

ходы будущих периодов”, и на нем вести учет в разрезе партий, по которым уплачивается авансовый платеж.

Подобные проблемы существуют при учете НДС и таможенных пошлин, уплачиваемых при ввозе импортного товара. Эти суммы также подлежат распределению между реализованными импортированными товарами и остатком их. Но большинство предприятий ведут только сортовой, а не партийный, учет товаров на складе, в результате чего сталкиваются с трудностями в выделении суммы импортированных товаров из общей суммы остатка их на складе.

С другой стороны, если импортированные товары реализуются через розничную торговую сеть, то очень трудно выделить реализацию импортированного товара из общего объема реализации, исходя из оборотов по счетам бухгалтерского учета. Получается, что для распределения таможенных платежей между реализованными импортированными товарами и остатками импортированных на складе невозможно получить информацию, исходя из данных счетов бухгалтерского учета. Предприятия по-разному находят выход из данной ситуации: вынуждают материально ответственных лиц выделять в товарных отчетах остаток импортированного товара отдельной строкой “на глаз” или устанавливают отдельные кассовые аппараты для приема выручки по импортированным товарам в ущерб удобствам покупателям.

На наш взгляд, данная проблема может быть решена путем включения суммы таможенной пошлины в покупную стоимость товаров с отнесением в дебет счета 41 на каждую единицу товара. Однако на это требуется решение уполномоченных государственных органов.

Такой подход способствовал бы получению необходимой информации для анализа эффективности внешнеторговых операций. Нечеткость действующей методики таможенной пошлины, акцизов затрудняет анализ, так как в этом случае практически невозможно определить, сколько в цене товара составляют затраты, налоги, прибыль.

В настоящее время для получения такой информации приходится делать трудоемкие выборки из таможенных деклараций, журналов расчетов с иностранными контрагентами, ведомости учета импортированных товаров. Кроме того, постоянная смена нормативных документов не дает возможности иметь сопоставимую базу для анализа.

Таким образом, как государственная политика, так и практические рекомендации по импорту требуют доработки в направлении оптимизации.

*Ю.П. Слижевский,
БГЭУ (Минск)*

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ В СФЕРЕ ПОДГОТОВКИ КАДРОВ

Концептуальной базой при разработке стратегии развития и использования людских ресурсов в современной экономике служит теория человеческого капитала. В качестве решающего фактора развития человечес-

ких ресурсов и экономического роста остановимся на образовании, особенно его высших уровнях.

Основным экономическим показателем любого процесса является экономическая эффективность. Сопоставление выгод и издержек образования с учетом фактора времени и позволяет оценить его экономическую эффективность. Обычно для этого используется показатель внутренней нормы отдачи, строящийся по аналогии с нормой прибыли от инвестиций в физический капитал. Нормы отдачи выступают поэтому как регулятор распределения инвестиций между различными типами и уровнями образования. Высокие нормы отдачи свидетельствуют о недоинвестировании в данную сферу, низкие — о переинвестировании.

Эффект от образовательных инвестиций может носить как прямой характер (ускорение экономического роста и решение проблем занятости), так и косвенный (воздействие на такие сферы, как здравоохранение, динамика рождаемости, рост жизненных ожиданий и т.д.).

Другой важный критерий эффективности образовательных инвестиций связан с такими специфическими показателями, как уровень внешней и внутренней эффективности. Внутренняя эффективность показывает соотношение между затратами на образование и его качеством, выраженным уровнем подготовленности специалистов. Для оценки востребованности специалистов на рынке труда используется внешняя эффективность, низкий уровень которой способен девальвировать самые замечательные показатели внутренней эффективности, поскольку высокие показатели качества знаний могут обесцениться невостребованностью их в обществе.

Мировой опыт показал, что финансовые вложения в образование могут быть эффективными не при всех условиях. Самыми эффективными оказались инвестиции в начальное, среднее и базовое образование. При этом само возрастание масштаба охвата напрямую увеличивало эффективность вложений. Финансирование вузов также должно осуществляться в соответствии с тем уровнем экономического развития, который обеспечивается уровнем массового базового образования в стране. Иначе, не находя себе реализации внутри страны, дорогостоящая элита будет либо деградировать, либо эмигрировать.

Важно иметь в виду, что основная цель подключения частных механизмов финансирования заключается не в сокращении общественного образовательного бюджета, а в изыскании дополнительных средств для его пополнения и в создании адресной системы финансирования образования, позволяющей компенсировать фактическое неравенство образовательных возможностей.

И.В. Малеванов,
БГЭУ (Минск)

ОЦЕНКА РИСКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ ПО МЕТОДУ АНАЛИЗА СЦЕНАРИЕВ

Метод анализа сценариев предполагает оценку риска инвестиционного проекта посредством перерасчета экономических показателей про-