

ции и проведения достоверного анализа к субсчету 27-1 «Вложения в образование и обучение» можно открыть следующие аналитические счета, представленные на слайде.

Субсчет 27-2 «Вложения в улучшение здоровья» предназначен для отображения потока затрат, направленных на поддержание и улучшение здоровья работников. Важнейшими составляющими данного процесса являются оказание медицинских услуг и приобщение работников к занятию спортом. Исходя из этого, к субсчету 27-2 можно открыть следующие аналитические счета, представленные на слайде. Стоит отметить, что на предложенном аналитическом субсчете 27-2-3 «Затраты на санаторно-курортное лечение» следует отражать лишь те затраты, которые понесла организация (предприятие).

Субсчет 27-3 «Вложения в мотивационные мероприятия» предназначен для отображения затрат на мероприятия, связанные с повышением мотивации работников, мероприятий по сплочению коллектива, организацией досуга работников. К таким мероприятиям автор относит культурно-массовые мероприятия и туристические поездки, тимбилдинг.

В дебет субсчета 27-4 «Прочие затраты» следует относить затраты, которые не влияют на изменение величины человеческого капитала, однако они возникают в процессе вложений. Примерами таких затрат могут быть командировочные расходы, сохранение среднего заработка работника и др.

Затраты по вложениям в человеческий капитал отражаются по дебету счета 27 «Вложения в человеческий капитал» и кредиту счетов 10 «Материалы», 23 «Вспомогательные производства», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» и т.д. По окончании проведения вложений затраты по ним списываются с кредита счета 27 в дебет счета 90/10 «Прочие расходы по текущей деятельности». В случае, если по окончании отчетного периода на счете 27 имеются отраженные затраты по незавершенным мероприятиям по вложениям, их необходимо отражать в бухгалтерском балансе в строке 280 «Прочие краткосрочные активы».

Предложенная методика позволит с помощью нового счета 27 «Вложения в человеческий капитал» отслеживать затраты по вложениям в человеческий капитал.

ЛИТЕРАТУРА

1. Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета, утверждении инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета и признании утратившими силу некоторых постановлений министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 29.06.2011 г., № 50 // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.minfin.gov.by/accounting/methodology/f265568f213002a5.html>. – Дата доступа: 01.09.2014.

УДК 330:37.015.62

АНАЛИЗ ВЛОЖЕНИЙ В ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

А.В. ДРОЗДОВСКАЯ
(Представлено: Н.С. БУХАРОВА)

Представлена методика анализа вложений в человеческий капитал. В качестве основных направлений анализа предлагается рассмотрение структуры, оценка эффективности и выявление сроков окупаемости вложений в человеческий капитал.

В целях оптимизации хозяйственной деятельности организации вынуждены искать пути снижения себестоимости продукции с целью поддержания своего положения на рынке. Снижение затрат возможно как за счет минимизации прямых расходов, так и за счет оптимизации качественных показателей деятельности организации. Одним из таких способов является повышение эффективности вложений в человеческий капитал, которое, как правило, направлено на рост производительности труда работников.

Вложения в человеческий капитал представляют собой совокупность вложений в развитие человеческих знаний и навыков, повышение уровня здоровья и мотивации, которые в будущем способны повысить производительность труда данного человека. Таким образом, можно выделить три направления данного вида вложений: вложения в образование и обучение, вложения в здоровье работников, вложения, направленные на повышение мотивации.

Для принятия решения о вложениях в человеческий капитал и последующего выявления эффективности этих вложений необходимо проведение анализа. Относительно вложений в человеческий капитал анализ можно разделить на предварительный и последующий.

Предварительный анализ проводится до осуществления вложений и включает в себя выявление необходимости осуществления вложений, анализ прошлых вложений, выбор оптимального вида вложений и рассмотрение рыночных предложений. Необходимость осуществления вложений может быть вызвана следующими факторами:

- нехватка работников в данной области;
- низкая производительность труда;
- необходимость возложить на работника дополнительные обязанности;
- наличие брака по вине работника;
- изменения или нововведения в области, связанной с обязанностями работника, и т.д.

После осуществления вложений в человеческий капитал проводится последующий анализ. Можно выделить следующие задачи данного этапа анализа:

- определение структуры затрат по вложениям в человеческий капитал;
- оценка и факторный анализ эффективности вложений в человеческий капитал по направлениям вложений;
- выявление сроков окупаемости вложений в человеческий капитал и их факторный анализ.

Структура затрат выявляется в соответствии с их классификацией. Затраты по вложениям в человеческий капитал можно разделить на прямые, которые непосредственно влияют на изменение человеческого капитала, и прочие. К прочим затратам относятся командировочные расходы, заработная плата, сохраняемая за работником, и др. Общую сумму затрат по вложениям за период также можно классифицировать исходя из организационной структуры предприятия и по направлениям вложений.

Оценка эффективности вложений подразумевает выявление степени влияния вложений на показатели деятельности организации. Классическая формула эффективности, используемая в экономической литературе, выглядит следующим образом [1]:

$$\text{Эффективность} = \frac{\text{Результат}}{\text{Затраты}} \quad (1)$$

В качестве показателя, на изменение которого повлияли вложения в человеческий капитал, может выступать выработка, абсолютный размер брака по вине работника, экономия средств, производство числа дней заболеваемости и среднедневной выработки. Модели для определения эффективности вложений в человеческий капитал представлены в таблице.

Таблица

Эффективность вложений в человеческий капитал.

Направление вложений в человеческий капитал	Эффективность вложений в человеческий капитал	Значение показателей
Вложения в образование и обучение	$\mathcal{E}_{\text{ВЧК}} = \frac{W_1 - W_0}{\text{ВЧК}} = \frac{\Delta W}{\text{ВЧК}}$	ΔW – изменение выработки работника, обусловленное вложением в человеческий капитал работника, руб./чел.; ВЧК – величина вложений в человеческий капитал одного работника, руб./чел.
	$\mathcal{E}_{\text{ВЧК}} = \frac{(W_1 - W_0) \cdot p^{\text{СП}}}{\text{ВЧК}} = \frac{\Delta W \cdot p^{\text{СП}}}{\text{ВЧК}}$	ΔW – изменение выработки работника в натуральном выражении, ед./чел. $p^{\text{СП}}$ – сопоставимая цена единицы продукции, руб./ед.
	$\mathcal{E}_{\text{ВЧК}} = \frac{\Delta \text{Аб}}{\text{ВЧК}} = \frac{\text{Аб}_0 - \text{Аб}_1}{\text{ВЧК}}$	$\Delta \text{Аб}$ – изменение абсолютного брака по вине работника, руб.
	$\mathcal{E}_{\text{ВЧК}} = \frac{\mathcal{E}_{\text{к}}}{\text{ВЧК}}$	$\mathcal{E}_{\text{к}}$ – экономия средств, руб.
Вложения в здоровье	$\mathcal{E}_{\text{ВЧК}} = \frac{-\Delta \text{ТЗ} \cdot W_{\text{ДН}}}{\text{ВЧК}}$	$\Delta \text{ТЗ}$ – изменение числа дней нетрудоспособности работника, дн.; $W_{\text{ДН}}$ – среднедневная выработка работника, руб./чел.

Источник: собственная разработка.

Помимо определения показателя эффективности вложений, можно определить коэффициент затрат, который будет показывать, какой объем вложений потребовался для изменения показателя на 1%. Он рассчитывается как отношение величины вложений к темпу прироста показателя. В качестве показателя могут выступать выработка, абсолютный размер брака, число дней заболеваемости, показатели движения рабочей силы.

Срок окупаемости вложений зависит от их эффективности и рассчитывается как обратная ее величина, т.е.:

$$T_{\text{вчк}} = \frac{1}{\mathcal{E}_{\text{вчк}}}, \quad (2)$$

где $T_{\text{вчк}}$ – срок окупаемости вложений в человеческий капитал;

$\mathcal{E}_{\text{вчк}}$ – коэффициент вложений в человеческий капитал.

Срок окупаемости рассчитывается в тех периодах, за которые измерялись показатели, на которые повлияли вложения в человеческий капитал. Т.е. если при расчете эффективности вложений использовалось изменение среднедневной выработки, то при нахождении срока окупаемости результат будет получен в днях.

Таким образом, при проведении вложений в человеческий капитал необходимо провести предварительный их анализ, направленный на принятие решения о вложениях, и последующий – для определения результатов вложений.

ЛИТЕРАТУРА

1. Королев А. Эффективности: новая формула / А.Королев // E-xecutive.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.e-xecutive.ru/knowledge/announcement/1340831/?page=0>. – Дата доступа: 28.09.2015.

УДК 657.6:330.322

РАЗВИТИЕ ПРОГНОЗНОГО АНАЛИЗА ДОХОДОВ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ С ЦЕЛЬЮ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

О.А. СУШКО

(Представлено: канд. экон. наук, доц. И.И. САПЕГО)

Рассмотрены значение и задачи прогнозного анализа доходов с целью финансовой независимости. Разработан порядок проведения анализа.

Проведение анализа доходов от финансовых инвестиций с целью финансовой независимости играет важную роль в принятии рациональных управленческих решений коммерческих организацией в современных условиях рыночной экономики. Под финансовой независимостью следует понимать *способность организации, в условиях рискованной среды разработать комплекс мероприятий, гарантирующих постоянную платежеспособность, возможность покрытия любых расходов организации в отчетном периоде, что в свою очередь определяет устойчивость организации и степень защищенности интересов кредиторов [1].*

Для проведения анализа финансовой независимости в целом, автором были выделены два направления анализа, по которым был поставлен ряд задач, которые в свою очередь позволят в дальнейшем проводить анализ в любой коммерческой организации, а также давать возможные прогнозы и рекомендации по улучшению ее положения (укреплению финансовой независимости).

При финансовых инвестициях необходимо проводить прогнозный анализ, элементы которого представлены на рисунке.

Чтобы оценить эффективность вложения денежных средств, организации необходимо по итогам отчетного периода провести так называемый традиционный анализ, который позволит выявить финансовые результаты от вложений и инвестиций, выявить факторы, повлиявшие на данные результаты и в последующем проанализировать финансовое состояние коммерческой организации в целом.