

Китайское правительство ввело данную систему, основывающуюся на двусторонних соглашениях по туризму между КНР и странами выезда, с целью регулирования и сдерживания выездных потоков. Фактически это проявилось в том, что места выезда не спонтанно выбирались, а направлялись государством. При этом учитывались такие факторы, как степень доброжелательности страны в отношении КНР, культурная и познавательная ценность страны и даже проявление дискриминации в отношении китайских туристов со стороны принимающей страны. Интересным фактом является еще и то, что если деловые потоки финансируются в Китае как государством, так и частными компаниями то поездки с целью посещения друзей и родственников вначале по большей части оплачивались принимающей стороной. Постепенно, под влиянием внутреннего спроса и такого важного международного фактора, как вступление КНР в ВТО, Китай поэтапно приоткрывает «двери» для желающих выехать за рубеж с туристскими целями и готовых за это заплатить граждан. Такое открытие выезда осуществляется с учетом политических факторов, согласно политической целесообразности и в зависимости от теплоты и значимости отношений Китая с той или иной страной.

В большинстве стран, где туризм играет заметную роль в экономике, государственное регулирование оказывает весьма существенное влияние на развитие туристской отрасли. Это относится к странам с так называемой рыночной экономикой, классическим примером которых является Великобритания, так и к странам с переходной экономикой. Особенности государственного регулирования определяют направленность и динамику развития туристской индустрии стран, воздействуя на формирование спроса.

Туристская отрасль в Республики Беларусь развивается по своей, особой модели, специфика которой в значительной степени определяется ролью и формами государственного регулирования, присущими нашей стране. Изучение особенностей государственного регулирования туристской отрасли Беларуси особенно интересно в сравнении с устоявшейся типичной западной моделью, сложившейся в Великобритании, и уникальным опытом государственного регулирования бурно формирующейся туристской отрасли КНР, а также схожим путём развития туризма в Российской Федерации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Holloway J.Ch. The Business of Tourism: 6th ed. — Prentice Hall, 2002. — P. 302.
2. www.russiatourism.ru.
3. www.visitbritain.com.
4. Чжан Цзянчжун. Материалы 1-го Международного форума по китайскому выездному туризму. Шеньчжень, 17 ноября 2003 г. — С. 86 (издатель Ван Синьцзюнь).
5. Туристические услуги в КНР 2004–2005 г. — Издано КНТА, Ассоциированное китайское агентство промышленности и коммерции, 2006.
6. www.cnta.gov.cn.

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В ИННОВАЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ТОРГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Е.М. Жуковская, БГЭУ

Инновационная деятельность является неотъемлемой частью текущей хозяйственной деятельности торговых организаций: без внедрения новых технологий, форм и методов торговли, приобретения передовой техники невозможно нормальное функционирование субъектов предпринимательства. В то же время эффективность осуществления инвестиций в инновационную деятельность во многом зависит от грамотного проведения *анализа и оценки* инновационных проектов и определения влияния внедрения инноваций на основные показатели деятельности организаций.

Оценка целесообразности и эффективности инвестиций в инновационную деятельность проводится на прединвестиционном этапе путем расчета плановых показателей по инновационным проектам и определения их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства на несколько лет вперед. На основании ее данных руководители и менеджеры организации должны ответить на вопрос, стоит ли инвестировать в тот или иной инновационный проект, и, если стоит, то имеются ли для этого возможности.

Оценка является составной частью процессов планирования, прогнозирования и стратегического анализа. Вместе с тем ее данные широко используются при проведении текущего анализа и контроля эффективности инвестиционно-инновационной деятельности: сопоставление в ходе анализа данных оценки и фактических показателей позволяет определять качество составления планов, размеры и причины возникших отклонений от запланированных показателей и целесообразность внесения соответствующих корректировок в первоначальные планы. Таким образом, от того, насколько качественно, полно и своевременно проводятся оценка и анализ инвестиционно-инновационной деятельности, будут зависеть результаты всей финансово-

хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства, как в отчетном, так и в последующих периодах. Особенно это важно в условиях финансового кризиса и усиления конкуренции на внутреннем и внешнем рынках. В такой ситуации даже незначительные управленческие ошибки работников в процессе текущей деятельности, а также недостаточное их внимание к стратегическим аспектам и долгосрочной перспективе могут привести к возникновению неблагоприятных для организации последствий и в итоге к прекращению ее деятельности.

В экономической литературе при планировании работы промышленных организаций используется понятие «жизненный цикл товаров». Считается, что для обеспечения эффективной деятельности необходимо производить продукцию, находящуюся на разных стадиях этого цикла. Для торговых организаций данный подход видоизменяется: вместо продукции здесь выступают формы и технологии торговли. Поэтому с помощью прогнозирования, планирования и анализа финансово-хозяйственной деятельности торговые организации должны своевременно и в полном объеме получать информацию о своих возможностях, резервах повышения эффективности хозяйствования, необходимости внедрения новых технологий и подходов к торговой деятельности, а также новой техники для обеспечения заданного уровня доходности и рентабельности.

Основой для принятия эффективных стратегических решений по осуществлению инвестиций в инновационную деятельность организации выступает проведение своевременного и полного *стратегического анализа* ее хозяйственной деятельности, основными направлениями которого являются:

- изучение отрасли, потребителей и конкурентов;
- изучение влияния факторов внешней среды (политических, социальных, технологических и т.п.) на инновационное развитие субъектов предпринимательства;
- изучение и сопоставление эффективности различных инновационных проектов;
- изучение ресурсных возможностей конкретного субъектов предпринимательства по осуществлению разработанных инновационных проектов;
- изучение влияния отобранных инновационных проектов на результаты финансово-хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства.

Первые два направления относятся к экономическому анализу внешней среды организации, а три остальных — к анализу внутренней среды.

Отраслевой анализ заключается в определении текущей и перспективной привлекательности отрасли или ее отдельных сегментов для данной организации, в изучении конкурентов и условий выхода на рынок.

При проведении конкурентного анализа целесообразно выявлять сильные и слабые стороны существующих и потенциальных конкурентов, их стратегические возможности удовлетворения основных потребностей и нужд покупателей, которые могли бы стать клиентами организации, разработать прогноз стратегий и целей развития и реакции конкурентов на реализуемую ею стратегию.

Одним из важнейших направлений стратегического анализа инновационного развития организации является изучение покупателей, в ходе которого:

- определяются группы покупателей, приобретающие товары (продукцию), заказывающие услуги, (работы) в данной организации;
- выявляются потребности и нужды потребителей (покупателей) сегмента, в котором работает организация;
- выявляется мотивация покупателей при приобретении товаров (продукции, работ, услуг) и определяются возможности увеличения товарооборота за счет привлечения новых групп покупателей.

Таким образом, при экономическом анализе внешней среды организации следует рассчитать величину рынка, темпы роста рынка, масштаб и характер конкуренции, количество конкурентов и их долю на рынке, территориально-географические характеристики конкурентов, степень и характер дифференциации услуг конкурентов, количество покупателей, уровень технологического развития организации, среднеотраслевой уровень рентабельности и т.п.

В целом процесс стратегического планирования и прогнозирования внутренней и внешней среды развития организации представлен на рисунке 1. На первом его этапе должны быть определены цели и задачи, которые стоят перед субъектами предпринимательства в долгосрочной и краткосрочной перспективе. Тем самым устанавливается необходимость и направления осуществления инновационной деятельности с таким расчетом, чтобы обеспечить не только бесперебойную, но и максимально эффективную деятельность организации. На основании принятых целей и задач инновационного развития на втором этапе необходимо провести анализ ресурсных возможностей субъекта предпринимательства для осуществления инновационной деятельности, оценить угрозу со стороны конкурентов, изучить краткосрочный и долгосрочный спрос покупателей на товары и услуги организации. По результатам данного экономического анализа корректируются первоначальные цели

и задачи инновационной деятельности с учетом имеющихся у организации возможностей, и разрабатывается ряд инновационных проектов, которые в силу специфики инновационной деятельности носят в большинстве своем долгосрочный характер. Поэтому при составлении инновационных проектов необходимо планировать показатели их эффективности и основные показатели деятельности организации на несколько лет вперед.



Рис. 1. Процесс стратегического планирования инновационной деятельности субъектов предпринимательства

Основными методами, используемыми для проведения прогнозирования, планирования и стратегического анализа инвестиционно-инновационной деятельности выступают экономико-математические и вероятностно-статистические методы, а также методы анализа и оценки эффективности инновационных проектов.

Текущий анализ проводится путем сопоставления плановых или прогнозных данных и фактических показателей деятельности организации, сравнения фактических данных за несколько отчетных периодов, изучения влияния основных факторов на результаты хозяйствования субъектов предпринимательства, выявления и мобилизации резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности и т.д.

Для полного рассмотрения содержания и методики проведения текущего экономического анализа эффективности инвестиций в инновационную деятельность в организациях торговли нами выделены несколько направлений исследования:

- анализ состава, динамики и структуры инвестиций в инновационную деятельность субъектов предпринимательства;
- анализ показателей эффективности инновационных проектов;
- анализ влияния внедрения инноваций на основные показатели торговой и финансово-хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства.

Анализ охватывает изучение выполнения запланированных показателей инвестиционных проектов, влияния внедрения инноваций на основные показатели работы торговых организаций. На его основе выявляются и мобилизуются резервы роста рентабельности, фондоотдачи, затратоотдачи и т.п.

К основным источникам информации для анализа экономической эффективности инвестиций в инновационную деятельность относят бизнес-план, нормы и нормативы расхода материальных, трудовых и финансовых ресурсов, данные синтетического и аналитического бухгалтерского учета и отчетности.

Анализ состава, динамики и структуры инвестиций в инновационную деятельность позволяет:

- получить информацию о направлениях инвестирования в текущем и предыдущих периодах;
- рассчитать долю инвестиций в основные средства, нематериальные активы, прочие внеоборотные активы в общем объеме реальных инвестиций и долю вложений в отдельные инновационные внеоборотные активы в общей их сумме;
- изучить динамику инвестиций в инновационную деятельность, рассчитав цепные и базисные темпы роста (снижения) и среднегодовой темп роста (прироста) за ряд периодов.

Особое внимание необходимо уделить изучению инвестиций, занимающих наибольший удельный вес в общей их сумме, а также установить причины изменения доли отдельных видов вложений во внеоборотные активы и возможности оптимизации структуры инвестиций.

Кроме того в связи с актуальностью вопросов финансирования инновационного развития субъектов предпринимательства в процессе анализа целесообразно также проводить анализ инвестиций в инновационную деятельность по источникам их финансирования и направлениям использования.

Анализ эффективности инновационных проектов включает в себя:

- расчет показателей эффективности инновационных проектов на отчетную дату (на начало и конец отчетного года или квартала);
- сравнение их с соответствующими плановыми показателями для данного отчетного периода;
- выявление причин отклонений фактических показателей эффективности инновационного проекта от их запланированных значений с помощью факторного анализа;
- определение и анализ соответствия запланированного уровня инфляции фактическому;
- изучение фактических рисков инновационных проектов;
- анализ точки окупаемости инновационного проекта.

Осуществление текущего анализа эффективности инновационного проекта позволяет принимать эффективные управленческие решения, своевременно реагировать на изменяющиеся факторы, влияющие на работу организации. На основе полученных в ходе анализа данных целесообразно вносить определенные корректировки в первоначальный проект.

Особое внимание при проведении анализа необходимо уделить изучению показателей чистого приведенного дохода, индекса доходности (рентабельности), внутренней нормы доходности и дисконтированного срока окупаемости проекта.

Выявленные отклонения фактических показателей эффективности инновационных проектов от прогнозных целесообразно анализировать с помощью приема абсолютных разниц или цепных подстановок.

В соответствии со своим предназначением осуществление инновационной деятельности призвано обеспечить увеличение производительности труда работников и улучшение финансовых результатов деятельности субъектов предпринимательства. Поэтому при проведении комплексного экономического анализа эффективности инвестиций в инновационную деятельность необходимо изучить их влияние на основные показатели хозяйственной деятельности торговых организаций. Для этого необходимо провести анализ товарооборота, доходов, расходов, издержек обращения, прибыли (убытков) и рентабельности субъектов предпринимательства.

Своевременное, полное и экономически обоснованное проведение стратегического и тактического анализа инвестиций в инновационную деятельность по рассмотренным направлениям исследования позволит не только обеспечить бесперебойную деятельность субъектов предпринимательства, но и увеличить ее эффективность за счет выявленных резервов экономического и социального развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учеб. пособие / В.И. Стражев [и др.]; под общ. ред. В.И. Стражева, Л.А. Богдановской. — 7-е изд., испр. — Минск: Выш. Шк., 2008. — 527 с.
2. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебник / Л.И. Кравченко. — 10-е изд., испр. — Москва: Новое знание, 2008. — 508 с.
3. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / Л.Л. Ермолович [и др.]; под общ. ред. Л.Л. Ермолович. — 2-е изд., доп. и перераб. — Минск: Современная школа, 2006. — 728 с.
4. Баканов, М.И. Экономический анализ в торговле: учебное пособие для вузов / М.И. Баканов [и др.]; под ред. М.И. Баканова — Москва: Финансы и статистика, 2006 — 396 с.
5. Басовский, Л.Е. Экономический анализ (комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учеб. пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский. — Москва: ИНФРА-М, 2007 — 222 с.
6. Васильева, Л.С. Финансовый анализ / Л.С. Васильева. — Москва, 2007.

7. Графова, Г.Ф. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / Г.Ф. Графова, С.В. Гуськов. — Москва: издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2006. — 138 с.
8. Ендовицкий Д.А. Организация анализа и контроля инновационной деятельности хозяйствующего субъекта / Д.А. Ендовицкий, С.Н. Коменденко; под ред. Л.Т. Гиляровой. — Москва: Финансы и статистика, 2004. — 272 с.
9. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. — Москва: Проспект, 2007 — 421 с.
10. Неправский, А.А. Стратегический менеджмент: Учебное пособие / А.А. Неправский. — Минск: Мисанта, 2008. — 123 с.
11. Трифилова, А.А. Оценка эффективности инновационного развития предприятия / А.А. Трифилова. — Москва: Финансы и статистика, 2005. — 304 с.
12. Фатхутдинов, Р.А. Инновационный менеджмент: учеб. для вузов / Р.А. Фатхутдинов. — 6-е изд., испр. и доп. — Санкт-Петербург [и др.]: Питер, 2008 — 442 с.
13. Федорова, Г.В. Информационные технологии бухгалтерского учета, анализа и аудита: учеб. пособие / Г.В. Федорова. — 3-е изд., стер. — Москва: Омега-Л, 2008. — 296 с.
14. Чернов, В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристический бизнес / В.А. Чернов; под общ. ред. проф. М.И. Баканова. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2003 — 686 с.
15. Экономический анализ: учеб./ Г.В. Савицкая. — 11-е изд., испр., и доп. — Москва: Новое знание, 2005. — 651 с.

МЕТОДИКИ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ДЕПОЗИТНЫХ (ВКЛАДНЫХ) ОПЕРАЦИЙ БАНКА

*Е.Г. Толкачева, канд. экон. наук, доцент БТЭУ
О.Н. Шестак, канд. экон. наук, ст. преподаватель БТЭУ*

В настоящее время повышается значимость депозитных (вкладных) операций банка, так как они позволяют привлекать свободные денежные средства населения и юридических лиц, которые являются для банка одним из основных источников формирования кредитных ресурсов.

Депозитные (вкладные) операции — это операции банков по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования в целях хранения и использования их в качестве кредитных ресурсов и в инвестиционной деятельности [8, с. 204].

Обзор экономической литературы по вопросам анализа депозитных (вкладных) операций банка показал, что в ней отсутствуют комплексные методики анализа депозитных (вкладных) операций. Поэтому в этой статье мы предлагаем комплексную методику анализа и оценки депозитных (вкладных) операций банка, которая дает возможность на основе системы показателей и факторных моделей изучать эффективность использования средств во вкладах и выявлять резервы повышения результативности хозяйственной деятельности банка.

Цель анализа депозитных (вкладных) операций банка — обосновать оптимальные стратегические и тактические управленческие решения, направленные на повышение эффективности использования средств во вкладах населения.

Руководствуясь вышеприведенными аргументами, нами предлагаются следующие основные этапы методики анализа депозитных (вкладных) операций банка.

На первом этапе анализа необходимо изучить состав, структуру и динамику остатков средств во вкладах, их поступление и выбытие. Горизонтальный и вертикальный анализ средств во вкладах можно проводить:

- по срокам размещения вкладов (срочные, до востребования);
- по видам валют (национальная валюта, валюты других зарубежных стран);
- по видам вкладчиков (физические лица, юридические лица);
- по видам вкладов (денежные средства, ценные бумаги).

На втором этапе анализа проводят оценку движения средств во вкладах. С этой целью предлагается рассчитывать следующие показатели, представленные в таблице 1 [9, с. 158–160].

Данные показатели рассчитываются как в целом по банку (отделению, филиалу), так и по видам вкладов, по срокам их размещения, по видам валют и видам вкладчиков.

Изучение рассмотренных показателей в динамике должно быть дополнено факторным анализом, что позволяет оценить причины их изменения и определить резервы их оптимизации.

Алгоритмы факторного анализа коэффициентов оседания, прилива и среднего срока хранения вклада рубля представлены в таблице 2.