



Активы, обязательства и капитал, обусловленные лизинговой сделкой

Предлагаемая методика управленческого анализа позволит оценить то влияние, которое оказывает конкретная лизинговая сделка и вся совокупность лизинговых сделок на финансовое положение и финансовые результаты авиакомпании, и на этой основе вырабатывать оптимальные управленческие решения, касающиеся как уже заключенных, так и будущих лизинговых сделок.

С.О. Наумчик, канд. экон. наук

*УО «Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации»
(Республика Беларусь, Гомель)*

МЕТОДИЧЕСКИЙ АСПЕКТ ИСЧИСЛЕНИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ

В настоящее время ведутся активные дискуссии об оптимальном уровне налоговой нагрузки на экономику государства, отдельных отраслей, субъектов хозяйствования. При этом должное внимание не уделяется исследованию дифференциации налогового бремени отдельных регионов, что снижает объективность принятия решений по совершенствованию налоговой политики, требующей учета бюджетно-налоговых полномочий предоставляемых административно-территориальным единицам. Объяснением этому служит отождествление большинством экономистов сути понятия «нало-

говая нагрузка региона» с аналогичной категорией, рассматриваемой на уровне государства в целом.

Несомненно, данные дефиниции имеют общие черты. Так, региональная налоговая нагрузка отражает ту часть произведенного экономикой территории общественного продукта, которая перераспределяется через соответствующее звено местного бюджета. Налоговая нагрузка государства в свою очередь характеризует долю созданной добавленной стоимости, которая изымается в консолидированный бюджет страны посредством налогообложения.

Количественной характеристикой налоговой нагрузки выступает ее уровень, который на макро- и мезоуровнях определяется в рамках единого методического подхода. Расчет уровня налоговой нагрузки региона заключается в сопоставлении совокупной величины налоговых поступлений к валовому региональному продукту (ВРП). При исчислении государственной налоговой нагрузки в качестве соизмерителя используют тождественный показатель — валовый внутренний продукт (ВВП).

Несмотря на общность экономического содержания знаменателя, сумма ВРП по всем регионам не равна сумме ВВП государства, поскольку отдельные элементы ВВП не могут быть отнесены к какому-либо региону, а подлежат учету на общегосударственном уровне. Такими элементами выступают добавленная стоимость внешней торговли, банковского сектора, прочих финансовых посредников, стоимость общественных благ (оборона, государственное управление, международное сотрудничество) и др.

Указанное расхождение приводит к тому, что в региональном аспекте показатель налоговой нагрузки имеет большее числовое значение, нежели в общереспубликанском масштабе. Однако данное различие не является единичным.

Так, числитель сравниваемых показателей может задаваться в расчетах с позиции величины начисленных или уплаченных налогов, что приводит к выделению автономных коэффициентов номинальной и реальной налоговой нагрузки.

Ориентируясь на описанный выше алгоритм определения налоговой нагрузки, следует отметить, что значение числителя формулы при расчете налоговой нагрузки на региональном уровне занижается из-за того, что учету не подлежат обязательные платежи во внебюджетные фонды (в частности в Фонд социальной защиты на-

селения), а также налоговые перечисления в бюджеты вышестоящих уровней. Это сужает сферу применения показателя территориальной налоговой нагрузки исключительно межрегиональными сопоставлениями и изучением динамики существующих трендов.

Кроме этого, у государств с высоким уровнем централизации налоговых доходов бюджета на республиканском уровне, исчисленный показатель региональной налоговой нагрузки не будет информативным вследствие низких числовых значений. Для устранения такого искажения необходимо учесть в числителе формулы все обязательные платежи, взимаемые на территории соответствующего региона.

В этой связи, нами предлагается методика расчета уровня налоговой нагрузки на экономику региона ($HN_{\text{регион}}$):

$$HN_{\text{регион}} = PK + MK = \frac{(BF + H_{\text{респ}}) + H_{\text{местн}}}{ВРП},$$

где PK — республиканская компонента (доля налогов, собранных на территории региона и переданных в бюджеты вышестоящих уровней, в валовом региональном продукте); MK — местная компонента (доля налогов, распределяемых через соответствующее звено местных бюджетов, в валовом региональном продукте); BF — платежи во внебюджетные фонды, собранные на территории региона; $H_{\text{респ}}$ — сумма налогов, собранных на территории региона и переданных в бюджеты вышестоящих уровней; $H_{\text{местн}}$ — сумма налогов, распределяемых через соответствующее звено местных бюджетов.

Предложенная методика позволяет устранить имеющие место недостатки общепринятой аналитической модели и дает возможность повысить эффективность управленческих решений при распределении централизованных ресурсов в территориальном разрезе.

В.Н. Познякевич

*УО «Белорусский государственный экономический университет»
(Республика Беларусь, Минск)*

ЗАПАСЫ КАК ОБЪЕКТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ретроспективный анализ состава и структуры бухгалтерского баланса в части запасов показал следующее. Приказ Министерства финансов Республики Беларусь от 20.01.2000 № 23 в качестве запасов определял сырье, материалы и другие аналогичные ценности, животные на выращивании и откорме, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, затраты в незавершенном производстве (издержки