроуровне и системы в целом на мезо- или макроуровне.
2. Данная проблема активно обсуждается как в нашей стране (Матвейкин, Дворецкий), так и в наднациональных организациях – МВФ, ПРООН и др.
3. В Новосибирской экономической лаборатории разрабатывается собственный подход к данной проблеме.
4. Суть подхода аналогична принципу Беллмана и, в отличие от методик Logframe (WB), INPUT\_OUTPUT\_ \_OUTCOME\_IMPACT (UNDP) ВВРП, European Scoreboard полагает, что результаты любой методики невозможны без предварительного тщательного анализа и оценки внутреннего состояния инновационной системы, без которой невозможно получить результаты и, таким образом, адекватно оценить инновационный потенциал системы.
5. Автор, под руководством дэн Г.А. Унтуры, предполагает сформировать таблицу индикаторов инновационного потенциала для СФО, аналогично таблице составленной для России.

СУСЛОВ Д.В.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
РЕГИОНАЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ  
ГОСУДАРСТВЕННО – ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА  
В РЕАЛИЗАЦИИ КОМПЛЕКСНЫХ ИННОВАЦИОННЫХ  
ПРОЕКТОВ В РОССИИ

Актуальность данной темы исследований обусловлена курсом России по выходу на мировой рынок высокотехнологичных производств, в таких направлениях как биотехнологии, фармацевтика, наноматериалы, информационные технологии, атомные технологии и т.д. В настоящее время государство поддерживает создание различных структур, нацеленных на инновационное развитие: технопарки, особые экономические зоны, инвестиционные фонды и т.д. Несмотря на то, что накапливается практика создания различных форм государственно-частного партнерства (ГЧП) многие теоретические и прикладные аспекты остаются неясными. Во-первых, нет однозначного ответа, какая форма наиболее эффективна для развития высокотехнологичных отраслей, во-вторых, применяемый набор инструментов ГЧП еще недостаточно критично оценен с позиций реальности из действия в российской практике.

Эффективность механизмов государственно-частного партнерства зависит как от роли сторон, так и от других факторов: адекватность законодательства, восприимчивость власти к инновациям, особенность социально-экономическое положения регионов. Необходима классификация существующих форм ГЧП, в том числе и в инновационной сфере и оценка их эффективности в зависимости от региональной специфики.

В настоящее время в практике РФ реализованы примеры эффективного применения механизмов государственно-частного партнерства для отраслей, не относящихся к высокотехнологичным. Касаясь практики создания ОЭЗ или технопарков, где элементы ГЧП присутствуют, в настоящее время механизмы, опробованные в России, недостаточно учитывают российскую специфику и региональные особенности при создании многих высокотехнологичных производств, например биотехнологий. Любая форма государственно-частного

партнерства нацелена на соблюдение интересов участвующих сторон. Необходима оценка данных эффектов и разработка рекомендаций по их усилению.

ХАЛИМОВА С.Р.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
sophiakh@academ.org

### ВЛИЯНИЕ ХАРАКТЕРИСТИК НАЦИОНАЛЬНОЙ ИННОВАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ НА ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ МАЛОГО ИННОВАЦИОННОГО БИЗНЕСА

В современной российской экономике наблюдается всевозрастающая потребность перехода на инновационный путь развития. Невозможно достичь повышения уровня конкурентоспособности экономики и преодоления технологического и экономического отставания страны без движения в сторону инновационного развития. Инновации являются одним из ключевых факторов конкурентной борьбы в современной мировой экономической системе.

Инновационная деятельность носит системный характер, множество разнообразных факторов воздействуют на динамику и результаты инновационных процессов. В связи с этим в данной работе мы исходим из концепции национальных инновационных систем (НИС). Инновационное предпринимательство, в особенности малое, является центральным элементом НИС. Именно на инновационных предприятиях осуществляется инновационная деятельность, именно они способствуют проникновению инноваций в экономику, являясь пионерами в их применении.

Основная цель статьи – оценка влияния особенностей НИС на создание стимулов и препятствий, оказывающих воздействие на развитие малого инновационного бизнеса.

Данная статья представляет собой сравнительный анализ развития малого инновационного предпринимательства, действующего в различных НИС – в России и США. Информационная база – результаты анкетирования малых инновационных компаний Новосибирской области (Россия) и штата Миннесота (США). В анкетировании приняли участие

всего около 90 руководителей инновационных компаний (60 российских и около 30 американских).

Основной упор делается на рассмотрении препятствий, мешающих успешному развитию малого инновационного бизнеса в различных институциональных условиях, а так же на ключевых факторах успеха и формах государственной поддержки, необходимых для преодоления наличествующих препятствий.

Подход к анализу базируется на выделении 4-х блоков факторов: доступ к рынку, конкурентоспособность продукта, человеческие ресурсы и менеджмент, институциональная среда. Этот подход разделяется многими исследователями, при этом в рамках данной статьи мы анализируем условия деятельности компаний на разных стадиях жизненного цикла.

Особое внимание уделяется оценке руководителями компаний ключевых элементов НИС, формирующих среду функционирования малого инновационного предпринимательства, таких как законодательная база инновационной деятельности, финансовая инфраструктура и т.д.

Результаты проведенного анализа показали, что развитие малого инновационного предпринимательства в различных институциональных условиях определяется как общими закономерностями, вытекающих из самой сути инновационной деятельности, так особенностями НИС.

Данная статья является частью российско-американского исследования, проводимого группой исследователей ИЭиОПП СО РАН совместно с группой исследователей из Университета Сент-Томас (США).

ХОМЕНКО Е.В.

Новосибирский государственный технический университет  
homenko\_ev@mail.ru

## ИННОВАЦИИ ВУЗА КАК ОБЪЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ

В последние два десятилетия передовыми зарубежными странами была признана решающая роль образования в социально-экономическом развитии общества, в укреплении

конкурентоспособности стран на мировых рынках, в обеспечении национальной безопасности и высоких темпов роста инновационной экономики. Именно поэтому правительства многих государств мира считают приоритетной задачей развития национальной образовательной системы.

В Шанхайском рейтинге университетов мира за 2009 г. в первую сотню ведущих вузов вошел лишь один из 1114 российских вузов – МГУ им. М.В. Ломоносова (77 место). В рейтинге стран по уровню развития человеческого потенциала, Россия находится на 71 месте (почти в самом конце списка высокоразвитых по оценкам ООН государств), а в рейтинге глобальной конкурентоспособности, охватывающем 133 страны, – на 63 месте. Незавидное конкурентное положение в глобальном экономическом пространстве ставит перед Россией задачи модернизации многих систем общественных отношений, и, прежде всего, системы высшего образования как оплота экономики знаний.

Равнозначность образовательной и научно-исследовательской деятельности в современном вузе меняет статус образовательных учреждений, делая их субъектами не только рынков образовательных услуг и труда, но и рынка высокотехнологичных продуктов и услуг, в основе которых лежат инновации. В этой связи вузам приходится реализовывать сбалансированную стратегию развития различных видов деятельности, уделяя повышенное внимание вопросам маркетинга и стратегического менеджмента.

К инновациям в вузе следует относить инновационные продукты, реализуемые на рынке либо направляемые на пополнение собственных нематериальных активов, а также научно-инновационные услуги и образовательные услуги инновационного характера. Разработка инноваций и их защита правом интеллектуальной собственности позволяют вузу привлекать дополнительные доходы от передачи прав на их использование и существенно повышают инвестиционную привлекательность вуза.

Все это обуславливает необходимость внедрения в практику управления вузов новых эффективных технологий, при этом объектами управления становятся конкурентные преимущества

вуза в рыночной среде и их источники, в первую очередь, инновации.

Опыт Новосибирского государственного технического университета (НГТУ) показал, что исходным моментом в формировании адекватной современным условиям системы управления вуза должен быть анализ среды (прежде всего, внешней), позволяющий оценить положение вуза на взаимосвязанных рынках, субъектами которых он является.

Анализ, проведенный с использованием арсенала аналитических методов, включая методики статистического, морфологического и рейтингового анализа, позволил выявить конкурентные преимущества вуза в образовательной и научно-инновационной деятельности. Последняя осуществляется в НГТУ в сферах энергетики, материаловедения и металлообработки, электроники, микро- и нанотехнологий, разработки программных продуктов, промышленного оборудования и измерительных систем. Объем НИР вуза за последние пять лет увеличился в три раза. Результаты инновационной деятельности вуза защищены 169 патентами и реализованы в коммерческих предложениях. Инфраструктура инновационной деятельности, наряду с исследовательскими подразделениями, включает порядка 20 малых инновационных предприятий с годовым оборотом около 500 млн. рублей.

Таким образом, высшие учебные заведения (особенно технические вузы) в настоящее время имеют явные перспективы превращения в своеобразные «точки роста» экономики знаний в России. При этом актуализируются и требуют решения задачи выбора методов управления инновационной деятельностью вуза.

Раздел VI

ФИНАНСЫ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

ГОРЮШКИН А.А.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО  
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РОССИИ

Появление в России права собственности на объекты жилой недвижимости повлекло за собой развитие рынка жилья и введение ранее не взимаемого налога на имущество.

Некоторые экономисты называют существующую систему налогообложения имущества довольно удачной. Однако данный налог взимается с весьма низкой условной стоимости жилья, определяемой в БТИ, и имеет множество налоговых льгот, т.е. слабо выполняет фискальную цель. Кроме того, в такой системе возникают парадоксальные ситуации: Налог на квартиру, приватизированную в первые годы после принятия соответствующего законодательства (1994-95 гг.) и не участвовавшую в рыночном обороте, может составить 150 рублей в год, в то время как владельцу квартиры, приобретенной недавно по рыночной цене, придется выплатить несколько тысяч рублей. Причем, особенно сильно эти парадоксы проявляются в крупных городах-миллионниках, и, безусловно, в Москве.

Подобная проблема наиболее эффективно решается введением рыночной налоговой оценки. Однако возникают сомнения: отражает ли рыночная цена сегодня реальную стоимость жилья? Это важно, поскольку вводить налог на недвижимость можно лишь в том случае, когда он «привязан» к ее реальной стоимости, т.е. когда рынок жилья станет здоровым и прозрачным

Оторванная от рыночных реалий система налоговой оценки способствует:

- 1) возникновению опасных социальных перекосов из-за высокой дифференциации размеров налога на жилье;
- 2) формированию серьезных деформаций на рынке жилья – инвестиционный пузырь, который изымает из рыночного оборота

значительный объем качественного жилья, тем самым, вызывая искусственный дефицит жилья и неадекватный рост цен на него.

Эффективный способ снижения цен на жилье в рамках борьбы с ценовым пузырем - введение дифференцированного налога на недвижимость. Прогрессивная шкала налога может существенно снизить инвестиционную привлекательность жилья и повысить его доступность нуждающемуся населению, и, что более важно, приведет к росту реального, а не инвестиционного спроса на жилье, оздоровив весь российский рынок недвижимости.

Таким образом, введение эффективной системы массовой рыночной оценки возможно только после наведения порядка на рынке жилья. Но ее создание может осложнить ряд препятствий:

1) администрирование налога – это дорогое и сложное дело: правильное исчисление налога требует сбора, переработки и периодической актуализации огромного объема информации и предполагает не только наличие высокой квалификации персонала, но и создание автоматизированной системы учета и мониторинга информации об объектах недвижимости;

2) на сегодня в системе оценки рыночной стоимости недвижимости отсутствует общая методология проведения массовой оценки. В основном это объясняется разной степенью развития рынка жилья на различных территориях, что, безусловно, усложнит формирование единой системы массовой оценки для целей налогообложения жилья, учитывающей особенности территорий.

3) налог на недвижимость обычно не учитывает текущие доходы населения, что может вызвать дополнительные социальные проблемы. Их решение потребует создания системы льготного налогообложения и оперативного управления налоговыми ставками с учетом социально-экономических реалий конкретного муниципального района.

4) массовая оценка недвижимости требует создания эффективной системы защиты стоимости жилья (законодательная база, система досудебных апелляционных инстанций и т.п.). Так, в развитых странах обжалование оценки имущества, произведенной для целей налогообложения, является обычной практикой адвокатов, специализирующихся в этой области.

Только при решении перечисленных проблем налог на недвижимость может стать ключевым компонентом в развитии

муниципальных территорий и способствовать прозрачности и оздоровлению рынка жилья, но его введение даст положительный эффект только при условии тщательной проработки всех деталей.

ЗАЙКОВА А.А.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

## ПРИМЕНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТАРИЯ ТЕОРИИ КАТАСТРОФ К ОПИСАНИЮ ФИНАНСОВЫХ КРИЗИСОВ

Развитие рыночных механизмов функционирования российской экономики неизбежно должно привести к усилению явлений, связанных с цикличностью деловой активности. Таким образом, следует смириться с тем фактом, что периоды быстрого роста будут сменяться периодами замедления роста и даже сокращения производства. Взаимосвязь рынка и цикличности, в большинстве случаев, определяется тем фактом, что в условиях рыночной экономики решения принимаются многими экономическими агентами независимо и в результате могут накопиться такие диспропорции, устранение которых невозможно без сокращения производства или других кризисных явлений.

Необходимость разработки методик ранней идентификации финансовых кризисов диктуется не только мировым, но и российским опытом. Всем хорошо известны масштабы и негативные последствия, еще до конца не закончившегося, кризиса 2008 года:

1. девальвация рубля хотя она и не такая резкая как в 1998 году, но она оказала существенное влияние на доходы население. То есть, результатом девальвации стало значительное снижение доходов населения на фоне роста цен на товары и услуги;

2. влияние финансового кризиса в России на себе ощутили почти все предприятия, особенно ориентированные на экспорт. Компании с миллионными оборотами, в условиях кризиса заморозили многие инвестиционные программы, начали всеми возможными путями сокращают расходную часть своего бюджета, что, в свою очередь, влечет за собой массовое увольнение и сокращение рабочих мест;

3. цены на землю и недвижимость существенно снизились из-за резкого падения спроса на эти ресурсы. Но финансовый кризис в России сыграл здесь скорее положительную роль, избавив рынок недвижимости от искусственного завышения стоимости объектов и ее непрерывного роста;

4. в банковской системе, наблюдается ужесточение требований банков к потенциальным заемщикам, повышение ставок по вновь выдаваемым кредитам, свертывание многих ипотечных и потребительских программ (например, беззалоговых и беспроцентных кредитов);

Негативные последствия современного финансового кризиса подчеркнули необходимость изучения и прогнозирования тенденций современного социально-экономического развития, а так же вызвали интерес к нелинейным теориям. Такие теории, построенные на основе аналитического инструментария систем дифференциальных уравнений, дают некоторые новые подходы к изучению социально-экономических процессов. Одним из примеров, относящихся к нелинейным теориям, является теория катастроф. Предметом теории катастроф является изучение скачкообразных изменений, возникающих в виде внезапного ответа системы на плавное изменение внешних условий. Понятие «катастрофа» применительно к изучению кризисных процессов несет двойственную смысловую нагрузку: с одной стороны, оно характеризует масштабы кризиса, с другой – содержит элемент непредсказуемости развития экономических процессов.

Для анализа важен тот факт, что теория катастроф формулирует важную закономерность: после прохождения порогового значения система на пропорциональное изменение параметров отвечает качественным скачком. Теория катастроф констатирует нарушения линейности, пропорциональности, соответствия между количественными изменениями и вызываемыми ими качественными переходами в развитии системы.

Соответственно, определяя набор параметров, с помощью эконометрического инструментария, влияющих на перегрев экономической системы в том или ином секторе существует возможность прогнозирования кризиса, или в терминах рассматриваемой теории – катастрофы. Другими словами, кризисные ситуации в экономике развиваются путем

постепенного нарастания диспропорций, дефектов рынка, соответственно после достижения определенного порогового значения параметра, система отвечает качественным скачком, следовательно, происходит кризис.

Очевидно, что изменения организации системы вслед за прохождением порогового значения коренным образом меняет и управляющие ею механизмы: закономерности, определяющие условия функционирования системы в устойчивом состоянии, коренным образом отличающиеся от тех, которые определяют ее поведение в критической ситуации. По мере нарастания неустойчивости динамика параметров приобретает стохастический характер. Система в таком состоянии становится восприимчивой даже к небольшим внешним импульсам, давая на выходе непропорционально сильный отклик. Теория катастроф позволяет определить критические значения давления на систему, при которых скачек становится неизбежным.

Анализ количественных характеристик дает возможность сделать качественные выводы, необходимые для принятия управленческих решений, как на микро, так и на макроуровне, в зависимости от масштабов анализируемой системы.

ЗИНЧЕНКО К.С.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
ksenia.zinchenko@gmail.com

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КРИЗИСОВ ДЛЯ РОССИИ

Огромные прямые и косвенные потери в результате мирового финансового кризиса 2007-2009 гг. вновь привлекают внимание к проблеме прогнозирования и смягчения кризисов. Одним из подходов к построению систем раннего предупреждения кризисов является так называемый сигнальный подход. В его основе лежит рассмотрение поведения ряда индикаторов – макро- и микроэкономических показателей экономики – за несколько месяцев до кризиса и сравнение с поведением в бескризисное время. Для каждого показателя устанавливается собственная граница – пороговое значение. Если значение показателя выходит

за нее, то считается, что сигнал подан. В качестве индикаторов финансовых кризисов рассматриваются показатели денежного обращения, платежного баланса и внешнего долга, характеристики банковской системы и реального сектора. В отличие от других методик, например, построения регрессионных моделей дискретного выбора для определения вероятности кризиса, в сигнальном подходе не требуется большой выборки кризисных эпизодов, результаты не столь чувствительны к выбору модели.

Применительно к финансовым кризисам сигнальный подход начали использовать с середины 90-х гг. для анализа валютных, банковских кризисов в странах ЮВА, Латинской Америки, Скандинавии и др. Большинство зарубежных исследователей не включали в выборку для анализа Россию. Единственная работа с применением данного подхода к анализу кризисов в России принадлежит авторам из Института экономики переходного периода (ИЭПП) на основе данных до 2007 года по пяти кризисным эпизодам в новейшей истории РФ. Применение системы ИЭПП перед кризисом 2008 года привело к неудовлетворительным результатам: только 4 из 13 индикаторов подали сигнал, из них 2 в августе 2008 года. Однако предложенная авторами система индикаторов продолжает использоваться для текущего мониторинга финансовой стабильности.

В данной работе была осуществлена модификация системы индикаторов ИЭПП: изменена методика построения пороговых значений, произведена модификация расчета двух показателей, добавлены 14 новых показателей. На основе расчетов по РФ за период с I квартала 1994 г. по III квартал 2008 г. показано, что предложенные в работе модификации улучшают прогнозные характеристики системы. Увеличивается доля индикаторов, подающих сигнал перед кризисом 2008 года (с 33% до 54%), а также в среднем по кризисам (с 39% до 54%). Это достигается за счет привнесения в систему показателей внешнего воздействия. Наиболее результативными показателями являются процентные ставки и фондовые индексы развитых стран, внешний спрос и цены на энергоресурсы.

Делается вывод о том, что использование системы раннего предупреждения на основе сигнального подхода в качестве

одного из инструментов мониторинга финансово-экономической стабильности возможно. В то же время, для дальнейшего повышения точности прогнозов требуется совершенствование методики и пересмотр параметров систем индикаторов по мере накопления кризисного опыта.

ЗЛОБИН М.Ю.

НГУЭиУ – «НИНХ», г. Новосибирск

### К ВОПРОСУ О ЦЕЛЕВОЙ ФУНКЦИИ НЕФИНАНСОВОЙ КОМПАНИИ

В силу ряда причин финансовые и нефинансовые компании имеют существенные отличия как объекты финансового риск-менеджмента. В частности, финансовые риски нефинансовых компаний являются преимущественно чистыми, и распределение исходов неопределенности редко описывается статистическими моделями. Как следствие, общий уровень неопределенности в отношении реализации рисков нефинансовых компаний выше, а управление ими сложнее.

Разделяя понимание риск-менеджмента как процесса, в котором организация методически соотносит риски, присущие ее операциям, с достижением поставленных целей, мы считаем выбор целевой функции компании одним из важнейших элементов системы управления.

Вид целевой функции оказывает влияние как на направления развития и функционирования компании, так и на оценку результатов ее деятельности. Иными словами, именно показатель целевой функции в идеале является тем мерилем результатов компании, который ее собственники считают наиболее соответствующим их целям.

В экономической среде уже достаточно продолжительное время ведется дискуссия по поводу оптимальной целевой функции компании. Со смещением акцентов в мировой финансовой теории и с появлением новых показателей расширяется список «претендентов» на роль целевой функции, однако единое мнение по данному вопросу еще не достигнуто.

В целом, укрупненно можно выделить четыре группы, сформированные по критерию источника данных, лежащих в основе целевой функции:

- бухгалтерские (Прибыль, Рентабельность, EVA, и др.);
- натуральные (Продажи, Доля рынка, BSC, и др.);
- рыночные (Рыночная капитализация, Цена акции, P/E);
- оценочные (Стоимость бизнеса, Стоимость капитала).

Принимая во внимание, что управление рисками является ключевым звеном стратегического менеджмента, очевидно, что целевая функция компании должна соответствовать требованиям эффективного управления рисками. Поэтому, по моему мнению, целевая функция компании должна удовлетворять следующим критериям.

1. *Единый показатель.* Отсутствие единого показателя, оценивающего результаты деятельности компании, способно привести к их несопоставимости между периодами, а также к манипулированию значимостью отдельных показателей, если их несколько.

2. *Расчет на основе общепризнанных методик с возможными модификациями.* Для обеспечения доверия пользователей к информации, расчет целевой функции должен осуществляться на основании теоретически состоятельных и известных широкому кругу методик. Данное свойство важно и для сопоставимости результатов различных компаний.

3. *Ориентация на отражение результатов будущих событий.* Поскольку собственники компании заинтересованы, в первую очередь, в будущих денежных потоках, ассоциированных с владением компанией, наиболее полно их информационные потребности будет удовлетворять именно целевая функция, ориентированная на будущее.

4. *Учет отношения собственников к риску.* Риск-аппетит собственников оказывает непосредственное влияние на оценку результата деятельности компании.

На основании анализа соответствия множества целевых функций указанным критериям наиболее эффективными с точки зрения управления рисками признаны оценочные показатели.

КАДНИКОВ А. А.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
198@ngs.ru

## АЛЛОКАЦИЯ СТОИМОСТИ ОБЛИГАЦИИ ПО ВИДАМ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Осуществим декомпозицию стоимости облигации на составляющие по видам риска: кредитный, процентный, рыночной ликвидности. Т.е. объясним отклонение текущей рыночной стоимости облигации от продисконтированного значения будущих платежей по этой же облигации.

Краткосрочные колебания доходности (и, соответственно, цены) облигации определяются главным критерием: рыночной кривой процентных ставок.

Подверженность кредитному риску – следующая степень детализации ценообразования облигаций, определяющая конкретную форму влияния процентных ставок на облигации со схожей вероятностью дефолта.

Индивидуальная специфика обращения конкретной ценной бумаги на рынке определяется ее рыночной ликвидности.

Общее уравнение модели выглядит так:

$$P = y + CF_{risk-free} + PR_{cr} + PR_{\%} + PR_{liq}$$

где:  $P$  – текущая цена облигации;

$y$  – переменная, отвечающая за индивидуальные шоки в цене облигации;

$CF_{risk-free}$  – приведенная стоимость денежного потока по облигации, свободного от рисков;

$PR_{cr}$  – премия за кредитный риск (оценивается через кредитный спрэд процентных ставок);

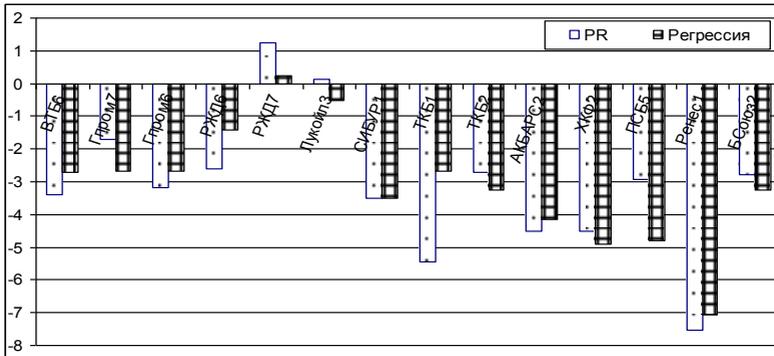
$PR_{\%}$  – премия за рыночный риск (оценивается через VaR по процентным ставкам);

$PR_{liq}$  – премия за риск ликвидности (оценивается через эластичность и кривизну поверхности ликвидности).

Для расчетов использовались данные по среднедневным ценам и объемам ежедневного обращения по следующим рублевым облигациям за период 02.07.2007 – 08.07.2008 (254 дня).

Как показано на графике фактических и расчетных значений по модели, предложенный метод позволяет довольно хорошо

прогнозировать отклонения рыночной стоимости от NPV потоков по облигации.



КИМ К.Н., ЧЕШКО И.А.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

### ПРИМЕНЕНИЕ МОДЕЛЕЙ КОММУНИКАЦИИ ДЛЯ ИССЛЕДОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ В РОЗНИЧНОМ КРЕДИТОВАНИИ

В последние годы усиление конкуренции между коммерческими банками, недавний финансовый кризис заставляют искать новые формы взаимодействия с клиентами. До сих пор данные виды взаимодействия изучались и представлялись главным образом как информационные процессы. Но, авторами предлагается использование серии моделей, которые используют коммуникации.

Различные модели коммуникации предложены Г.Г. Почепцовым в своей работе «Теория коммуникации». К примеру, описанная им «модель Жана Бодрийера (вещественная)», суть которой заключается в построении правильной мотивации и выгодного информационного поля для клиента может быть применена к банковской деятельности.

Коммерческий банк - как институт представляет собой сферу взаимоотношения между людьми, в связи с чем предлагается рассматривать его через призму системы услуг, предлагаемых клиенту. Но, как и любая коммерческая организация, целью любого коммерческого банка является получение прибыли. Для

достижения поставленной цели последнее время банками применяются различные схемы и модели взаимовыгодного взаимодействия с клиентами, включающие сторонних агентов.

В ходе работы, авторами была модифицирована указанная выше модель применительно к работе коммерческого банка. Правильно выстроенная мотивация крайне важна для привлечения большего количества клиентов, а создание необходимого информационного пространства относительно предлагаемых банком продуктов, позволяет занять большую долю рынка финансовых услуг. В качестве примера можно привести услугу автофакторинга. Здесь банк выступает в роли финансового агента, который оказывает автосалонам, работающим со своими покупателями, комплекс услуг на условиях отсрочки платежа.



Рис.1 Схема взаимодействия при автофакторинге

На рис.1 можем видеть, что данная схема является выгодной для всех участников сделки. Покупатель получает автомобиль с возможностью рассрочки платежа, банк получает от автосалона комиссионное вознаграждение, а автосалон получает дополнительного клиента, чем увеличивает свой товарооборот, а соответственно и полученную прибыль. Здесь необходимо отметить важный момент. Несмотря на большую

информационную открытость (на сегодняшний день не существует коммерческого банка, который не имел бы собственного сайт в Интернете и с условиями которого покупатель не мог бы ознакомиться), большую роль играет коммуникация между покупателем и менеджером автосалона, к которому он обратился. В большинстве случаев доверие покупателя относительно приобретаемого автомобиля к своему персональному менеджеру, как специалисту в конкретной области, распространяется и на перечень предлагаемых банков и их услуг. В результате чего решение, принимаемое покупателем автомобиля, основывается не на его собственных расчетах и выгодах, а на заинтересованности менеджера в продвижении услуг конкретного банка, стимулирующего различными способами предоставление своих услуг в данном автосалоне. Количество потенциальных контрагентов, участвующих в сделках между коммерческим банком (как источником финансовых ресурсов) и покупателем (как конечным потребителем) может увеличиваться, тем самым образуя более сложные коммуникационные схемы и модели взаимодействия.

Существует большое количество моделей коммуникации, которые могут быть трансформированы и применены для банковской деятельности. В своем докладе, авторами будет предложена матрица, представляющая сочетание различных видов коммуникационных моделей и банковских операций. Также будет проанализирована применимость данных моделей, с учетом предложенных авторами модификаций, к конкретным операциям банковской деятельности. В настоящее время ведется работа по количественному расчету указанных трансформаций, результаты которых будут представлены в докладе.

КОРНЕВ К. В.

Новосибирский государственный университет

## КРИВЫЕ ВРЕМЕННОЙ СТРУКТУРЫ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК РОССИЙСКОГО КОРПОРАТИВНОГО СЕКТОРА В НЕСТАБИЛЬНЫЕ ПЕРИОДЫ

Кривые временной структуры процентных ставок являются индикаторами рыночных стоимостей заимствования. Традиционно исследователи описывают в своих работах только государственные облигации, поскольку моделирование корпоративных облигаций требует модификации классических подходов. Оценки, получаемые на основе классических моделей, являются крайне неустойчивыми: может меняться даже наклон кривых при переходе между днями или при добавлении новой ценной бумаги. В работе приведен подход, позволяющей учесть данные недостатки, и на его основе описано изменение структуры процентных ставок и поведение участников в период кризиса на российском рынке.

В качестве базовой была выбрана модель кривой процентных ставок Нельсона-Сигеля. Чтобы модель была устойчивой и резко не реагировала на отдельные выбросы, оценка осуществлялась за несколько торговых дней с моделированием динамики ненаблюдаемых компонент (коэффициентов исходной модели):

$$R(m,t) = \beta_{0,t} + (\beta_{1,t} + \beta_{2,t}) \left[ 1 - \exp\left(-\frac{m}{\tau}\right) \right] / \left(\frac{m}{\tau}\right) - \beta_{2,t} \exp\left(-\frac{m}{\tau}\right) + \varepsilon_t$$

$$\begin{bmatrix} \beta_{0,t} \\ \beta_{1,t} \\ \beta_{2,t} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} c_0 & 0 & 0 \\ 0 & c_1 & 0 \\ 0 & 0 & c_2 \end{bmatrix} \begin{bmatrix} \beta_{0,t-1} \\ \beta_{1,t-1} \\ \beta_{2,t-1} \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} f_0 \\ f_1 \\ f_2 \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} d_{0,t} \\ d_{1,t} \\ d_{2,t} \end{bmatrix},$$

где  $R$  – процентная ставка,  $m$  – срок оставшийся до погашения обязательства,  $t$  – временной период (день),  $\beta_i$  и  $\tau$  – коэффициенты модели,  $c_i$ ,  $f_i$  – параметры ненаблюдаемых процессов.

Данная модель относится к классу нелинейных моделей пространства состояний. Для ее оценки был использован расширенный фильтр Калмана с модификацией для переменного размера выборки в отдельные периоды и учетом кластеризации волатильности в ошибке.

Применение модели, на данных кризисного периода (декабрь 2008 г.) показало устойчивые результаты ее работы и позволило описать поведение участников, выявив ряд закономерностей по мере перехода к группам инструментов с большим уровнем риска (индикатором которого служили рейтинги международных рейтинговых агентств).

Параметры процессов показали, что в низкорискованных группах наблюдался постепенный рост компонент, отвечающих за долгосрочный уровень ставок. При этом по степени влияния именно долгосрочные компоненты оказывали наибольшее влияние. Для более рискованных групп (рейтинги В и ССС) в данном периоде большее значение имеют среднесрочные и краткосрочные факторы. Экономически выявленные особенности можно объяснить следующим образом: в период кризиса многие бумаги существенно обесценились, поэтому чтобы не фиксировать убытки участникам пришлось отказаться от спекулятивных стратегий, перейдя к инвестиционным. Напротив, по рискованным бумагам существенно возрос риск дефолта эмитентов (вероятность неисполнения обязательств), соответственно инвестиционная стратегия стала более рискованной. Поэтому, чтобы не иметь в будущем бумаг, по которым объявлен дефолт, держатели могли выбирать стратегию постепенной продажи облигаций. То есть на рынок в большей части оказывали влияние краткосрочные решения участников.

Интересен также факт, что в отличие от остальных групп, на изменения кривой ОФЗ вторым по значимости фактором (после долгосрочной компоненты) являлась краткосрочная составляющая, которая имела небольшой отрицательный тренд (т.е. снижение краткосрочной составляющей кривой процентных ставок) на фоне общего роста. Видимо, это можно объяснить тем, что ОФЗ входят в ломбардный список ЦБ РФ, что позволяет банкам привлекать под их обеспечение кредиты у Центробанка. На фоне малой ликвидности банковской системы в тот момент времени это была одна из альтернатив получить наличные денежные средства, что и создавало спрос на ОФЗ, вызывая снижение краткосрочных ставок. Однако это влияние было ниже долгосрочного эффекта, соответственно в совокупности наблюдался рост.

ЛУКАВСКИЙ А.Э.

Новосибирский государственный университет

## КОРПОРАТИВНЫЕ ИНТЕГРАЦИИ: МОТИВЫ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ

В последнее время, за исключением периода финансового кризиса, во всем бизнес сообществе наблюдается активность совершения сделок по слиянию и поглощению. Процессы консолидации носят глобальный и безграничный характер – происходят во всех отраслях экономики, независимо от масштабов и территориального расположения участников.

Что мотивирует собственников к совершению сделок М&А, насколько эффективное влияние оказывают данные процессы на последующую деятельность компаний? Мнения научных исследователей по данным вопросам расходятся.

Целью работы является анализ эффективности корпоративных интеграций с точки зрения достижения поставленных целей.

В качестве метода исследования в работе была предложена регрессионная модель, объединяющая в себе одновременно два общепринятых метода анализа эффективности сделок слияний и поглощений – метод event study и метод анализа финансовых показателей, которые позволяют охватить большее число сделок и выявить общие закономерности. Влияние мотива на эффективность сделки было учтено в модели с помощью фиктивных регрессоров.

На основе полученных результатов можно делать выводы о том, как участники фондового рынка оценивают цели и дальнейшие финансовые перспективы компаний, совершающих корпоративную интеграцию.

Предложенный подход является хорошим инструментом для более детального и обоснованного анализа интеграционных корпоративных процессов.

МЕНЬШАНОВ П.Н.  
ИЦиГ СО РАН, НГУЭиУ, г. Новосибирск  
dxkorall@gmail.com

## ВЫЯВЛЕНИЕ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ, МЕТОДАМИ МНОГОМЕРНОГО АНАЛИЗА

Анализ финансовой отчетности предприятия позволяет оценивать финансовую устойчивость и платежеспособность организации, однако не дает четкого представления о факторах, воздействующих на финансовые показатели. Вместе с тем, выявление таких факторов необходимо для нахождения причин неэффективной работы организации и разработки антикризисной программы. Одним из возможных способов поиска подобных факторов может быть исследование финансовой отчетности организации методами многомерного анализа. Примером применения методов многомерной статистики может быть анализ финансовой отчетности ОАО «Новосибирский оловянный комбинат» («НОК») за 2005-2010 г. методом главных компонент.

Так, в период до начала кризиса 2008 г. ведущим фактором, определявшим объем чистой прибыли ОАО «НОК», был фактор времени (вклад фактора – 41.2%). В эти сроки чистая прибыль ОАО «НОК» классически зависела от валовой прибыли и прибыли от обычных видов деятельности, тогда как вклад доходов от прочих видов деятельности в генерацию чистой прибыли был несущественен. Однако после начала кризиса размер чистой прибыли ОАО «НОК» стал вести себя парадоксальным образом: чем меньше были валовая прибыль и прибыль от обычных видов деятельности, тем больше была чистая прибыль. Поскольку вклад доходов от прочих видов деятельности в генерацию чистой прибыли в этот период также был несущественен, очевидно, что фактор, определяющий парадоксальное поведение чистой прибыли в эти сроки, не имеет реальной экономической природы (вклад фактора – 50.0%).

Таким образом, анализ финансовой отчетности ОАО «НОК» методом главных компонент подтверждает применимость методов многомерной статистики для выявления необычных факторов, влияющих на финансовые показатели предприятий.

МОРОЗОВА М.М.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
morozova.marianna@gmail.com

## РАЗРАБОТКА МАТЕМАТИЧЕСКИХ МОДЕЛЕЙ ДЛЯ СПРАВЕДЛИВОЙ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА И ПРОВЕРКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РОССИЙСКОГО СРОЧНОГО РЫНКА

В любой экономически развитой стране рынок производных инструментов является крупнейшим сегментом всей финансовой системы. Формирование развитого срочного рынка способствует снижению общего системного риска на рынке спот.

История российского срочного рынка (FORTS) насчитывает 9 лет, и на данный момент рынок находится в стадии развития. Тем не менее, стабильные темпы его роста говорят о высокой востребованности данного элемента российской финансовой системы. Однако при таком значительном росте рынка наблюдаются определенные ограничения его развития. Ценообразование опционов на FORTS основано на использовании, в качестве ориентира для участников торгов, модели Блэка-Шоулза. Тем не менее, нормальное распределение, лежащее в основе модели, признано не соответствующим эмпирическим наблюдениям. Соответственно сделки совершаются по несправедливым ценам и приводят к арбитражным возможностям. Однако на фоне низкой ликвидности российского срочного рынка (относительно малое число участников и слабая активность торгов) это приводит к тому, что несправедливые цены на рынке задерживаются в течении продолжительного времени. В связи с этим возрастает интерес к комплексному вопросу определения справедливой цены опциона в тесной взаимосвязи с изучением свойств срочного рынка.

Научная новизна работы заключается в следующем:

1. Доказана неполнота российского финансового рынка, т.е. динамика доходностей российского рынка фьючерсных контрактов не описывается броуновским движением.

2. Обосновано использование процессов Леви для описания динамики цен фьючерсных контрактов на отечественном рынке, позволяющих учесть влияние скачков, связанных с дополнительными источниками риска в динамике логарифмических доходностей.

3. В рамках модели риск-нейтрального ценообразования производных активов разработан алгоритм вычисления риск-нейтральной меры рынка базовых активов и справедливых цен опционных контрактов, торгуемых на срочном рынке РТС.

4. Выявлена зависимость вида распределения логарифмов доходностей базовых активов от наличия характерных свойств в динамике основного показателя российской экономики — индекса РТС.

5. Предложен и апробирован инструмент выявления арбитражных возможностей на срочном рынке в условиях неполноты спот рынка, основанный на показателе динамической сходимости рыночных и справедливых цен опционов.

6. Показано наличие долгосрочных арбитражных возможностей на рынке опционов, существование которых не приводит цену к равновесной.

7. Обоснована оценка неэффективности ценообразования опционов на российском срочном рынке.

Результаты работы могут быть применены в двух направлениях: на уровне отдельных участников рынка (инвестиционные и частные инвесторы, банки, проф. участники), для которых использование разработанного методического аппарата позволит оценивать справедливую стоимость производных активов. Таким образом, действия участников помогут увеличить ликвидность срочного рынка путем совершения сделок по справедливым ценам и мгновенного отклика на появление арбитражных возможностей, приводящего цену опциона к равновесной.

С другой стороны, результаты работы могут быть рассмотрены на уровне регулятора биржевой торговли на срочном рынке FORTS в целях пересмотра схемы расчета теоретической цены биржи, предоставляемой всем участникам в их торговые терминалы. Такие действия помогут снабдить участников информацией о справедливой оценке стоимости опциона. Сделки, совершаемые на основе такой цены, будут приводить рыночную цену к равновесию. Это даст шанс вывести торговлю опционами на новую платформу ликвидности, в фундаменте которой будет находиться справедливая цена, и повысить эффективность работы российского срочного рынка в целом.

МУСАТОВА М.М.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ЭМПИРИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К  
ТЕСТИРОВАНИЮ ДИНАМИКИ СЛИЯНИЙ И  
ПОГЛОЩЕНИЙ\*

*\* Работа выполнена в рамках проекта РГНФ 09-02-00418а.*

Слияния и поглощения (M&A) компаний на протяжении всей своей истории носили волнообразный характер. Особенно отчетливо волны в динамике M&A возникали на протяжении двадцатого столетия.

Существует несколько теоретических подходов объяснения волнообразного поведения M&A. Основные среди них — теория отраслевых рынков и финансовая экономика. Теория отраслевых рынков в качестве доминирующей причины M&A выделяет стратегические синергии между компаниями. Положительный опыт (пример) двух компаний, имеющих в качестве основного мотива при реализации стратегии интеграции получение синергий, служит сигналом или примером для других. Многие компании в национальной экономике начинают считать такой путь развития более предпочтительным. Возникает цепная реакция, которая в итоге ведет к волне M&A.

С позиций финансовой экономики волны M&A представляют собой одновременную реакцию компаний на внешние шоки экономической среды (например, технологические шоки и шоки спроса). Экономические, технологические шоки, а также шоки государственного регулирования служат катализатором волн M&A (Хэрфорд, 2005). Агрегированные волны M&A могут быть вызваны либо временной подстройкой рынка, либо концентрацией отраслевых шоков, для которых слияния компаний способствуют приспособлению к новым условиям. Необходимым условием того, что тот или иной шок приведет к волне слияний служит наличие и объём ликвидности капитала на рынке корпоративного контроля. Ликвидность в данном случае — наличие свободных денежных средств у компании, в т.ч. на проведение сделок M&A.

Исследование интеграционных процессов в странах с развитой институциональной средой в значительной степени основывается

на эконометрических подходах. В эмпирических исследованиях динамики М&А можно условно выделить три направления. Моделирование динамики М&А с помощью синусоиды было апробировано Голбе и Уайтом (1993). В работах Шугарта и Толлисона (1984), Кларка (1988), Андрича (1989), Чоудхари (1993) и Баркуласа (2001) и др. осуществлено моделирование волны М&А с помощью авторегрессионных процессов. На основе моделей с переключающимся параметром показано, что волны М&А вызываются «переключением» дискретного параметра. Использование марковских процессов с переключающимся режимом в исследованиях третьего направления решает задачу более точного определения конкретных временных интервалов волн М&А и выделения унифицированного структурного процесса, с помощью которого в работах Таун (1992), Линн и Жу (1997), Рисенде (1999), Гэртнера и Хальбхира (2008), Хэрфорда (2005) и др. были выделены отраслевые или трансграничные волны М&А.

Все вышеперечисленные работы основываются на данных по США или Великобритании. В последнее время появляются работы, исследующие рынок М&А в странах ОЭСР. Формирование на протяжении 17 лет статистики сделок по российским М&А крупнейшим информационным агентством Thomson-Reuters дает возможность впервые провести тестирование различных спецификаций моделей ARIMA для выявления волнообразного характера

НЕУСТРОЕВ В.А.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

### АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ИЗМЕНЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В ПЕРИОД МИРОВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА

В период экономической нестабильности, когда многократно усиливаются системные риски в банковской сфере и возникает угроза устойчивости и динамичного развития экономики в целом, возрастает значимость оценки параметров финансовой устойчивости. Мировой финансовый кризис внёс неоспоримые коррективы во все сферы экономики. При этом самые серьёзные

изменения затронули взаимоотношения между кредитными организациями, а также между кредитными организациями и их заемщиками.

В России рост банковских активов в последние годы минимум на треть происходил за счет коротких зарубежных денег, после закрытия западных лимитов для развивающихся рынков моментально разразился кризис банковской ликвидности.

В разработанную ранее методику оценки финансовой устойчивости коммерческих банков автором были внесены некоторые изменения, которые помогают более точно оценить уровень устойчивости банка в период мирового финансового кризиса, а именно, были добавлены два коэффициента, учитывающие размер банка и долю просроченной задолженности по кредитам. Также был произведен расчет финансовой устойчивости несколько банков из разных групп (государственные банки, крупные частные банки, средние частные банки, мелкие частные банки).

Проведенный анализ показал, что если сравнивать текущие уровни финансовой устойчивости банков (данные на 01.08.2010) с уровнями в период начала финансового кризиса в России (данные на 01.08.2008), можно однозначно утверждать о значительном снижении устойчивости почти всех банков. У пяти банков из семи было выявлено снижение уровня устойчивости в период кризиса. У двух других наблюдался резкий рост уровня финансовой устойчивости. В первом случае, это крупный государственный банк, который имел практически неограниченный доступ к кредитам Центрального Банка и позволял себе спекулировать ликвидностью на межбанковском рынке; во втором, это был мелкий частный банк, зависящий от нескольких «своих» клиентов, которые вовремя вернули кредиты и не заставили банк испытывать трудности. В основном, снижение уровня финансовой устойчивости большинства банков вызвано тремя причинами: недостаточной ликвидностью на межбанковском рынке, значительным ростом просроченной задолженности по кредитам и, как следствием, снижением прибыли.

Центральный банк хоть и предпринимал попытку повысить ликвидность на межбанковском рынке, выдавая кредиты коммерческим банкам без обеспечения, но результаты сказались только на крупных системообразующих банках. Крупные банки

аккумулировали почти всю ликвидность банковской системы и кредитовали другие более мелкие банки по высокой процентной ставке, но только в рамках установленного лимита.

Что касается просроченной задолженности, то сначала этот показатель рос, но потом рост замедлился. Это вызвано только тем, что банки кредитуют нерадивых заемщиков, чтобы они расплатились с ними же по уже выданным кредитам. Объем плохих кредитов растет уже несколько лет, однако банки активно выдавали новые ссуды, и просроченные долги попросту растворялись в их балансах.

Таким образом, необходимо учитывать эти две особенности российской банковской системы в период кризиса для адекватной оценки финансовой устойчивости того или иного банка, как это и было проделано в проведенном анализе.

ПАНЧЕНКО А.В.

Сибирская академия государственной службы, г. Новосибирск  
a\_panchenko@ngs.ru

#### ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕХАНИЗМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЗЕМЕЛЬ ГОРОДОВ

В современных условиях земельный налог является одним из немногих надежных собственных источников доходов местных бюджетов. В условиях экономического кризиса значимость земельного налога для муниципальных образований не снизилась, а наоборот, существенно возросла. По итогам 2009 г. поступления земельного налога в целом в Сибирском федеральном округе (далее — СФО) достигли почти 14 млрд. руб. Что подтверждает преимущества земельного налога как стабильного и эффективного источника местных бюджетов.

В то же самое время не для всех муниципальных образований земельный налог обеспечивает значительную долю расходов местных бюджетов. Данное обстоятельство обусловлено не только местными различиями в условиях налогообложения и располагаемыми земельными ресурсами, но эффективностью функционирования механизма налогообложения земли в целом.

Высокая концентрация экономических ресурсов и плотность населения обуславливают значительный спрос на земли. Именно

в городах регулирование земельных отношений играет важную роль. Как показывает мировой опыт, налоговое регулирование земельно-имущественных отношений является действенным методом повышения интенсивности социально-экономического развития.

Стоимость земли в городе, таким образом, является результатом проводимой политики местных властей и отражает привлекательность территории для жизни и ведения бизнеса.

Как показал проведенный нами анализ, земельный налог в системе муниципальных финансов выполняет следующие функции: (1) фискальную; (2) регулирующую; (3) стабилизирующую; (4) оздоровления и (5) подотчетности.

Среди основных направлений совершенствования налогообложения земель городов на уровне муниципальных образований наиболее важными, на наш взгляд, являются следующие:

- согласование условий налогообложения земли с градостроительной политикой;
- установление экономически обоснованных ставок земельного налога;
- оптимизация состава налоговых льгот и преференций с точки зрения их эффективности;
- более широкое привлечение к уплате земельного налога граждан, в том числе в отношении земельных участков под многоквартирными домами;
- развитие земельного рынка и увеличение количества частных собственников земли, в том числе через механизм «дачной амнистии»;
- повышение прозрачности местных финансов.

Однако часть элементов механизма налогообложения земель находится в «зоне ответственности» региональных и федеральных властей.

В этой связи необходимы изменения на уровне Центра и регионов по следующим направлениям:

- сокращение количества преференций (как изъятий, так и освобождений) по земельному налогу, значительно ограничивающих налоговую автономию городов;

– совершенствование порядка кадастровой оценки земель населенных пунктов с целью отражения ее адекватной стоимости;

– гармонизация налогообложения земельных участков и иной недвижимости с сохранением механизма их раздельного налогообложения;

– расширение полномочий городов в регулировании земельных отношений, в том числе в части распоряжения «неразграниченными» землями.

Реализация указанных предложений позволит значительно повысить эффективность земельного налога не только как источника доходов местных бюджетов, но и инструмента социально-экономического развития территорий.

ПЕРЕВАЛОВА. Э.В.

ГОУ ВПО «Сибирский государственный индустриальный университет», г. Новокузнецк

#### ИЗМЕНЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИОННО – ПРАВОВОЙ ФОРМЫ ГЕРОНТОЛОГИЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.

В России, несмотря на существующую систему социальной защиты одной из самых экономически и социально незащищенных категорий населения страны являются пожилые люди. Численность пожилых людей в стране возрастает как в абсолютном, так и в относительном выражении. Часть пожилых людей в силу различных причин вынуждены проживать в домах престарелых.

Из-за ограниченного финансирования и слабого контроля над использованием средств условия жизни в муниципальных домах престарелых оказываются неудовлетворительными.

В России большинство домов престарелых находится в муниципальном ведении и финансируется из соответствующих бюджетов. Государственные финансовые средства выделяются лишь на текущее содержание учреждения. Между тем, дома престарелых нуждаются в средствах на реконструкцию, капитальный ремонт, развитие материально-технической базы, охрану труда, технику безопасности и противопожарные

мероприятия, которые улучшили бы качество проживания постояльцев.

В статье рассмотрена структура финансирования дома-интерната для престарелых на примере государственного социального учреждения "Новокузнецкий дом-интернат для престарелых №1". Осуществлен анализ динамики бюджетных и внебюджетных средств финансирования.

По результатам анализа обоснована возможность перехода к новой форме организации, а именно, к автономному учреждению. Названная форма организации позволит сохранить прежние источники финансирования и реализовать новые, такие как:

- доходы от основной деятельности;
- доходы от дополнительной коммерческой деятельности;
- спонсорские средства и т.д.

САЕНКО Е.Е.

ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск

### ВОЗМОЖНОСТИ ДИВЕРСИФИКАЦИИ КРУПНОЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ КОМПАНИИ В РОССИИ: ФИНАНСОВЫЙ АСПЕКТ

Каждая компания стремится максимизировать свою стоимость, однако в определенный момент она достигает пределов роста: рынок насыщен, конкуренция очень высока, дальнейший ее рост требует принципиальных изменений в деятельности компании. Диверсификация может осуществляться различными способами в зависимости от многих факторов – от размеров компании, ее отраслевой принадлежности, организационной структуры, от возможностей вовлечь в единый производственный комплекс поставщиков сырья или комплектующих или, напротив, распространить свою деятельность на дистрибуцию и др. Одним из таких способов диверсификации является слияние либо поглощение другой компании. Основная цель реструктуризации компаний через слияния и поглощения состоит в стремлении получить и усилить синергетический эффект, т.е. взаимодополняющее действие активов двух или нескольких предприятий, совокупный результат

которого превышает сумму результатов отдельных действий этих компаний.

В условиях кризиса количество сделок слияний и поглощений значительно снизилось — объем рынка в России в 2009 году составил 52% от объема 2008 г. Причиной тому стали высокая неопределенность, стагнация кредитных рынков. В первом полугодии 2010 на рынке слияний и поглощений наметился рост, объединение компаний снова становится эффективным способом диверсификации. Наиболее крупные сделки заключались в транспортном секторе, строительной отрасли, а также в банковской сфере.

Цель данного исследования заключается в разработке подхода к оценке эффективности слияния в условиях кризиса регионального филиала крупной многофилиальной международной компании с российской компанией, близкой по используемым технологиям.

Объект исследования – процесс поглощения компанией Coca-Cola Hellenic компании Мултон.

Научная новизна исследования состоит, во-первых, в разработке методики оценки эффективности слияния или поглощения, в обоснованном выборе благоприятного с точки зрения рыночной ситуации момента для совершения подобной сделки и, во-вторых, в учете особенностей участников слияний или поглощений – крупной международной многофилиальной компании, работающей в России, и отечественной крупной многофилиальной компании.

Coca-Cola Hellenic — одна из крупнейших независимых компаний в мире по розливу напитков под товарными знаками The Coca-Cola Company. Coca-Cola Hellenic ведет бизнес в 28 странах мира и является ведущей группой по производству напитков The Coca-Cola Company в Европе. Специфика компании — отсутствие первичного производства, приобретение сырья у единственного поставщика. Также особенностью Coca-Cola Hellenic является то, что она обладает широкими дистрибуционными возможностями, обширной клиентской базой. На данный момент Кока-кола занимает 37.5% рынка безалкогольных напитков в России и 38.3% в Сибири и на Дальнем Востоке. Ближайший конкурент — компания PepsiCo занимает 18.7%. Большая доля рынка — преимущество

компании, однако перспективы по ее расширению невысоки. В результате насыщенности рынка производственные мощности заводов и складские площади используются не полностью, что ведет к потере возможной прибыли.

ЗАО «Мултон» — основанная в 1995 году российская компания по разработке, выпуску и дистрибуции соков, нектаров и сокосодержащих напитков.

В 2005 году Coca-Cola Hellenic и The Coca-Cola Company приобрели компанию «Мултон» - одного из лидеров сокового рынка в России. Перспективы этого приобретения для Coca-Cola Hellenic – выход на рынок соков, снижение издержек на единицу продукции, для Мултона – дистрибуция продукции через сеть филиалов Coca-Cola, использование маркетинговых, складских, транспортных возможностей, применение методик работы. До 2010 года Мултон работал практически независимо от Coca-Cola Hellenic, продавая только часть продукции через Coca-Cola. За это время Мултон потерял значительную долю рынка. С сентября 2010 все продажи компании Мултон осуществляются только через дистрибуционную систему Coca-Cola. Издержки по дистрибуции и продвижению соковой продукции полностью ложатся на Coca-Cola Hellenic.

В данном исследовании сделана попытка оценить эффективность сделки поглощения компаний Coca-Cola Hellenic и Мултон путем анализа финансовых потоков до начала совместной работы и после него с учетом международного статуса первой и ряда ограничений, связанных с этим статусом, для второй.

СЕМЕНОВ Е.Н.  
ИЭОПП СО РАН, г. Новосибирск  
egor.semenov@gmail.com

### ПРОБЛЕМЫ ПЕРЕХОДА ОТ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ К НАКОПИТЕЛЬНОЙ (НА ПРИМЕРЕ РОССИИ)

Основной причиной перехода от распределительной пенсионной системы к накопительной системе является ухудшение демографической ситуации, когда отношение

количества работающего населения к количеству пенсионеров начинает стремительно уменьшаться, что приводит к дефициту бюджета распределительной пенсионной системы. Одной из стран, столкнувшихся с этой проблемой, является Россия, где начиная с 2004 года идет реформа пенсионной системы по переходу от распределительного принципа ее организации к накопительному. Эту проблему также решают Соединенные Штаты Америки и многие страны Европы, что позволяет говорить об актуальности проблемы в широком смысле.

В работе предлагается метод оценки показателей финансового состояния системы, которых необходимо достичь и критическая оценка сроков, в течение которых это необходимо сделать.

Также в работе анализируется структура накопительной пенсионной системы и указывается ведущая роль индивидов в обеспечении своей будущей пенсии и компаний, использующих трудовые ресурсы.

Исходя из структуры накопительной пенсионной системы, рассматриваются две проблемы препятствующие переходу от распределительной пенсионной системы:

1. Финансовая неграмотность и финансовая неактивность населения в вопросах пенсионного обеспечения. Дается оценка разницы в пенсионном обеспечении активного и пассивного участника пенсионной системы.

2. Отсутствие стимулов и наличие барьеров для активного участия компаний в пенсионном обеспечении своих работников. В работе анализируется влияние режима налогообложения деятельности связанной с пенсионным обеспечением на активность компаний в этом направлении. А так же анализируются экономические эффекты, которые может получить компания от активного участия в пенсионной системе.



—Всероссийская научно-практическая конференция молодых ученых—

СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ  
ПРОСТРАНСТВО РОССИИ:  
ИННОВАЦИИ И СОВРЕМЕННОСТЬ

ТЕЗИСЫ ДОКЛАДОВ

Редакционная коллегия:

к.э.н. Гильмундинов В.М., к.э.н. Аверкин П.А.,  
к.э.н. Кожоголов Б.К., к.э.н. Силкин В.Ю., к.э.н. Шильцин Е.А.,  
к.э.н. Сумская Т.В., к.с.н. Мосиенко Н.Л., к.с.н. Черкашина Т.Ю.,  
к.э.н. Сердюкова Ю.С., к.э.н. Мусатова М.М.

Обложка

*И. Семькина*

Подписано в печать

Формат бумаги 60x84<sup>1</sup>/<sub>16</sub>.

Гарнитура «Таймс». Объем 7,88 п.л.

Уч.-изд. л. 7,8. Тираж 100 экз. Заказ №

Отпечатано с готового оригинал-макета в типографии ООО «Альфа-Порте»  
630007, г. Новосибирск, ул. Серебренниковская, 19/1



