

## ИНСТРУМЕНТЫ И ФОРМЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ ПРОЕКТОВ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА В ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОТРАСЛЯХ ЭКОНОМИКИ

Бондарь Н.Н.

Национальный транспортный университет

Рассмотренные вопросы, связанные с предоставлением государственной поддержки проектам государственно-частного партнерства в инфраструктурных отраслях экономики. Определены наиболее распространенные в мировой практике инструменты и формы государственной поддержки проектов ДПП, а также систематизированные принципы ее предоставления. Предложенная концептуальная схема принятия правительством решений о предоставлении государственных гарантий проектам ДПП в отраслях инфраструктуры.

**Ключевые слова:** государственно-частное партнерство, инфраструктура, государственные гарантии, риски проектов государственно-частного партнерства, государственная поддержка проектов ГЧП.

**Постановка проблемы.** Сегодня для решения общественно важных задач все большее число стран начинает привлекать механизм партнерских взаимодействий государства и частного бизнеса, получивший в мировой практике название государственно-частного партнерства (ГЧП). Решение таких задач связано, как правило, с развитием инфраструктурных отраслей, в частности транспорта, жилищно-коммунального хозяйства, образования, медицины и других, эффективность функционирования которых не только влияет на благосостояние и качество жизни населения, но и создает предпосылки для активизации инвестиций и повышения производительности в отраслях материального производства.

Из-за высоких рисков, обусловленных значительными объемами соответствующих инвестиций, длительными сроками их реализации, влияющими на текущую стоимость ожидаемых денежных потоков, а также государственным регулированием тарифов (цен) на услуги инфраструктурных отраслей, изменениями в законодательно-нормативной базе реализация таких проектов невозможна без соответствующей поддержки со стороны государства.

Как показала мировая практика, предоставление проекту ГЧП чрезмерной или недостаточной государственной поддержки вызывает либо отсутствие интереса к эффективности у частного партнера, что приводит к неэффективности проекта в целом, либо остановку проекта по причине передачи частному партнеру слишком большого уровня рисков.

Активное внимание к механизму ГЧП, имеющее место в постсоветских странах, объясняет необходимость изучения инструментов и форм государственной поддержки проектов партнерских взаимодействий государства и частного бизнеса, применяемых в практике более опытных стран.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Вопросы предоставления государственной поддержки проектам ГЧП стали предметом исследования многих зарубежных специалистов. Так, инструменты государственной поддержки проектов ГЧП исследованы в работах известных специалистов Всемирного банка Т.С. Irwin [7, 8], В. Варнавского [2]. Формы государственной поддержки ГЧП в отраслях инфраструктуры являются предметом исследования Dailami M. и Klein M. [5]. В работе Brandao L.E.T. и Saraiva E. обоснованы размеры необходимой государственной поддержки для обеспечения финансовой устойчивости проектов ГЧП [4]. Риски государ-

ства, обусловленные предоставлением им гарантий по проектам ГЧП, стали предметом изучения С.М. Lewis и А. Mody [9].

**Выделение нерешенных ранее частей общей проблемы.** В постсоветских же странах пока отсутствуют подобные глубокие аналитические исследования, прежде всего, из-за недостаточности опыта реализации проектов ГЧП. В то же время, с ростом заинтересованности органов власти к использованию механизма ГЧП, возникает потребность в изучении мирового опыта предоставления государством различных форм и инструментов поддержки соответствующих инвестиционных проектов.

**Цели статьи.** Целью исследования является изучение основных направлений, форм и инструментов воздействия государства на обеспечение успешной реализации проектов ГЧП, систематизацию основных принципов предоставления государственной финансовой поддержки проектам ГЧП и разработку рекомендаций для правительства Украины процедуры принятия решений о предоставлении государственных гарантий проектам ГЧП.

**Изложение основного материала исследования.** Исследование мировой практики применения механизма ГЧП предполагает использование соответствующей статистической базы данных. Во время сбора необходимой информации была выявлена существенная проблема, а именно: отсутствие единой международной статистической методологии привело к тому, что в различных странах по-разному формируются базы данных об инвестициях, осуществленных на основе ГЧП. При этом одна и та же организационная форма партнерских взаимодействий государства и частного бизнеса в разных странах может иметь или не иметь статуса государственно-частного партнерства. Например, в Австрии, Германии, Южной Африке и ряде других стран к ГЧП относят аутсорсинг, в то время как в Великобритании он категорически таковым не признается. Кроме того, отдельные статистические базы ГЧП содержат информацию только об инвестициях по завершённым проектам, о реализуемых же проектах информация отсутствует. Все это затрудняет сбор информации для анализа практического опыта применения механизма ГЧП.

Поэтому исследование опыта реализации проектов ГЧП в инфраструктурных отраслях проводилось на основе статистической базы Всемирного банка, составленной по развивающимся странам. В таблице 1 приведена информация о количестве проектов ГЧП со статусом: отменен, проблемный

Таблица 1

**Распределение проектов ГЧП по регионам и статусу (1990-2012)**

Регион	Статус проекта			Всего
	отменен	проблемный	заключен	
Восточная Азия и Тихоокеанский регион	72	10	36	118
Европа и Центральная Азия	33	1	17	51
Латинская Америка и Карибский бассейн	90	43	63	196
Ближнего Востока и Северной Африки	6	0	10	16
Южной Азии	9	4	16	29
К югу от Сахары	35	14	41	90
Всего	245	72	183	500

Источник: разработана автором по данным [11]

Таблица 2

**Распределение проектов, признанных неудавшимися, по отраслям инфраструктуры (1990-2012)**

Отрасли инфраструктуры	Количество проектов	Доля в общем объеме инвестированного в отрасль капитала
Водоснабжение и канализация	63	32%
Транспорт	77	6%
Связь	59	3%
Энергия	118	5%
Всего	317	46%

Источник: разработана автором по данным [11]

и заключен (т.е. реализуемый без существенных трудностей) в течение 1990-2012 годов.

К неудавшимся проектам относятся те, которые были отменены и проблемные. Их общее количество составляет 317 проектов либо 63 процента от общего количества рассматриваемых проектов. В таблице 2 представлено распределение этих проектов по отраслям инфраструктуры.

Наибольшее количество проектов, признанных неудавшимися, приходится на энергетический сектор экономики (118 проектов), в то время как наибольший объем безвозвратно потерянных инвестиций наблюдается в секторе водоснабжения и канализации (32%).

К основным причинам неудач реализации значительного количества проектов ГЧП следует отнести следующие: 1) несоответствие требованиям существующей институциональной среды; 2) недостатки, имевшие место при разработке проектов (технические ошибки, неправильное определение спроса в будущем, недооценка рисков и пр.); 3) передача слишком высоких рисков частному сектору; 4) принятие государством на себя чрезмерных обязательств (рисков) по проектам ГЧП и др.

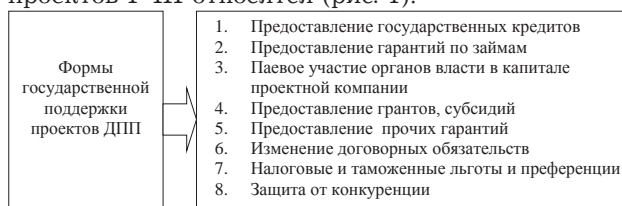
Указанные причины обусловлены отсутствием эффективной государственной политики, направленной на создание условий для успешной реализации партнерских взаимодействий государства и частного бизнеса в инвестиционном обеспечении развития отраслей инфраструктуры.

Исследование факторов успешности проектов, проведенное специалистами МВФ, позволило выделить следующие основные направления влияния правительств на обеспечение реализации проектов ГЧП [6]: 1) формирование необходимой правовой и институциональной среды, создание благоприятного инвестиционного климата в стране; 2) непосредственное участие государством в организационной структуре проектной компании, реализующей проект ГЧП; 3) финансовая поддержка проектов ГЧП.

Инструментами финансовой поддержки проектов ГЧП со стороны государства являются [3]: 1) субсидии; 2) финансовые инструменты (приобретение

ретенные правительствами акций, облигаций проектной компании); 3) гарантии.

Государственная поддержка проектов ГЧП может предоставляться в разных формах. К основным формам государственной поддержки проектов ГЧП относятся (рис. 1):



**Рис. 1. Формы государственной поддержки проектов ГЧП**

Источник: Разработан автором

1) Предоставление государственных займов. Такие займы могут предоставляться на условиях: а) беспроцентных или низких процентных ставок для снижения общих расходов по финансированию проекта; б) предоставления государством субординированных займов; в) доступности займов для всех участников проекта или временной доступности для компании, реализующей проект, при наступлении основных рисков проекта.

2) Предоставление гарантий по займам, привлеченным проектной компанией ГЧП. Правительство принимает на себя обязательства погасить любой краткосрочный дефицит проектной компании, связанный с основными платежами и выплатой процентов при условии наступления заранее обусловленных ситуаций.

3) Долевое участие. Прямое или опосредованное участие государства в проекте гарантирует поддержку его реализации, а также способствует достижению более благоприятного соотношения между собственным капиталом и долговыми обязательствами.

4) Предоставление субсидий. Может иметь место в случаях отсутствия рентабельности проектной компании, реализующей проект ГЧП, и принимать формы [10]: а) тарифных субсидий,

предоставляемых для поддержания уровня дохода проектной компании ГЧП, когда полученные от проекта доходы снижаются ниже установленного минимального уровня; б) субсидий, предоставляемых для покрытия разницы между полной коммерческой стоимостью и величиной реальных полученных от потребителей платежей с целью сохранения стимулов для эффективности частного сектора в проекте ГЧП; в) субсидий, принимающих форму прямых выплат проектной компании ГЧП в виде единовременной выплаты или многократных платежей, уплачиваемых дополнительно к доходам такой компании.

5) Другие государственные гарантии. Основными из них являются: а) гарантии активов (при наступлении определенных условий правительство обязуется выкупить у частного партнера объект по цене, обеспечивающей последнему минимальную или согласованную заранее доходность); б) гарантии дохода (правительство гарантирует частному партнеру доходы на минимально допустимом уровне рентабельности в случае, если фактически полученный доход таковую не обеспечивает); в) гарантии обменного курса (в случае, если новый курс валюты превышает определенный порог, правительство компенсирует частной компании рост расходов, связанных с обменом валют); г) гарантии продления срока концессии (правительство может продлить срок концессии в случае, когда прибыль частного партнера становится ниже определенного уровня).

6) Изменение договорных обязательств. Является необходимым для пересмотра условий стимулирования частных партнеров по проектам ГЧП с длительным сроком реализации с учетом новых экономических, социальных, политических изменений в стране.

7) Налоговые и таможенные льготы и преференции. Их использование должно быть обоснованным и применяться, если они действительно способствуют реализации проекта или необходимы для привлечения инвесторов. Такими специальными режимами могут быть: а) освобождение от корпоративного налога на прибыль в течение периода действия концессии; б) освобождение от налога на доходы физических лиц – иностранных работников, работающих по проекту; в) освобождение или снижение ставки налога на недвижимость; г) освобождение или снижение ставки налога на импорт оборудования, сырья и строительных материалов, а также на эксплуатацию и техническое обслуживание проекта; д) налоговые льготы на роялти; е) возврат долга иностранным инвесторам, инвестирующим свою прибыль в новые проекты, направленные на развитие инфраструктуры в стране, где реализуется основное концессионное соглашение; ж) сокращение базы налогообложения с учетом реальной стоимости и конкретных расходов на электроэнергию, воду, транспорт; з) списание по налоговым обязательствам в форме обесценивания активов или амортизации.

8) Защита от конкуренции. В этом случае государство гарантирует проектной компании ГЧП, что в течение определенного времени на определенной территории не будет реализован ни один конкурирующий проект, и ни одно государственное учреждение не будет конкурировать с этой компанией непосредственно или через концессионера. Ограничениями использования этой формы поддержки является необходимость соблюдения требований законодательства о конкуренции, а также условий международных (региональных) соглашений.

Предоставление отдельных форм финансовой поддержки часто приводит к увеличению нагрузки на бюджет страны (региона), из-за чего возникает потребность в мониторинге объемов обязательств, принимаемых на себя государственным партнером с тем, чтобы он был способен их выполнять, не увеличивая нагрузку на налогоплательщиков.

Исследование мировой практики государственной финансовой поддержки (ГФП) проектам ГЧП дало возможность сформулировать следующие принципы ее предоставления:

- ГФП должна обеспечивать лучшее соотношение цены и качества услуг, которые будут получены в результате реализации проекта;

- ГФП должна сохранять стимулы для тщательной оценки инвестиционных проектов частными партнерами и их эффективной работы;

- правительства должны избегать скрытых обязательств по проектам ГЧП и не пытаться спасти все без исключения проекты ГЧП на любой стадии их реализации. Все участники проекта должны заранее знать, в каком случае, в каком размере и на каких условиях правительство окажет поддержку проекта;

- ГФП должна происходить по определенным правилам, поскольку влечет за собой необходимость управления рисками и дополнительные обязательства правительства;

- отдельные виды ГФП, в частности, государственные гарантии, должны предоставляться на платной основе. Объяснением этому является следующее: 1) принимая на себя соответствующие риски, правительство выступает как страховщик; 2) платность государственных гарантий позволяет проектным компаниям выбирать варианты их привлечения; 3) взимание платы за государственные гарантии создает определенные стимулы для конкуренции на финансовом рынке; 4) взимание платы за государственные гарантии создает определенные стимулы для проектной компании по оптимизации источников ее финансирования.

- перед предоставлением государственных гарантий правительство должно определиться с рядом ключевых вопросов, в частности: 1) кто будет платить за предоставленные государственные гарантии; 2) когда взимать плату за предоставленные государственные гарантии (в течение периода эксплуатации или после окончания проекта); 3) определение размера платы за предоставление государственных гарантий.

- государственные гарантии должны быть ограничены по объемам и продолжительности срока их предоставления. При этом следует учитывать, что: 1) более активным представлением государственных гарантий может быть на ранних стадиях проектов ГЧП, когда существует большая неопределенность относительно результатов проекта; 2) потребность в правительственной поддержке проектов ГЧП существует не на всех фазах реализации проекта; 3) поддержка в виде государственных гарантий должна носить возвратный характер.

Следует указать, что предоставление финансовой поддержки в виде государственных гарантий имеет большое значение не только для проекта ГЧП, но и для правительства. По причине условности (то есть исполнения государством в случае наступления обстоятельств, оговоренных условиями предоставления) государственные гарантии могут иметь существенное влияние на государственные финансы в будущем. Поэтому предоставляемые

государственные гарантии должны быть тщательно оценены и учтены в бюджете страны (региона).

Предоставление государственных гарантий часто ограничивается и законодательными требованиями, такими как национальные или международные, например, европейские, положения. Так, в странах ЕС предоставление государственных гарантий проектам ГЧП может осуществляться только при условии согласования с Европейской комиссией. При этом страны, находящиеся в условиях предоставления санкционированных льгот (помощи) от ЕС предоставлять такую поддержку не могут. Главным же принципом предоставления государственной помощи проектам ГЧП в странах Европейского Сообщества является получение коммерческих преимуществ от проекта (другими словами, соблюдение «принципа инвестора в рыночной экономике»). Предоставление государственных гарантий проектам ГЧП автоматически рассматривается как государственная помощь, и может происходить только, если [10]: 1) заемщик не находится в финансовом затруднении; 2) государственные гарантии предоставляются только для конкретной операции (этапа) проекта с определенным размером суммы и срока действия во времени; 3) сумма предоставленных государственных гарантий не должна покрывать более 80% непогашенного кредита или иного финансового обязательства по проекту ГЧП; 4) стоимость государственных гарантий должна определяться на рыночной основе.

Поскольку предоставление каких-либо государственных гарантий влечет финансовый риск для государства, которым необходимо управлять, вся информация о них должна быть централизована, а в решении вопросов их предоставления главную роль должно выполнять министерство финансов страны.

Процедура принятия решений о предоставлении правительством государственных гарантий должна предусматривать ряд действий, позволяющих реально оценить потребность в таких гарантиях, оценить их объемы, получить прогноз ожидаемых последствий для правительства и разработать ряд предупредительных мер по устранению возможного негативного влияния на бюджет. В целом, схема принятия правительством решений о предоставлении государственных гарантий должна включать следующие этапы (рис. 2):

Этап 1. Установка конфигурации и ограничений для государственных гарантий. Решаются задачи: 1) определение конфигурации государственных гарантий – их предоставление в пределах конкретной программы ГЧП или в рамках конкретного проекта ГЧП; 2) идентификация проблем, на решение которых предоставляются государственные гарантии; 3) определение границ рисков, выпадающих под покрытие государственных гарантий; 4) оценка соотношения цены и качества государственных гарантий; 5) сравнение с другими формами государственного вмешательства в проект (инвестиционными грантами, кредитными линиями, налоговыми льготами); 6) определение границ предоставления государственных гарантий с точки зрения ограничения политических рисков.

Этап 2. Установление правил предоставления государственных гаран-

тий. Предусматривается: 1) установление критериев соответствия проектов ГЧП для получения государственных гарантий; 2) установление основных условий предоставления государственных гарантий программам и отдельным проектам ГЧП из соответствующих программ; 3) привлечение к принятию решений заинтересованных лиц из правительства, к компетенции которых относятся вопросы одобрения проектов ГЧП и проектов бюджетов; 4) четкое установление правительственного органа, предоставляющего государственные гарантии; 5) четкая идентификация и структуризация потенциальных получателей государственных гарантий; 6) установление проектных фаз реализации проекта ГЧП, в ходе которых могут предоставляться государственные гарантии; 7) обеспечение сохранения стимулов для инвесторов качественно управлять рисками, на которые они могут влиять; 8) сохранение определенного уровня риска кредиторам во избежание их недобросовестности; 9) составление планов предоставления государственных гарантий.

Этап 3. Проведение переговоров по предоставлению государственных гарантий. Предполагает: 1) привлечение высококвалифицированных специалистов или консультантов; 2) оптимизацию сроков процедуры проведения переговоров; 3) изучение проблем отношений между кредиторами проекта ГЧП и влияния предоставления государственных гарантий на преимущества отдельных кредиторов; 4) ранжирование требований кредиторов относительно первоочередности предоставления им государственных гарантий.

Этап 4. Определение платы за предоставление государственных гарантий. Предусматривается: 1) привлечение высококвалифицированных специалистов или консультантов; 2) установление стоимости предоставления государственных гарантий с учетом административных расходов и премии за принимаемый правительством риск; 3) установление круга лиц – плательщиков и сроки уплаты платежей за предоставленные государственные гарантии; 4) установление соответствия размера платы за предоставленные государственные гарантии действующей политике поддержки ГЧП.

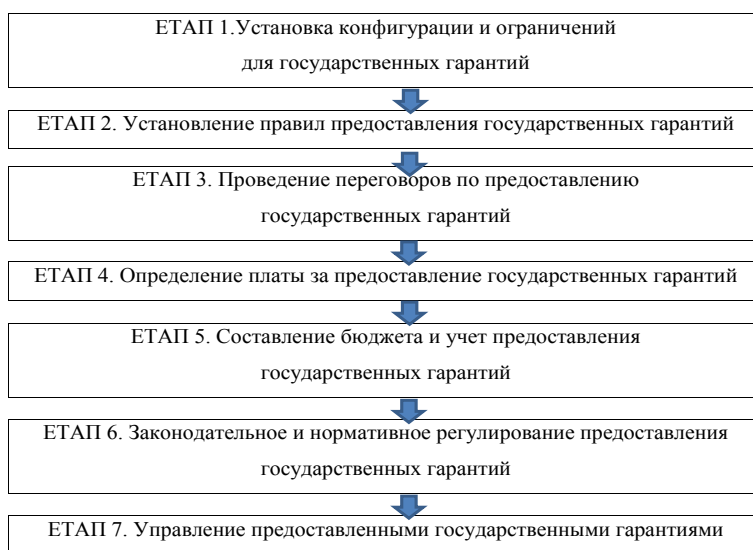


Рис. 2. Концептуальная схема порядка принятия правительством решений о предоставлении государственных гарантий

Источник: [1]

Етап 5. Составление бюджета и учет предоставления государственных гарантий. Предполагает: 1) установление порядка учета и планирования предоставления государственных гарантий; 2) полное раскрытие в бюджете страны (региона) обязательств, принятых правительством в результате предоставления государственных гарантий и обеспечения публичности этой информации; 3) обеспечение централизованного управления государственными гарантиями со стороны министерства финансов или другого уполномоченного им лица; 4) проверка совместимости предоставленных государственных гарантий с ограничениями государственного бюджета.

Етап 6. Законодательное и нормативное регулирование предоставления государственных гарантий. Предполагает: 1) обеспечение соответствия предоставленных государственных гарантий действующему законодательству; 2) проверку на ранних стадиях соответствия проекта предоставления государственных гарантий регулирующим положениям предоставления государственной помощи; 3) закрепление вопросов, связанных с пред-

оставлением государственных гарантий, в договоре проекта или дополнительных соглашениях.

Етап 7. Управление предоставленными государственными гарантиями. Предусматривает ведущую роль в управлении государственными гарантиями министерству финансов.

**Выводы и предложения.** Как видим, вопросы государственной поддержки проектов ГЧП являются сложными и многоаспектными. Успешность реализации правительственной политики привлечения частных инвестиций для развития инфраструктурных отраслей зависит от последовательности и обоснованности предоставления им поддержки. Систематизированные автором принципы предоставления государственной финансовой поддержки проектам ГЧП дают возможность снизить риск неудачи таких проектов, а последовательное выполнение предложенной «технологической карты» рассмотрения и принятия правительством решений, связанных с предоставлением государственных гарантий проектам ГЧП и последующего управления ими позволит оптимизировать бюджетную нагрузку.

### Список литературы:

1. Бондар Н.М. Державні гарантії по проектах державно-приватного партнерства на транспорті / Н. М. Бондар // Вчені записки Університету «КРОК» / Ун-т економіки та права «КРОК». Вип.1 (1997). – Вип. 31. – К., 2012. – С. 13-20.
2. Варнавский В.Г. Партнерство государства и частного сектора: формы, проекты, риски / В. Г. Варнавский. – РАН; Институт мировой экономики и международных отношений. – М.: Наука, 2005. – 315 с.
3. Практическое руководство по вопросам эффективного управления в сфере государственно-частного партнерства. Европейская экономическая комиссия Организации Объединенных Наций. – Организация Объединенных Наций, Нью-Йорк и Женева, 2008. – 128 с.
4. Brandao LET The option value of government guarantees in infrastructure projects / L. E. T. Brandao, E. Saraiva. // Construction Management and Economics (November 2008) 26. – С. 1171-1180.
5. Dailami M. and Klein, M. (1997) Government support to private infrastructure projects in emerging markets / Dailami M., Klein, M. – in Irwin T. Dealing with Public Risk in Private Infrastructure / Irwin T., Klein M., Perry, G.E. and Thobani, M. (Eds), WorldBank, Washington, DC, 1997. – С. 21-42.
6. Hammami Mona, Jean-Francois Ruhashyankiko and Etienne B. Yehoue, 2006, «Determinants of Public-Private Partnerships in Infrastructure», IMF Working Paper, WP/06/99. (Washington: International Monetary Fund).
7. Irwin T. Dealing With Public Risk in Private Infrastructure / Timothy Irwin. – World Bank Publications, 1997 – 155 pp.
8. Irwin T. Government guarantees: allocating and valuing risk in privately financed infrastructure projects / Timothy C. Irwin. – The International Bank for Reconstruction and Development. The World Bank. – 2007. – 230 pp.
9. Lewis C.M. Risk Management Systems for Contingent Infrastructure Liabilities / Christopher M. Lewis, Ashoka Mody. – Finance, Private Sector, and Infrastructure Network. The World Bank Group. – № 149, August, 1998. – 4 pp.
10. State Guarantees in PPPs. A Guide to Better Evaluation, Design, Implementation and Management / European Commission, Directorate General Regional Policy (May 2011). <http://www.eib.org/epec/resources/epec-state-guarantees-in-ppps-public.pdf>
11. The World Bank Group. Private Participation in infrastructure Projects Database (пер. с англ. автора), 2013, [http://ppi.worldbank.org/explore/ppi\\_exploreSector.aspx?sectorID=3](http://ppi.worldbank.org/explore/ppi_exploreSector.aspx?sectorID=3) (дата захода на сайт 01.07.2014)

**Бондар Н.М.**

Національний транспортний університет

## ІНСТРУМЕНТИ І ФОРМИ ДЕРЖАВНОЇ ПІДТРИМКИ ПРОЄКТІВ ДЕРЖАВНО-ПРИВАТНОГО ПАРТНЕРСТВА В ІНФРАСТРУКТУРНИХ ГАЛУЗЯХ ЕКОНОМІКИ

### Анотація

Розглянуті питання, пов'язані з наданням державної підтримки проектам державно-приватного партнерства в інфраструктурних галузях економіки. Визначені найбільш поширені у світовій практиці інструменти й форми державної підтримки проектів ДПП, а також систематизовані принципи її надання. Запропонована концептуальна схема прийняття урядом рішень про надання державних гарантій проектам ДПП у галузях інфраструктури. **Ключові слова:** державно-приватне партнерство, інфраструктура, державні гарантії, ризики проектів державно-приватного партнерства, державна підтримка проектів ГЧП.

Bondar N.M.

National Transport University

## TOOLS AND FORMS OF THE STATE SUPPORT OF PROJECTS OF PUBLIC-PRIVATE PARTNERSHIP IN INFRASTRUCTURAL INDUSTRIES OF ECONOMY

### Summary

The questions connected with granting of the state support to projects of public-private partnership in infrastructural industries of economy are considered. On the basis of studying of the international practice most widely applied tools and forms of the state support of projects PPP are specified, and also principles of its granting are systematized. The conceptual scheme of accepting is offered by the government of decisions on granting of the state guarantees to projects PPP in infrastructure industries.

**Keywords:** public-private partnership, an infrastructure, the state guarantees, risks of projects of public-private partnership, the state support of projects PPP.

УДК 657

## КЛАСИФІКАЦІЯ ВИТРАТ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ РИНКОВИХ ПЕРЕТВОРЕНЬ

Булат Г.В., Гайдар П.Е.

Хмельницький кооперативний торговельно-економічний інститут

Досліджено класифікаційні ознаки витрат в різних сферах діяльності. Доведено доцільність виділення різних витрат, з метою побудови ефективної системи управління та аналізу. Визначено напрямки удосконалення класифікації витрат.

**Ключові слова:** витрати, класифікація, види витрат, види діяльності, управління.

**Постановка проблеми.** В умовах обмеженості фінансових ресурсів всі зусилля підприємств спрямовуються на зниження витрат. Саме витрати виступають центральною категорією обліку суб'єктів різних галузей. Від правильної організації їх обліку, створеної системи управління ними залежить кінцевий фінансовий результат діяльності господарюючого суб'єкта.

На сьогоднішній день можливості впливати на величину витрат в площині фінансового обліку є дещо обмеженими. Саме тому, все більше підприємств воліють застосовувати елементи управлінського обліку витрат у своїй діяльності. Перш за все – це стосується поділу витрат за різними ознаками, що дозволяє сформулювати ефективну систему управління витратами та їх аналізу на підприємстві.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Питання класифікації витрат ось уже тривалий час не перестають привертати увагу науковців. Варто виділити праці Бутинця Ф.Ф. [1], Канаки Й.В. [3], Макарука Ф. [5], Козаченко Г.В. [4], Нападовської Л.В. [6], Новодворської В.В. [7], Паскалової А.Г. [8], Рябенко Г.М., Резніченко Ю.С. [11] та ін. Дослідження в даній сфері, в основному, побудовані на принципі «різні витрати для різних цілей», який є досить актуальним і в сучасних умовах господарювання.

**Метою статті** є дослідження різних видів витрат з метою формування системи управління ними в умовах ринкових перетворень та виділення податкових витрат в окрему групу.

**Виклад основного матеріалу досліджень.** Витрати підприємства є ключовою категорією не лише в сфері обліку, а й аналізу, управління, аудиту, планування тощо. В різних галузях економіки виділяються різні витрати, що дає можливість ефективно провадити діяльність та забезпечувати максимальні прибутки.

У фінансовому обліку витрати класифікуються за видами діяльності (таблиця 1) та елементами.

Таблиця 1

### Класифікація витрат за видами діяльності

Вид діяльності	Вид витрат
Операційна діяльність	Собівартість реалізованої продукції, товарів, робіт, послуг
	Загальновиробничі витрати
	Адміністративні витрати
	Витрати на збут
	Інші операційні витрати
Фінансова діяльність	Фінансові витрати
Інвестиційна діяльність	Втрати від участі в капіталі
	Інші витрати

Джерело: [10]

Дана класифікація витрат є доречною, оскільки дозволяє проаналізувати склад і структуру витрат в розрізі видів діяльності підприємства та використовується для складання звіту по фінансові результати. Однак, як показує практика, такий поділ витрат є недостатнім, оскільки не задовольняє потреби користувачів в інформації стосовно усіх можливих витрат підприємства. Тому, науковці розробляють інші класифікації витрат.

Найпоширенішою є класифікація витрат залежно від цілей управління за трьома напрямками:

- витрати для визначення собівартості продукції і отриманого прибутку, оцінки запасів;
- витрати для прийняття управлінських рішень і планування;
- витрати для здійснення процесу контролювання і регулювання.