

2. Федеральный закон от 22.07.2005г. № 116-ФЗ (ред. от 23.07.2013 с изм. от 23.06.2014) «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 11.02.2015).

3. Зименков Р.И. Свободные экономические зоны: учебное пособие / Р.И. Зименков // Юнити-Дана, 2012.

4. Кравченко А.В. Игровая зона «Приморье» – катализатор регионального развития / Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 6.

5. Кравченко А.В., Жилина Л.Н. Оценка экономической и бюджетной эффективности проекта игровая зона «Приморье» / Региональная экономика и управление: электронный научный журнал № 4 (40) 2014 год.

6. Кравченко А.В. Межрегиональное и международное инвестиционное развитие регионов: Камчатский край / Современные проблемы науки и образования № 6 2014 год.

7. Официальный сайт Министерства Экономического развития Российской Федерации: особые экономические зоны [Электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: <http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/sez/main/> (дата обращения 13.02.2015)

8. Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации: Деятельность СП [Электронный ресурс] – Режим доступа. – URL: <http://audit.gov.ru/activities/bulleten/> (дата обращения 13.02.2015)

9. Капустина Е.С. Оценка эффективности функционирования особых экономических зон в России/Журнал Российское предпринимательство № 6 2011 год.

10. Ляткин А.П. Российский дальний восток: ретроспектива и перспектива социально-экономического развития / Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса № 3 2012 год.

**РОССИЙСКИЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ПОДХОДЫ
К АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Конвисаров А.Г., Даниловских Т.Е.

*Владивостокский государственный
университет экономики и сервиса, Владивосток,
e-mail: kuma_san@mail.ru*

Анализ финансового состояния организации (предприятия) является востребованной процедурой для большого количества пользователей экономической информации, как внутренних (руководителей, администраторов, менеджеров, специалистов), так и внешних (поставщиков, покупателей, потенциальных инвесторов, банков, страховщиков, налоговых органов, государственных органов управления экономикой, аудиторов и т.п.) Однако подходы к анализу финансового состояния различаются в зависимости от цели и возможностей.

Целями могут быть: выявление перспектив деятельности организации, оценка кредитоспособности заемщика, проверка достоверности составления бух-

галтерской (финансовой) отчетности и соответствия законодательству и другие [1].

К разряду возможностей можно отнести доступность информационной базы, ее достоверность и использование адекватных методик анализа. Что касается методик анализа финансового состояния, то их количество и качество не отличается единообразием, как в России, так и за рубежом.

Для полного понимания проблемы следует определиться терминологически, что такое анализ финансового состояния, в чем его экономическая сущность, поскольку суть понятия или явления, в конечном счете, определяет результат.

В основном, большинство российских авторов сходятся во мнении, что финансовое состояние, как экономическая категория, связано с характеристикой наличия, структуры, размещения, использования финансовых ресурсов и их достаточностью [2].

Однако, при более детальном рассмотрении, единодушия не наблюдается, и каждый автор имеет свой подход. Не претендуя на охват всех точек зрения, представим некоторые наиболее популярные в табл. 1.

Понятие финансового состояния за рубежом, в основном, отождествляется с финансовым положением (financial position), финансовой устойчивостью (financial sustainability). Важными показателями при этом являются платежеспособность, окупаемость затрат и погашение обязательств, способность создавать новый продукт из имеющихся ресурсов и получать при этом доход [10].

Зарубежная практика анализа финансового состояния иногда отождествляется с анализом финансовой отчетности или деятельности предприятия в целом (табл. 2).

В Российских и зарубежных подходах различается также структура анализа финансового состояния.

В отечественной практике составные части анализа финансового состояния различаются в зависимости от подхода того или иного автора.

По мнению В.В. Ковалева это: финансовая независимость, устойчивость, стабильность; деловая активность, оборачиваемость, эффективность использования капитала; рентабельность, прибыльность, доходность; ликвидность; имущественное положение [7].

Таблица 1

Группировка подходов на характеристику термина «анализ финансового состояния»

Автор	Подходы авторов к понятию финансового состояния
Артеменко В.Г., Беллендир М.В.	важнейшая характеристика деятельности организации, отражающая обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость [3]
Балабанов И.Т.	характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия (то есть платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами [4]
Герасименко Г.П., Макаръян Э.А.	совокупность показателей, отражающих способность предприятия погасить свои долговые обязательства [5]
Ефимова О.В.	цели: получение информации о способности зарабатывать прибыль...; формирование информации об имущественном и финансовом состоянии, т.е. об обеспеченности источниками получения прибыли [6]
Ковалев В.В.	совокупность показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия [7]
Савицкая Г.В.	экономическая категория, которая отображает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени [8]
Шеремет А.Д., Негашев Е.В.	финансовое состояние предприятия выражается в соотношении структур его активов и пассивов, т.е. средств предприятия и их источников [9]

Зарубежные научные школы финансового анализа

Школы	Представители	Направления
Школа эмпирических прагматиков (Empirical Pragmatists School)	Роберт Фуолк	Анализ показателей оборотных средств, собственного оборотного капитала, краткосрочной кредиторской задолженности. Расчет по данным бухгалтерской отчетности аналитических коэффициентов.
Школа статистического финансового анализа (Ratio Statisticians School)	Александр Уолл	Разработка нормативных значений показателей финансовой отчетности в разрезе отраслей, подотраслей, групп на основе статистических методов.
Школа мультивариантных аналитиков (Multivariate Modelers School)	Джеймс Блисс, Артур Винакор	Построение пирамиды (системы) финансовых показателей и разработка на ее основе имитационных моделей.
Школа аналитиков, занятых диагностикой банкротства компаний (Distress Predictors School)	Эдвард Альтман, Уильям Бивер	Проведение анализа финансовой устойчивости компании, предпочитая перспективный анализ ретроспективному. Сделаны первые попытки прогнозирования банкротства
Школа участников фондового рынка (Capital Market School)	Джордж Фостер	Ценность отчетности состоит в возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования.

Источники: [11, С. 58].

По мнению Савицкой Г.В. это: кредитоспособность; потенциальное банкротство; левиредж; платежеспособность; финансовая независимость, устойчивость, стабильность; структура активов и пассивов; деловая активность, оборачиваемость, эффективность использования капитала [8].

По мнению Шеремета А.Д. и Негашева Е.В. это: платежеспособность; финансовая независимость, устойчивость, стабильность; структура активов и пассивов; деловая активность, оборачиваемость, эффективность использования капитала; ликвидность [9].

Если рассматривать структуру анализа финансового состояния в зависимости от подходов зарубежных авторов, то Д. Стоун, К. Хитчинг [12] выделяют следующие составные части анализа: платежеспособность, структура активов и пассивов, деловая активность, оборачиваемость, эффективность использования капитала, инвестиции; Брейли Р., Майерс С. [13] – финансовая зависимость, ликвидность, рентабельность, рыночная активность; Дж. К. Ван Хорн [14] – структура и динамика имущества предприятия, ликвидность, соотношение денежного потока и задолженности, соотношение собственного капитала и задолженности, степень покрытия процентных платежей прибылью.

Таким образом, различие Российских и зарубежных подходов к пониманию сути и структуры анализа финансового состояния нацеливает пользователей экономической информации на тщательный выбор методик анализа, поскольку от них зависит качество сделанных с их помощью выводов.

Список литературы

1. Даниловских Т.Е. Анализ финансового состояния предприятия как основа формулирования перспектив его развития (на примере ОАО «Уссурийский бальзам») // *Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты.* – 2014. – № 16. – С. 194-200.
2. Савалей В.В. Стратегия и тактика финансового менеджмента: учеб.- практ. пособие – Владивосток: Изд-во ДВГАЭУ, 2004 – 188 с.
3. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ. – М.: Дело-Сервис, 2008. – 152 с.
4. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие.-2-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 512 с.
5. Герасименко Г.П., Маркрян Е.А. Финансовый анализ 8-е изд. – М.: КноРус, 2011. – 272 с.
6. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник. – М.: Омега-М, 2010. – 351 с.
7. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: Проспект, 2014. – 1104 с.
8. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 512 с.
9. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 208 с.
10. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент / Пер. с англ. В.В. Ковалева. – СПб.: Экон. шк., 2009. – 668 с.

11. Пчеленок Н.В. Прогнозирование финансового состояния предприятий агропромышленного комплекса России в рыночных условиях. Диссертация на соискание степени канд. экон. наук. – Орел: Орловский государственный технический университет, 2006. – 152 с.

12. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. Подготовительный курс. – 2004. – 304 с.

13. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008. – 1008 с.

14. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами. – Пер. с англ./Гл. ред. серии Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 800 с.

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГА НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В РФ

Корнева Е.В., Нефедьева А.С.

ФГБОУ ВПО «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса», Владивосток, e-mail: Nachbka@mail.ru

В настоящее время налоговая система РФ характеризуется нестабильностью и противоречивостью законов. Высокие налоги – это, безусловно, негативное явление, которое порождает спад производства в целом, а также массовое стремление населения к сокрытию своих доходов, что приводит к нарушению целостности системы налогообложения. В это же время высокий дефицит государственного бюджета требует постоянного пополнения доходной части бюджета путем увеличения налоговых поступлений. Данная ситуация присуща современной действительности в нашей стране. В этом и заключается одна из основных проблем установления оптимального соотношения налоговых ставок и налоговых поступлений.

Среди всех налогов, которые уплачивают физические лица, наибольшая доля приходится на НДФЛ, так как он является самым значимым по суммам поступлений в государственный бюджет. Данный налог затрагивает практически каждого гражданина нашей страны. Рассмотрим его более подробно.

Налог на доходы физических лиц (НДФЛ) – это прямой федеральный налог, который взимается с доходов граждан в денежном виде за отчетный период [4].

В общем можно констатировать, что методы исчисления налога достаточно просты и понятны. Ставки налога фиксированы, объекты – конкретны, а налоговая база определяется четко. Все это делает его достаточно простым для налогообложения, но в России до сих пор этот налог является предметом острых дискуссий и споров.

Также как и любой другой налог, НДФЛ является одним из важных экономических рычагов государства, так как выполняет следующие основные функции: фискальную, социальную и регулируемую. Рассмотрим данные функции в реализации общественного процесса.