

Кризис результата описывает состояние, при котором предприятие начинает терять прибыль и даже нести убытки, что ведет в дальнейшем к дефициту оборотных активов предприятия и снижению ликвидности. Причинами, вызывающими кризис результата, могут быть снижение объемов продаж, увеличение затрат, недостаточная эффективность оперативных мероприятий или менеджмента, который не в состоянии в достаточной мере использовать для повышения доходов потенциал развития предприятия. Снижение прибыли предприятия прослеживается в финансовой отчетности, поэтому кризис результата вполне очевиден и обычно его обнаружение не представляет проблем.

В оборотных средствах наблюдается снижение финансирования той группы активов, временное отсутствие или недостаток которой не является столь губительным для организации или общества, но приведет к финансовым потерям, к задержкам в поставках продукции или оказанию услуг. К таким относятся комплектующие, которые возможно установить после полной сборки изделия, упаковочные материалы и др. Растет доля незавершенного производства в оборотных средствах. Источники возможного покрытия – собственные средства (нераспределенная прибыль текущего года и прошлых лет, амортизационный фонд, другие фонды и резервы), устойчивые пассивы, а также задолженность кредиторам, не имеющим возможности внеочередного списания средств со счетов организации должника. Возможно применение краткосрочных кредитов банка.

#### **Третья стадия: кризис ликвидности.**

Дальнейшее развитие кризисного процесса приводит предприятие к следующей стадии — кризису ликвидности, который обнаруживается в росте задолженности, ухудшении показателей ликвидности, а также показателей финансовой устойчивости. На данном этапе из-за увеличения убытков предприятия, которые оно вынуждено гасить за счет собственных средств, предприятию грозит текущая неплатежеспособность (ситуация, при которой оно не в состоянии удовлетворять свои текущие обязательства). Тем не менее, такая неплатежеспособность может быть только временной и устраняемой различными мерами. Таким образом, кризис ликвидности означает временную, а не длительную хроническую неплатежеспособность предприятия.

В оборотных средствах возникают проблемы с финансированием самой необходимой группы активов. Их временное отсутствие приводит к неисправимым последствиям для организации, а в отдельных случаях и для общества. К этим активам относят в первую очередь денежные средства, энергию и основные материалы. Источники – собственные долго-

срочные средства организации (уставный капитал, резервный фонд, амортизационный фонд) или долгосрочные кредиты. Если организация не может гарантировать обеспечение финансирования оборотных средств этой группы, не зависимо от взаимоотношений с кредиторами, покупателями или другими субъектами, то наступает следующая стадия кризиса.

#### **Четвертая стадия: банкротство.**

Устойчивая неплатежеспособность предприятия является поводом для начала конкурсного производства и объявления предприятия банкротом, следовательно, банкротство является последней и критической стадией любого кризиса. Нужно отметить, что в некоторых случаях объявление предприятия банкротом не ведет к прекращению его деятельности, если в качестве процедуры конкурсного производства выбрана санация.

На этой стадии интенсивность реальных деструктивных воздействий и требования по преодолению кризиса возрастают до максимальных. Напротив, внутренний потенциал для преодоления кризиса фактически исчерпан. Целью организации в такой ситуации становится избежание банкротства. Это возможно только при реорганизации, структурного изменения и модернизации предприятия в целом.

В Республике Беларусь кризисы воспринимаются как нечто совершенно неожиданное, поэтому к ним оказываются не готовыми. Как выявлено, в рыночной экономике кризисы отдельных предприятий и организаций – каждодневное дело. Кризис предприятия представляет собой ограниченный во времени процесс. Он может быть управляемым или удерживаемым в определенных границах. Поэтому к кризисным явлениям следует относиться как к обычному естественному явлению, заранее и тщательно к ним готовиться. Тогда ущерб будет гораздо меньше, а выход их кризиса более эффективным, особенно при применении прогрессивных технологий анализа и прогнозирования.

#### **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. www.kay.by: По материалам сайта корпорации антикризисного управления.
2. Оздоровление предприятия: экономический анализ. / Кивачук В.С. - Мн.: Амалфея, 2002. - 384 с.
3. Основы финансового менеджмента. Т. 1-2/ Бланк И.А. – К.: Ника-Центр, 1999. - 592с
4. Антикризисный менеджмент: учебное пособие/ Быков А.А. Беляцкая Т.Н.- Мн.: Изд. Центр БГУ, 2003. – 256с
5. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации в условиях банкротства. / Кивачук В.С. БГУ 2001. – 279с.

УДК 336.221.4

**Рыжко Е.В.**

## **НЕОБХОДИМОСТЬ РЕФОРМИРОВАНИЯ БЕЛОРУССКОЙ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ**

Налоги являются одним из инструментов макроэкономического регулирования, и они призваны обеспечивать финансовые интересы различных субъектов хозяйствования.

Если сравнивать темпы роста ВВП с темпами роста налогов и сборов, то в 1999 году на каждый процент прироста ВВП приходилось 2,6% прироста налоговых поступлений, в 2000 году этот показатель снизился до 1,7%, а в 2001 году – до 0,98%. Все это свидетельствует о снижении эффективно-

сти налоговой системы.

Налоговая нагрузка на предприятия, характеризующая степень налоговых изъятий из выручки, является важнейшей характеристикой налоговой системы на микроуровне. В среднем по республике реальная налоговая нагрузка на предприятия увеличивается, что приводит к ухудшению состояния реального сектора экономики, и как следствие – к снижению показателей эффективности деятельности предприятий ре-

**Рыжко Елена Владимировна, ассистент каф. экономической теории Брестского государственного технического университета.**

Беларусь, БГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.

ального сектора экономики (прибыльности, рентабельности, платежеспособности).

Структура налогов в республике такова, что более высокая налоговая нагрузка приходится на трудоемкие и материалоёмкие отрасли. Это связано со значительным уровнем налогообложения выручки и средств, направляемых на оплату труда.

Создание рациональной и эффективной налоговой системы в переходной экономике предполагает решение двух основных проблем: определение оптимального уровня налоговой нагрузки на экономику и оптимальной структуры налогообложения.

Существует два направления по реформированию налоговых систем:

- системное и кардинальное изменение состава и структуры налоговой системы;
- изменение отдельных ставок, сужение или расширение налоговой базы, изменение сроков уплаты, переориентация налоговых льгот.

В настоящее время белорусская налоговая система развивается по второму направлению. Например, на текущий год запланировано расширение базы налогообложения действующих платежей в бюджет за счет дальнейшего сокращения льгот по налоговым платежам, хотя на сегодняшний день многие предприятия выживают как раз за счет различных льгот. Кроме того, снижена стандартная ставка НДС с 20 до 18% и отменена пониженная 10-процентная ставка этого налога. Что касается подоходного налога, то в текущем году нас ожидает все та же пятиступенчатая система. По предельной ставке в 30% этот налог платят не более 0,3% налогоплательщиков (9-9,5 тыс. человек). В 2002 году эффективная ставка по подоходному налогу составляла 9,4%, поэтому можно было бы установить плоскую ставку подоходного налога в 10%.

Изменение ставок налогов в 2004 году должно привести к следующим изменениям: удельный вес НДС в структуре консолидированного бюджета, несмотря на снижение ставки,

должен увеличиться с 23,6% в 2003 году до 25% в 2004 году, прямые налоги на доходы и прибыль – с 10,8% до 12%, подоходный налог – с 8,8% до 10,1%, акцизы – с 6,65% до 7,7%.

Как показывает опыт других стран с переходной экономикой, наиболее эффективным является системное и кардинальное изменение налоговой системы, проводимое в комплексе структурных экономических преобразований.

Для выполнения стимулирующей функции налоговой системы с целью обеспечения устойчивого экономического роста важно сделать выбор между налогообложением потребления и налогообложением производства. Снижение налоговой нагрузки на производство стимулирует инвестиции, сбережения и создает дополнительные возможности наращивания производственного потенциала. В свою очередь, налогообложение потребления приводит к снижению уровня жизни и сокращению конечного спроса. Поэтому следует уделять внимание соотношению прямых и косвенных налогов.

В странах с развитой рыночной экономикой в структуре налогов преобладают прямые, которые выплачиваются непосредственно с дохода, а объектом обложения является доход или собственность. В зависимости от доходности хозяйствующих субъектов налоговое бремя распределяется более равномерно.

Практически во всех странах используются как прямые, так и косвенные налоги в различном сочетании. Среди косвенных налогов по объему платежей и степени распространенности лидирует НДС (в Беларуси этот налог является бюджетообразующим, так как обеспечивает около 30% поступлений в бюджет).

Итак, при определении возможностей снижения налогового бремени необходимо иметь в виду тот факт, что налоговые поступления формируют основную часть доходов бюджета (около 91%), поэтому налоговую политику следует рассматривать в совокупности с бюджетной, и решать существующие проблемы в контексте общей экономической политики, проводимой в республике.

УДК 336.2.03

*Емельянович Н.А.*

## **ПРОБЛЕМЫ СНИЖЕНИЯ НАЛОГОВОГО БРЕМЕНИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Новая, ориентированная на рынок система налогообложения была введена в Республике Беларусь с начала 1992 г. Первоначально она включала 15 основных налогов. Кроме того, юридические лица уплачивали 8 видов отчислений в различные внебюджетные фонды. В дальнейшей налоговой системе неоднократно корректировалась с точки зрения перечня налогов, размеров ставок, предоставления льгот. Особенно существенные изменения произошли в части внебюджетных фондов, большинство из которых были объединены и преобразованы в бюджетные фонды с одновременным пересмотром их ставок. На сегодняшний день предприятия уплачивают в бюджет 14 налогов и других обязательных платежей (не считая местных налогов и сборов, а также отчислений во внебюджетные фонды). Если сравнивать налоговую систему РБ и других стран, то они существенно различаются. К отличиям системного характера можно отнести:

1. Количество применяемых в Беларуси налогов, сборов, различных отчислений и платежей, имеющих налоговый характер, более чем в 3 раза превышает стандартный минимум, который считается оптимальным. Это приводит к избыточному налоговому давлению на реальный сектор экономики, инвестиции и экспорт. Кроме того, сохраняются такие "вред-

ные" налоги, которые взимаются непосредственно с выручки и оказывают наиболее сильное искажающее воздействие на экономику. Предусматривая многократное налогообложение одних и тех же элементов стоимости товаров и услуг, оборотные налоги, к тому же не учитывают наличия у предприятий реальной прибыли, необоснованно завышают цены и уменьшают конкурентоспособность продукции на внутреннем и внешних рынках.

2. Существенные расхождения в налоговой структуре. Если в экономически развитых странах основная доля доходов бюджета (от 50 до 70%) приходится на прямые налоги, то в РБ, как и в других странах с переходной экономикой, основную долю доходов бюджета (50—60%) составляют косвенные налоги (НДС, акцизы, оборотные налоги, налог с продажи и т.д.), то есть налоги на потребление (табл. 1).

Преобладание в налоговых системах стран с переходной экономикой различных типов и моделей косвенных налогов связано в основном с тем, что их гораздо легче собрать, а возможности уклонения весьма ограничены. Следует также учитывать, что помимо значительных административных издержек по сбору налогов введение высокодоходных

*Емельянович Наталья Алексеевна, студентка 5 курса экономического факультета Брестского государственного технического университета.*

*Беларусь, БГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.*