

ISSN 2073-039X

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

Выходит 4 раза в месяц

ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ
**ФИНАНСЫ
и КРЕДИТ**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

теория
и практика

- Стратегия развития аудиторско-консалтинговых услуг
- Анализ экономических механизмов
- Оптимизация управления риском бизнес-плана
- Система управленческого учета в вузе
- Анализ рынка сотовой связи
- Управление потребительским потенциалом рынка продуктов питания

2 (257)–2012
ЯНВАРЬ

<http://www.fin-izdat.ru> e-mail: post@fin-izdat.ru

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ *ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА*

Научно-практический и аналитический журнал
Периодичность – 4 раза в месяц

2 (257) – 2012 январь

Подписка во всех отделениях связи:

- индекс 81287 – каталог агентства «Роспечать»
- индекс 83874 – каталог УФПС РФ «Пресса России»
- индекс 34142 – каталог российской прессы «Почта России»

Доступ и подписка на электронную версию –
www.elibrary.ru, www.dilib.ru

Журнал зарегистрирован в Министерстве Российской Федерации по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций ПИ № 77-11740

Учредитель:

ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

Издатель:

ООО «Финанспресс»

Главный редактор:

Н.П. Любушин, доктор экономических наук, профессор

Зам. главного редактора:

Д.А. Ендовицкий, доктор экономических наук, профессор

М.В. Мельник, доктор экономических наук, профессор

О.О. Зинченко, В.И. Попов

Редакционный совет:

Т.Н. Агапова, доктор экономических наук, профессор

В.И. Бариленко, доктор экономических наук, профессор

С.А. Бороненкова, доктор экономических наук, профессор

Б.И. Вайсблат, доктор физико-математических наук, профессор

Ю.А. Дорошенко, доктор экономических наук, профессор

В.Г. Когденко, доктор экономических наук, доцент

О.П. Коробейников, доктор экономических наук, профессор

Л.Г. Макарова, доктор экономических наук, профессор

М.Ю. Малкина, доктор экономических наук, профессор

В.И. Петрова, доктор экономических наук, профессор

Е.А. Федорова, доктор экономических наук, профессор

А.Д. Шеремет, доктор экономических наук, профессор

Б.А. Шогенов, доктор экономических наук, профессор

Верстка: М.С. Гранильщикова

Корректор: А.М. Лейбович

Редакция журнала:

111401, Москва, а/я 10.

Телефон/факс: (495) 721-85-75

Адрес в Internet: <http://www.fin-izdat.ru>

E-mail: post@fin-izdat.ru

© ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

© ООО «Финанспресс»

Подписано в печать 26.12.2011. Формат 60x90 1/8.

Цена договорная. Объем 8,0 п.л. Тираж 14 300 экз.

Отпечатано в ООО «КТК», г. Красноармейск Московской области.

Тел.: (495) 993-16-23

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки России для публикации научных работ, отражающих основное научное содержание кандидатских и докторских диссертаций.

Журнал реферируется в ВИНТИ РАН.

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ).

Статьи рецензируются.

Перепечатка материалов, опубликованных в журнале «Экономический анализ: теория и практика», допускается только с письменного разрешения редакции.

СОДЕРЖАНИЕ

МЕТОДЫ АНАЛИЗА

Филобокова Л.Ю. Концептуальная модель, механизм и методическое обеспечение управления стратегией развития аудиторско-консалтинговых услуг в условиях императивов повышения инвестиционной привлекательности России.....2

Большаков А.В. Теория формирования корпоративной иерархии в призме дискуссий о методологии экономического анализа.....15

Яценко С.О. Институциональный подход к анализу экономических механизмов.....20

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Вайсблат Б.И., Пустонов М.А. Управление рисками бизнес-плана инвестиционного проекта.....25

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

Торхова А.Н. Информационно-аналитическая система управленческого учета в вузе.....30

РАЗВИТИЕ АПК

Чиликов А.А., Николаев В.И. Повышение эффективности использования энергоресурсов в промышленном птицеводстве на основе автономного отопления от газовых генераторов.....37

АНАЛИЗ ВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Бутенко Е.Д. Экономическая составляющая успеха социальных сетей.....41

Ангелова О.Ю., Дмитриева Е.М., Антонова Е.Ю. Анализ рынка сотовой связи на сегменте «студенты нижегородских вузов»: позиции основных игроков и характеристика потребительских предпочтений при выборе оператора....46

Гилемханов А.Г. Операционный менеджмент процессов коммерческой деятельности промышленных предприятий нефтехимического комплекса.....53

ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Кузнецова Л.В. Методология макромаркетинга: рефлексивный подход к управлению потребительским потенциалом рынка продуктов питания.....58

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.

Ответственность за достоверность информации в рекламных объявлениях несут рекламодатели.

УДК 657.1

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ БИЗНЕС-ПЛАНА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА*

Б. И. ВАЙСБЛАТ,

доктор технических наук,
профессор кафедры венчурного менеджмента
E-mail: classic_14@mail.ru

М. А. ПИСТОНОВ,

магистрант факультета менеджмента
E-mail: pistonov-maksim@inbox.ru
Нижегородский филиал
Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики»

Предложены экономико-математические модели оптимизации управления риском бизнес-плана инвестиционного проекта. Результатом оптимизации является производственно-финансовый план, обеспечивающий приемлемый уровень риска инвестора и приемлемый уровень риска исполнителя. Предлагаемые модели относятся к задачам нелинейного математического программирования и решаются на ПЭВМ с использованием надстройки «Поиск решения» MS Excel.

Ключевые слова: управление, риск, бизнес-план, инвестиционный проект.

Существует множество видов бизнес-планов, например, план работы предприятия или цеха на год или квартал, на перспективу, план реализации инвестиционного проекта и т. п. [3]. Но из всей совокупности наибольшую сложность для предприятия представляет разработка бизнес-плана реализации

инвестиционного проекта, так как другие из перечисленных бизнес-планов предприятия делают в основном сами для себя и только бизнес-план реализации инвестиционного проекта разрабатывается не только для себя, но и для представления инвестору или кредитору. Поэтому управление рисками этого плана является актуальной задачей.

Имеется ряд определений понятия «бизнес-план» [4–6]. Как правило, их суть сводится к тому, что бизнес-план – это комплексный документ, отражающий важнейшие аспекты и показатели, дающие объективное представление о будущем инвестиционном проекте. В работе [2] дается более общее определение этого понятия, охватывающее всю область бизнес-планирования: бизнес-план – это план разумной организации конкретного дела.

Разработчики бизнес-плана обычно ставят перед собой цель – получение от инвестора средств для реализации проекта. Способность бизнес-плана привлечь к себе внимание инвестора и вызвать у него деловой интерес зависит от ряда факторов, определяющих его качество, одной из важнейших

* Статья предоставлена Информационным центром Издательского дома «ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» при Нижегородском государственном университете имени Н. И. Лобачевского – Национальном исследовательском университете.

составляющих которого является его рискованность для инвестора и участников проекта (инициаторы, исполнители, разработчики проекта).

Поскольку у инвестора и участников проекта разные цели, то бизнес-план будем называть рискованным для инвестора (участника проекта), если инвестор не полностью уверен в том, что с помощью этого бизнес-плана он достигнет поставленной цели. Так, целью инвестора может быть получение определенной доходности в течение заданного срока, а целью управляющей компании, реализующей проект, – получение определенного уровня рентабельности.

Анализ литературы [2–6] показывает, что в настоящее время не имеется методик управления рисками бизнес-планов инвестиционных проектов.

Авторы предлагают один из возможных подходов к оптимизации управления рисками бизнес-планов инвестиционных проектов.

Рассмотрим методику прогнозирования показателей риска инвестора и показателей риска управляющей компании для бизнес-плана производственного инвестиционного проекта.

Предположим, что производственный инвестиционный проект предполагает производство n видов продукции. Для производства продукции используется m видов сырья. Исходными данными для расчета являются:

- $(Y_{j\min}; Y_{j\max})$ – интервальный прогноз закупочной цены j -го вида сырья;
- x_i – цена продажи i -го вида продукции в плановом периоде;
- m_j – норма расхода j -го вида сырья на производство i -го вида продукции;
- $Z_{\text{пл}i}$ – расценка за производство одной единицы i -го вида продукции.

Прогноз постоянных затрат рассматривается в плановом периоде $U_{\text{пост}}$. При реализации проекта используется традиционная система налогообложения, т.е. налог на прибыль $H_{\text{пр}}$ по ставке 20%. Кроме того, выплачиваются страховые взносы во внебюджетные фонды:

- Пенсионный фонд Российской Федерации – 26%;
- Фонд социального страхования Российской Федерации – 2,9%;
- Федеральный фонд обязательного медицинского страхования – 2,1%;
- территориальные фонды обязательного медицинского страхования – 3%;

– налог на добавленную стоимость (НДС) по ставке 18%.

Для каждого вида продукции имеется интервальный прогноз объема продаж, представленный прогнозными шкалами спроса на i -й вид продукции:

x_1	Z_{i1}	Z_{i2}
N_i	$F_{i1\min}; F_{i1\max}$	$F_{i2\min}; F_{i2\max}$

где Z_{i1} и Z_{i2} – возможные цены продажи одной единицы i -го вида продукции;

$(F_{i1\min}; F_{i1\max})$ и $(F_{i2\min}; F_{i2\max})$ – интервальные прогнозы объема продаж i -го вида продукции в плановом периоде по цене Z_{i1} , Z_{i2} соответственно.

Предполагается, что прогнозная кривая спроса (зависимость объема продаж от цены) является линейной функцией вида

$$N_i \frac{(Z_{i2} - x_i)}{(Z_{i2} - Z_{i1})} F_{i1} + \frac{(x_i - Z_{i1})}{(Z_{i2} - Z_{i1})} F_{i2},$$

где F_{i1} , F_{i2} – прогноз объема продаж i -го вида продукции по цене Z_{i1} , Z_{i2} соответственно.

Для реализации инвестиционного проекта используются собственные ресурсы S и заемные (инвестиционные) ресурсы I .

Обозначим через K_0 инвестиционные затраты на покупку оборудования, монтаж, пусконаладочные работы, строительство складских помещений, коммуникаций. Период реализации инвестиционного проекта – один год.

Расчет финансовых показателей и показателей риска производится в следующем порядке:

1. На основе метода экспертных оценок вычисляются вероятностные характеристики закупочных цен:

$$Y_{i\text{ср}} = (Y_{i\min} + Y_{i\max})/2; DY_i = \frac{(Y_{i\max} - Y_{i\min})^2}{12} - \text{дисперсия.}$$

2. Определяются среднее значение и дисперсия объемов продаж:

$$N_{i\text{ср}} = \frac{(Z_{i2} - x_i)}{(Z_{i2} - z_{i1})} F_{i1\text{ср}} + \frac{(x_i - Z_{i1})}{(Z_{i2} - Z_{i1})} F_{i2\text{ср}},$$

$$DN_i = \frac{(Z_{i2} - x_i)^2}{(Z_{i2} - Z_{i1})^2} DF_{i1} + \frac{(x_i - Z_{i1})^2}{(Z_{i2} - Z_{i1})^2} DF_{i2},$$

$$\text{где } F_{i1\text{ср}} = (F_{i1\min} + F_{i1\max})/2; DF_{i1} = \frac{(F_{i1\max} - F_{i1\min})^2}{12};$$

$$F_{i2\text{ср}} = (F_{i2\min} + F_{i2\max})/2; DF_{i2} = \frac{(F_{i2\max} - F_{i2\min})^2}{12}.$$

3. Вычисляются среднее значение и дисперсия потребности j -го вида сырья:

$$M_{jcp} = \sum_{i=1}^n m_{ji} \cdot N_{icp}; \quad DM_j = \sum m_{ji}^2 \cdot DN_i.$$

4. Определяются среднее значение и дисперсия затрат на закупку сырья:

$$U_{закcp} = \sum_{j=1}^m M_{jcp} \cdot Y_{jcp};$$

$$DU_{зак} = \sum_{j=1}^m (DM_j \cdot DY_j + Y_{jcp}^2 \cdot DM_j + M_j^2 \cdot DY_j).$$

5. Определяются вероятностные характеристики требуемого объема инвестиций. Очевидно, что

$$I = \begin{cases} U_{зак} + K_0 - S, & \text{если } U_{зак} + K_0 > S \\ 0, & \text{если } U_{зак} + K_0 \leq S \end{cases}$$

Тогда согласно [1],

$$I_{cp} = Z_{cp} \gamma(t_1) + \sqrt{DZ} \beta(t_1);$$

$$DI = \gamma(t_1)^2 DZ,$$

где $Z_{cp} = U_{закcp} + K_0 - S;$
 $DZ = DU_{зак};$

$$t_1 = Z_{cp} / \sqrt{DZ};$$

$\gamma(t_1)$ – функция Лапласа;

$\beta(t_1)$ – функция Гаусса.

6. Вычисляются среднее значение и дисперсия выручки:

$$B_{cp} = \sum_{i=1}^n x_i N_{icp}; \quad DB = \sum_{i=1}^n x_i^2 DN_i.$$

7. Определяются вероятностные характеристики НДС:

$$HDC_{cp} = (B_{cp} - U_{закcp}) 0,15,$$

$$DHDC = (DB - DU_{зак}) 0,225.$$

8. Вычисляются среднее значение и дисперсия общих затрат на оплату труда основных рабочих:

$$U_{трcp} = \sum z_{плл} \cdot N_{icp}; \quad DU_{тр} = \sum z_{плл}^2 DN_i.$$

9. Определяются вероятностные характеристики общих затрат:

$$U_{общcp} = U_{пост} + U_{закcp} + HDC_{cp} + A_{cp} + U_{трcp},$$

$$DU_{общ} = DU_{зак} + DHDC + DA_{cp} + DU_{тр},$$

где A – сумма страховых взносов во внебюджетные фонды:

$$A_{cp} = 0,34 U_{трcp}; \quad DA_{cp} = (0,34)^2 DU_{тр}.$$

10. Вычисляются среднее значение и дисперсия финансового результата:

$$\Phi_{cp} = B_{cp} - U_{общcp}; \quad D\Phi = DB + DU_{общ}.$$

11. Рассчитываются вероятностные характеристики налогооблагаемой прибыли [1]:

$$\Pi_{cp} = \Phi_{cp} \gamma(t_2) + \sqrt{D\Phi} \beta(t_2),$$

$$D\Pi = \gamma^2(t_2) \cdot D\Phi,$$

где $t_2 = \frac{\Phi_{cp}}{\sqrt{D\Phi}}.$

12. Вычисляются среднее значение и дисперсия налога на прибыль:

$$H_{прcp} = 0,2\Pi_{cp}; \quad DH_{пр} = 0,04D\Pi.$$

13. Рассчитываются вероятностные характеристики чистого финансового результата и чистой прибыли:

$$\mathcal{C}\Phi_{cp} = \Pi_{cp} - H_{прcp} - I_0; \quad D\mathcal{C}\Phi = D\Pi + DH_{пр},$$

$$\mathcal{C}\Pi_{cp} = \mathcal{C}\Phi_{cp} \gamma(t_3) + \sqrt{D\mathcal{C}\Phi} \beta(t_3); \quad D\mathcal{C}\Pi = \gamma^2(t_3) D\mathcal{C}\Phi,$$

где $t_3 = \frac{\mathcal{C}\Phi_{cp}}{\sqrt{D\mathcal{C}\Phi}}; \gamma(t_3), \beta(t_3)$ – функции Лапласа и Гаусса соответственно;

I_0 – желаемая инвестором наращенная сумма.

14. Вычисляются показатели риска для инвестора. Очевидно, что показателем риска инвестора будет недополученная наращенная сумма до желаемой, которая вычисляется по формуле

$$\Delta I_0 = \begin{cases} I_0 - \Pi + H_{пр}, & \text{если } \Pi - H_{пр} \leq I_0 \\ 0, & \text{если } \Pi - H_{пр} > I_0 \end{cases}$$

Тогда, используя метод статистической линеаризации [1], получим формулу для среднего значения ΔI_0 :

$$\Delta I_0 = -\mathcal{C}\Phi_{cp} [1 - \gamma(t_3)] + \sqrt{D\mathcal{C}\Phi} \cdot \beta(t_3),$$

а коэффициент риска для инвестора

$$K_{p,и} = \frac{\Delta I_0}{I_0}.$$

Показателем риска для управляющей компании будет недополученная чистая прибыль до желаемой:

$$\Delta \mathcal{C}\Pi_{cp} = 0,4 \cdot \sqrt{D\mathcal{C}\Pi},$$

и коэффициент риска для реализатора проекта равен

$$K_{p,p} = \frac{\Delta \mathcal{C}\Pi_{cp}}{\mathcal{C}\Pi_{cp}}.$$

Оценка и отбор инвестиционного предпринимательского проекта могут базироваться на различных методиках и ориентироваться на различные критерии. Очевидно, что выбор методики и критериев зависит от специфики проекта, типа отрасли и ряда других факторов. Окончательное решение принимается предпринимателем и согласовывается с инвесторами, партнерами, контрагентами.

Одним из критериев при решении вопроса об участии в проекте может быть уровень риска участника. Значение K_p будем называть приемлемым для участника, если $K_p \leq K_{p0}$, где K_{p0} – предельно допустимое значение коэффициента риска. Величина K_{p0} устанавливается самим участником проекта.

Тогда задачу управления рисками бизнес-плана реализации инвестиционного проекта можно сформулировать как задачу определения таких значений параметров бизнес-плана, которые обеспечивают приемлемый уровень риска для всех участников проекта.

Эта задача может быть решена с помощью нижеследующих моделей.

Модель 1. Найти $\{x_i^*\}$, обеспечивающие минимальный уровень риска инвестора ($\Delta I_{\text{сп}} \rightarrow \min$), при ограничениях:

- $x_{i\min} \leq x_i \leq x_{i\max}$;
- $N_{\text{сп}} \geq 0$;
- $K_{\text{р.р}} \leq K_{\text{р.р}0}$, где $K_{\text{р.р}0}$ – допустимый риск исполнителя проекта;
- $I_{\text{сп}} \leq I_{\text{max}}$, где I_{max} – максимальная сумма инвестиций;
- $N_{\text{сп}} \leq N_{i0}$, где N_{i0} – производственная мощность.

Модель 2. Найти $\{x_i^*\}$, чтобы уровень риска исполнителя был минимальный ($\Delta \text{ЧП}_{\text{сп}} \rightarrow \min$), при ограничениях:

- $x_{i\min} \leq x_i \leq x_{i\max}$;
- $N_{\text{сп}} \geq 0$;
- $K_{\text{р.и}} \leq K_{\text{р.и}0} = 0, 1$;
- $I_{\text{сп}} \leq I_{\text{max}}$;
- $N_{\text{сп}} \leq N_{i0}$.

Модель 3. Найти $\{x_i^*\}$, чтобы $K_{\text{р.и}} + K_{\text{р.р}} \rightarrow \min$, при ограничениях:

- $x_{i\min} \leq x_i \leq x_{i\max}$;
- $N_{\text{сп}} \geq 0$;
- $I_{\text{сп}} \leq I_{\text{max}}$;
- $N_{\text{сп}} \leq N_{i0}$;
- $K_{\text{р.и}} \leq K_{\text{р.и}0}$;
- $K_{\text{р.р}} \leq K_{\text{р.р}0}$.

Следует заметить, что если в результате решения модели 1 минимальное значение коэффициента риска инвестора $K_{\text{р.и min}}$ окажется меньше предельно допустимого значения $K_{\text{р.и}0}$, то, очевидно, инвестор и исполнитель проекта могут принять участие в проекте.

Для модели 2, если минимальное значение коэффициента риска исполнителя $K_{\text{р.р min}}$ окажется меньше предельно допустимого значения $K_{\text{р.р}0}$, то инвестор и исполнитель проекта также могут участвовать в проекте.

Разработанные модели являются задачами нелинейного математического программирования и решаются с помощью надстройки «Поиск решения» MS Excel.

Для иллюстрации предложенных моделей рассмотрим примеры расчета.

Предположим, что собственник принимает решение инвестировать в предприятие по производству железобетонных изделий не более 15 млн руб. Предприятие выпускает три вида продукции: бетон, сваи и плиты пустотного настила. Для производства продукции используется пять видов сырья.

Исходные данные. Интервальный прогноз закупочных цен:

- Y_1 (цемент) – 2 800–3 000 руб./т;
- Y_2 (обогащенная песчано-гравийная смесь) – 202–220 руб./т;
- Y_3 (песок) – 90–100 руб./т;
- Y_4 (щебень) – 650–700 руб./т;
- Y_5 (арматура) – 20 000–23 000 руб./т;
- N_{01} (производственная мощность) – 10 000 шт.
- N_{02} – 10 000 шт.
- N_{03} – 50 000 м³.

Интервальный прогноз продаж:

x_1 , руб.	6 600	6 900
N_1 , шт.	6 600 – 6 800	6 200 – 6 250
x_2 , руб.	7 800	8 300
N_2 , шт.	10 600 – 10 800	10 150 – 10 250
x_3 , руб.	2 000	2 200
N_3 , м ³	35 400 – 36 300	33 680 – 34 500

Нормы расхода сырья представлены в табл. 1.

$S = 150\,000\,000$ руб.; $I_{\text{max}} = 15\,000\,000$ руб.; K_0 (первоначальные затраты) = 50 000 000 руб.; $U_{\text{пост}} = 20\,000\,000$ руб.; d (доходность инвестора) = 0,3.

Таблица 1

Нормы расхода сырья и расценка на единицу продукции

Вид сырья	Цена, тыс. руб./т	Норма расхода сырья		
		Пустотная плита	Свая	Бетон
Цемент	2,8	0,6	0,4	0,278
Обогащенная песчано-гравийная смесь	0,202	3,89	0	1,927
Песок	0,092	0	0,78	0
Щебень	0,653	0	1,28	0
Арматура	20	0,1	0,07	0
Заработная плата, тыс. руб.	–	0,59	0,414	0,017

Таблица 2

Результаты решения моделей

Показатель	Модель 1	Модель 2	Модель 3
x_j^* , руб.	6 900 – 8 300 – 2 174	6 900 – 8 300 – 2 124	7 000 – 8 062,2 – 1 800
N_j^*	6 225 – 10 200 – 34 318	6 225 – 10 200 – 34 750	6 066 – 10 437 – 37 610
$K_{р инв}^*$, %	0,2	–	5,84
$K_{р исп}^*$, %	34	–	6,9
R , %	18,8	17,7	10
$ЧП$, руб.	29 308 286	27 772 952	15 982 430,8

Таким образом, предлагаемые модели позволяют определять значения параметров бизнес-плана, которые обеспечивают приемлемый уровень риска инвестора и исполнителя проекта и могут быть использованы в практической деятельности производственных предприятий.

Список литературы

1. Вайсблат Б.И. Риск-менеджмент. Нижний Новгород: НФ ГУ ВШЭ, 2004.
2. Горемыкин В. Бизнес-план. Методика разработки. М.:Ось-89, 2011.

3. Ефремов В.С. Стратегическое планирование в бизнес-системах. М.: Финпресс, 2001.
4. Новиков М.В., Бронникова Т.С. Разработка бизнес-плана проекта: учеб. пособие. Таганрог: ТРТУ, 2001.
5. Ушаков И.И. Бизнес-план. СПб: Питер, 2007.
6. Шап Н. Бизнес-план предприятия. Практические рекомендации по разработке. Реальные образцы. М.: ГроссМедиа Ферлаг, 2009.



ОСОБЕННОСТИ МЕЖДУНАРОДНЫХ КОНТРАКТОВ:

как защитить собственные интересы?

Как урегулировать убытки из-за поставки некачественного товара
 Как избежать дополнительного внимания контролирующих органов
 Как оформить расчеты с иностранными контрагентами не денежными средствами
 В каких случаях следует использовать нерезидентные компании.

Вопросы для обсуждения:

- Заключение и исполнение международного контракта. Проверка контрагентов. Выбор применимого права. Споры о качестве товаров.
- Правила Инкотермс. Новые базисные условия. Преимущества старой редакции. Конфликт с таможенным кодексом.
- Подконтрольные нерезидентные компании. Анонимность. Обмен информацией между налоговыми и другими органами.
- Тенденции судебной практики по спорам с Росфиннадзором. Ответственность за невозвращение валютной выручки.
- Налогообложение операций в рамках ВЭД. Изменения в администрировании НДС по внешнеторговым операциям. Практика применения соглашений об избегании двойного налогообложения.

Регистрация и дополнительная информация:
 Тел. (812)633-31-53 Анна Тетюшина, Александр Наке
 Условия участия на www.urcentr.ru

16 февраля 2012 года
Семинар для участников внешнеэкономической деятельности

К выступлению приглашены:

- Талимончик Валентина Петровна**
 Специалист в области международных отношений, лауреат премии "Кто есть кто. Ведущие юристы России" по специализации ВЭД, доцент кафедры международного права СПбГУ.
- Шевцов Олег Степанович**
 Директор департамента типовых процедур ЗАО "Северо-Западный Юридический Центр", ведущий специалист по международному планированию, докладчик международных семинаров и конференций
- Бухарцев Сергей Николаевич**
 Заместитель председателя Федерального арбитражного суда Северо-Западного округа (уточняется)
- Климова Вера Владимировна**
 Главный государственный налоговый инспектор УФНС по Санкт-Петербургу, Советник государственной гражданской службы Российской Федерации 3 класса (уточняется)
- Модератор: Комаров Владимир Николаевич
 Управляющий партнер «ЗАО Северо-Западный юридический центр»