

фективной системы оказания медицинской помощи, которая имеет цель и экономическое обоснование механизма сохранения здоровья, увеличения продолжительности и качества жизни населения, с приоритетным внебюджетным финансированием.

**Список литературы:** 1. Колосницына М. Г. Экономика здравоохранения / Колосницына М. Г., Шейман И. М., Шишкин С. В. – М.: ГУ-ВШЭ, 2009. – 479 с. 2. Латишев Є.Є. Формування системи сімейної медицини в Україні / Латишев Є.Є. – К., 2005. – 176 с. 3. Москаленко В.Ф. Принципи побудови оптимальної системи охорони здоров'я / Москаленко В.Ф. – К.: Книга плюс, 2008. – 320 с. 4. Одринський В.А. Переваги реформування первинної медико-санітарної допомоги на засадах сімейної медицини / Одринський В.А. // Сімейна медицина. – 2007. – №3. – С.4-6. 5. Портер Майкл. Переосмысление системы здравоохранения. Как создать конкуренцию, основанную на ценности и ориентированную на результат / Портер Майкл, Тайсберг Элизабет Ольмстед. – К.: Изд-во Алексея Капусты, 2007. – 620 с. 6. Слабкий Г.О. Розвиток первинної медико-санітарної допомоги в Україні / Слабкий Г.О. // Управління закладом охорони здоров'я. – 2008. – №9. – С.57-69.

*Надійшла до редколегії 28.11.2011*

УДК: 334.73

**В.Б. РОДЧЕНКО**, канд. екон. наук, доцент, ХНУ им. В.Н. Каразина, Харьков,  
**К.К. ЧЕЛЫШЕВА**, студентка, ХНУ им. В.Н. Каразина, Харьков.

### **ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ НА ДАВАЛЬЧЕСКОМ СЫРЬЕ КАК СРЕДСТВО ОПТИМИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ. ЕГО ДОСТОИНСТВА И НЕДОСТАТКИ**

В статье исследована сущность операций с давальческим сырьем, выявлено их влияние на экономику Украины в целом, и на предприятия в частности. Установлены позитивные и негативные последствия влияния толлинговых схем на деятельность предприятий, регионов, страны.

У статті досліджена суть операцій з давальницькою сировиною, виявлений їх вплив на економіку України в цілому, і на підприємства зокрема. Встановлені позитивні і негативні наслідки впливу толлінгових схем на діяльність підприємств, регіонів, країни.

The article examined the nature of operations with give and take raw materials, found their influence on the Ukrainian economy as a whole, and businesses in particular. Set the positive and negative effects of exposure to tolling schemes on the activities of enterprises, regions and countries.

В процессе хозяйственной деятельности любое предприятие ежедневно решает ряд оперативных управленческих проблем. С одной стороны в каждом конкретном случае они уникальны, с другой – характер управленческих проблем во многом идентичен. Так, сегодня для большинства украинских компаний остро стоят вопросы нехватки оборотных средств; недостатка технологий, лицензий и патентов; недостатка средств на обновление устаревших производственных фондов и т.д. В связи с этим, в Украине широкого применения получили операции с давальческим сырьем, в частности толлинг, которые позволя-

ют оптимизировать управление затратами на предприятии. Однако использование давальческих операций неоднозначно влияет на экономику страны и социально-экономическое состояние субъектов хозяйствования, что обуславливает необходимость исследования их влияния на разные уровни хозяйственной системы государства. Кроме того, актуальность использования давальческих (толлинговых) схем лежит в плоскости оптимизации затрат производственных предприятий малого и среднего звена. Широкое применение толлинга в Украине, а также опыт мировой практики говорит о том, что в Украине с развитием рыночных отношений, толлинг не исчезнет, а произойдет смещение побуждающих к его использованию причин.

Вопрос относительно операций с давальческим сырьем исследовался рядом российских и украинских ученых и практиков. Так, в своих работах Бурков А.Г. [1], Бутынец Ф.Ф. [2], Единак Т.С. [3], Жиглей И.В. [2], Житный В.Е. [4], Новичков В.Г. [6], Осницкая Н.А. [7], Путилин Д. [9], Чудина С. [11] раскрывают сущность, особенности и порядок осуществления производства на давальческом сырье, очерчивают круг проблем, связанных с использованием данной схемы кооперирования.

**Цель** статьи состоит в раскрытии особенностей производства на давальческом сырье, выявлении положительных и отрицательных аспектов использования схем давальческого производства для Украины, а также их влияние на конкурентоспособность предприятий на рынке.

В соответствии с Законом Украины «Об операциях с давальческим сырьем во внешнеэкономических отношениях», схема производства на давальческом сырье – это производственная деятельность, связанная с переработкой, на условиях договора подряда, сырья заказчика с передачей ему готовой продукции, принадлежащей заказчику на правах собственника [8].

Чудина С. характеризует категорию «операции с давальческим сырьем» как вид встречной торговли, который предусматривает поставку одной стороной сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий для их дальнейшей переработки и/или складирования в стране торгового партнера с последующей встречной поставкой готовой продукции в страну первоначального экспорта [11].

В экономическом энциклопедическом словаре понятия «давальческий продукт, давальческое сырье» трактуются как исходный, сырьевой продукт,

передаваемый заказчиком продукции ее производителю для переработки в готовую продукцию, которую оплачивает заказчик [5].

В современной экономической терминологии «толлинг» – это производственная деятельность, связанная с переработкой ввозимого из-за рубежа сырья, принадлежащего на правах собственности иностранному партнеру по бизнесу, с последующим вывозом готовой продукции, также принадлежащей владельцу сырья, в страну владельца сырья [6].

Понятия «производство на давальческом сырье» и «толлинг» в экономической литературе часто смешивают в силу близости данных схем производства. Однако, понятие “схема производства на давальческом сырье” несколько более широкое, чем понятие “толлинг”, так как при толлинге заказчиком является организация, имеющая иностранный статус, и при передаче сырья на переработку и вывоз готовой продукции они не просто делают круг “собственник-подрядчик-собственник”, а пересекают при этом таможенную границу.

Сегодня производство на давальческом сырье в Украине, как и прежде, весьма популярно.

Это удобно обеим сторонам:

1 – давальцу не нужно заботиться о создании материально-технической базы производства, рабочей силы, появляется возможность использовать более совершенные технологии;

2 – фирме-производителю не нужно заботиться о сбыте продукции, т.к. она получает деньги только за ее производство.

Кроме того, важным фактором, побуждающим предприятия использовать давальческую схему производства, является уменьшение предпринимательских рисков, путем разделения операционной и имущественной ответственности.

Рассмотрим эффективность использования данной схемы на разных уровнях управления:

1. В рамках страны – расширение рынка отечественных поставщиков, покупателей, усиление конкуренции на внутреннем рынке, привлечение зарубежных инвесторов, снижение безработицы.

2. В рамках области – уменьшение социальной напряженности в отстающих регионах, поддержка заводов/фабрик/ферм/колхозов/... путем загрузки мощностей через увеличение числа заказов, поступление средств в местные бюджеты, создание дополнительных рабочих мест.

3. В рамках предприятия – накопление предприятиями собственных оборотных средств, компенсация текущих расходов, повышение выживаемости, обеспечение максимальной загрузки производственных мощностей и, как следствие, сохранение производственного и кадрового потенциала предприятия, снижение величины удельных (на единицу продукции) условно-постоянных затрат, а значит, повышение конкурентоспособности собственной продукции, экономия на издержках снабжения и сбыта.

Бурков выделяет следующие ситуации для эффективного применения толлинга [1]:

1. Если есть рентабельное (особенно высокорентабельное) перерабатывающее производство, не располагающее достаточными собственными оборотными средствами, и компания, обладающая свободными финансовыми ресурсами, то последняя стремится стать толлингером с целью получения в качестве платы за финансирование – процента рентабельности от переработки;

2. Если есть два предприятия (производитель и переработчик), не обладающие достаточными собственными финансовыми ресурсами, то производитель может стать толлингером с оплатой услуг сырьем или готовой продукцией с целью получения более ликвидного и более рентабельного продукта дальнейших переделов;

3. Если из соображений инвестиционной политики, минимизации налогообложения (когда компания находится в свободной экономической зоне) и др. имеется заинтересованность в выделении прибыли от производства сторонней компании, то для этого наиболее удобна толлинговая схема;

4. Если для предприятия-производителя существует потенциальная опасность банкротства, то оборотные ресурсы этого предприятия можно различными способами передать в собственность аффилированной структуре и продолжать работу по толлингу, не опасаясь, что эти оборотные ресурсы будут переданы кредиторам предприятия за долги.

Однако при всех достоинствах производство по давальческой схеме (в частности, толлинг) имеет ряд существенных недостатков. Обобщим их в 2 группы (макро и микроуровень):

1. Недостатки в разрезе государства:

1.1. Уход предприятий от уплаты налогов, и как следствие – недостаток денег в бюджете страны/области/города;

1.2. Длительное закрепление толлинговых схем в слабо развитых производствах Украины и как следствие, потеря ими значительной доли прибыли (низкая рентабельность производства) на протяжении многих лет.

1.3. Развитие коррупции в государственных предприятиях-производителях (нежелание администрации отказываться от толлинговых схем, при достаточном потенциале компании самостоятельно реализовывать свою продукцию на рынке).

2. Минусы для предприятия:

2.1. Тормоз в развитии системы денежных взаиморасчетов;

2.2. Возможность ухода компаньонов от выплаты по долгам;

2.3. Медленное развитие товарно-ресурсной базы предприятия;

2.4. Потеря доли прибыли;

2.5. Зависимость от компаний-партнеров;

2.6. Прочее.

Для получения полной оценки достоинств и недостатков толлинга для нашей страны требуется значительная конкретизация. В рамках данной статьи для анализа плюсов и минусов производства по схеме переработки давальческого сырья были выбраны следующие критерии: влияние деятельности толлинга на государство, финансовый рынок, рынок труда и непосредственно на само предприятие; влияние деятельности предприятия-переработчика на государство, рынок труда, экологию и на само предприятие. При этом шкала баллов имеет следующий характер: 1 – высокая оценка; 2 – удовлетворительно; 3 – низкая оценка. Данные анализа представлены в рисунке.

Таким образом, видим, что наибольшее значение (в разрезе достоинств толлинга) имеет влияние данной схемы производства на само предприятие. Эта тенденция закономерна, т.к. цель любой деятельности СПД – увеличение собственной прибыли и улучшение благосостояния компании, а влияние на внешнюю среду играет не столь значимую роль для менеджмента компании при выборе стратегии развития. Важным является то, что в силу сложившихся экономических условий толлинг в обоих случаях способствует уходу от уплаты налогов субъектами предпринимательства, а следовательно уменьшению наполнению бюджета средствами. Этот аспект на протяжении многих лет является краеугольным камнем существования самой системы сотрудничества на условиях давальческого производства и требует лучшего регулирования.



Рис. – Схема взаимодействия предприятия – толлингера и предприятия – переработчика, а также его влияние на отдельные сферы экономики страны

И все-таки, несмотря на все достоинства и недостатки давальческих схем, они имеют значительную популярность в отечественной бизнес среде. По данным Информационного агентства «УНИАН» [10], объемы экспорта давальческого сырья из Украины в январе-августе 2011 года увеличились на 81,5%, по сравнению с аналогичным периодом 2010 года, и составили 65 млн. долл. Об этом УНИАН сообщили в Государственной службе статистики. В то же время в Украину за 8 месяцев импортировано готовой продукции, изготовленной из давальческого сырья, на 47,9 млн. долл. (на 64,3% больше объемов января-августа

2010 года). В январе-августе 2011 года в Украину поступило иностранного давальческого сырья на сумму 2,837 млрд. долл. (рост на 63,7% по сравнению с январем-августом 2010 года). Экспорт готовой продукции из импортного давальческого сырья составлял 3,934 млрд. долл. (рост на 75,7%).

Как показывает статистика, спада использования давальческих схем в Украине не происходит, напротив данные свидетельствуют о популярности давальческого производства у отечественных предпринимателей. Причины использования давальческих схем достаточно многочисленны и различны для разных отраслей.

**Выводы.** По мнению автора в ближайшие 5-10 лет отказ от давальческих схем возможен только при внесении изменений в нормативно-законодательную базу, относительно регулирования таможенно – пошлинных сборов на ввозимое/вывозимое давальческое сырье, а также на изменении порядка уплаты налогов толлингами. В противном же случае производство по давальческому сырью будет применяться также активно, особенно в малом секторе, т.к. выгоды от этих схем для предприятий очевидны. Прежде всего, они избавляют компании от необходимости решать проблему поставок сырья, обеспечивая стабильное снабжение дефицитными ресурсами. Далее, сохраняется проблема оборотных средств, а иномфирмы производят гарантированную предоплату толлинговых услуг, близкую к стопроцентной, да еще и кредитуют предприятия. Наличие постоянного спроса обеспечивает стабильный режим работы и получения прибыли. В целом толлинг в реальных современных условиях оказывается более выгоден, чем прямой экспорт. К этому можно добавить, что в экономической эффективности работы ряда компаний, при помощи применения толлинга, заинтересованы не только сами организации, но и администрация тех городов и регионов, где они размещены и являются градообразующими.

В заключении отмечу, что давальческие схемы на уровне малого и среднего бизнеса будут эффективно использоваться, однако требуется тщательная подготовка к процессу их внедрения. При соблюдении всех норм законодательства, производство на давальческом сырье способно обеспечить эффективное развитие экономики как на микро-, так и на макроуровнях.

**Список литературы:**1. Бурков А.Г. Толлинг – экономический анализ/ А.Г. Бурков// Проблемы прогнозирования. – 2001. – №2. – С.110-121. 2. Бутинець Ф.Ф. Облік зовнішньоекономічної діяльності: Підручник для студентів вищих навчальних закладів спеціальності 7.050106 “Облік і аудит” /

Ф.Ф. Бутинець, І.В. Жиглей – М.: ИНФРА-М, 2000. – 512 с. 3. Єдинак Т.С. Державне регулювання та контроль операцій з давальницькою сировиною у зовнішньоекономічній діяльності: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня кандидата наук з державного управління: спец. 25.00.02 «Механізми державного управління» / Т.С. Єдинак. – Запоріжжя, 2007. – 22 с. 4. Житний В.Є. Удосконалення аналізу операцій з давальницькою сировиною у зовнішньоекономічних відносинах: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. економ. наук: спец. 08.06.04. «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит» / В.Є. Житний. – Харків, 2001. – 19 с. 5. Мочерний С.В. Економічний енциклопедичний словник / Мочерний С.В., Ларіна Я.С., Устенко О.А., Юрій С.І.: У 2-х т. Т. 1. / За ред. С.В. Мочерного. – Львів: Світ, 2005. – 616 с. 6. Новичков В.Г. Финансовый анализ схемы производства на давальческом сырье [Электронный ресурс]/В.Г.Новичков//Аудит и финансовый анализ. – 2000. – №2. – Режим доступа к журн.: <http://www.cfin.ru/press/afa/2000-2/02.shtml>. 7. Осницька Н.А. Підходи до трактування ключових понять щодо операцій з давальницькою сировиною в економічній літературі/Н.А. Осницька//Вісник ЖДТУ. – 2011. – №2(56) – С.155-159. 8. Про операції з давальницькою сировиною у зовнішньоекономічних відносинах : Закон України від 15.09.1995 р. № 327/95-ВР [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>. 9. Путилин Д. Опасные давальческие схемы/Д.Путилин. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – 347с. 10. Украина в январе-августе увеличила экспорт давальческого сырья на 81,5% – до 65 млн. долл. [Электронный ресурс]: по данным ГосКомСтата Украины/Факты и комментарии. – 2011. – Режим доступа: <http://fakty.ua/news/53782-ukraina-v-yanvareavguste-uvelichila-eksport-davalcheskogo-syrua-na-815-do-65-mln-doll-gosstat>. 11. Чудина С. Давальческие операции: преимущества и риски /С. Чудина //Тамож. консультація. – 2005. – № 1. – С. 5–7.

Надійшла до редколегії 28.11.2011

УДК 336.71:519.866

**Б.В. САМОРОДОВ**, канд. техн. наук, докторант Університету банківської справи Національного банку України, Київ

## **ПОСТАНОВКА ЗАДАЧІ ОПТИМІЗАЦІЇ ФІНАНСОВИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ**

В статті побудовано математичну модель задачі оптимізації фінансових показників банківської діяльності з метою підвищення їх значень до «еталонних». Задача поставлена як класична задача нелінійного програмування із нелінійним функціоналом та нелінійними обмеженнями у вигляді нерівностей.

**Ключові слова:** банк, фінансові показники, управління фінансовим розвитком, задача нелінійного програмування, оптимізація, функціонал, обмеження.

В статье построена математическая модель задачи оптимизации финансовых показателей банковской деятельности с целью повышения их значений до «эталонных». Задача поставлена как классическая задача нелинейного программирования с нелинейным функционалом и нелинейными ограничениями в виде неравенств.

**Ключевые слова:** банк, финансовые показатели, управление финансовым развитием, задача нелинейного программирования, оптимизация, функционал, ограничения.

In the paper the mathematical model of optimization task of the bank activity financial indicators is built with the purpose of increase of their values to «standard». A task is set as a classic task of the nonlinear programming with nonlinear functional and nonlinear constraints as inequalities.

**Keywords:** bank, financial indicators, financial development management, task of the nonlinear programming, optimization, functional, limitations.