

ной доли, предложения новых видов услуг и максимального удовлетворения запросов потребителей.

Анализ внешней и внутренней среды определил сильные и слабые стороны фирмы, что помогло выделить направления, по которым можно добиться успеха. Поскольку Витебский филиал СП «Белая Вежа» не в состоянии конкурировать на рынке фотоуслуг по ценам, не имея возможности стать в области фотоуслуг производителем с самым низким уровнем издержек, то ему необходимо дифференцировать свою продукцию и услуги в тех направлениях, которые интересны и ценятся покупателем.

Для укрепления позиций Витебского филиала СП «Белая Вежа» и увеличения его рыночной доли предлагается ряд маркетинговых мероприятий:

проведение рекламной кампании;

-разработка новых видов услуг (печать всех кадров подряд, фотоаппараты напрокат, комплекс цифровых фотоуслуг, фотосъёмка в павильоне);

-проведение мероприятий по стимулированию сбыта фототоваров и фотопечати;

-расширение торговой сети;

-сокращение времени оказания услуг;

-повышения квалификации работников.

Использование предложенных рекомендаций позволит достичь расширения рыночного сегмента и увеличения доли рынка фотоуслуг, принадлежащих Витебскому филиалу СП «Белая Вежа».

## **ИНВЕСТИЦИИ В СОБСТВЕННЫЙ ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ ИНДИВИДУАЛЬНЫМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕМ**

*П. С. Демин*

*Белорусский государственный экономический  
университет*

Предпринимательская деятельность представляет собой инициативную, самостоятельную деятельность граждан, направленную на получение прибыли (личного дохода), осуществляемая от своего лица, на свой риск, под свою имущественную ответственность. Данная деятельность предполагает предпринимательские способности как особый вид человеческого капитала, состоящий в организации соединения факторов производства для создания товаров и услуг, приносящих доход и удовлетворяющих личные и общественные потребности [4].

Человеческий капитал – это концепция, применяемая к понятию человеческих ресурсов. Он представляет собой умения и знания, приобретаемые людьми и увеличивающие их производительные способности [1], которые могут быть приобретены путём специальной подготовки или вследствие практического обучения.

Экономисты рассматривают затраты на обучение и образование как одну из форм инвестиций. Пойти на курсы, чтобы стать бухгалтером, с этой точки зрения практически то же самое, что купить грузовик, чтобы заняться перевозкой гравия. В обоих случаях человек в данный момент совершает затраты, чтобы в будущем получить то, что даст ему возможность получать больший доход. Основное различие в данном случае состоит в том, что водитель грузовика приобретает капитал в виде машины, а бухгалтер получает человеческий капитал – капитал в виде умственных способностей.

Согласно теории человеческого капитала доходы в области, требующей специального обучения, должны быть достаточно велики, чтобы покрыть альтернативную стоимость обучения. В случае, если человек посещает колледж, чтобы получить квалификацию бухгалтера, альтернативная стоимость включает в себя как затраты на обучение, книги и т. д., так и тот доход, который он мог бы заработать, если бы во время учёбы он работал по специальности не требующей специального образования [3].

Посредством использования полученных знаний и навыков люди увеличивают свои личные доходы. Например, в США норма отдачи вложений в получение среднего образования составляет от 10 до 13%, а вложений в получение высшего образования от 8 до 10%. Человеческий капитал является очень важной формой инвестиций в странах с развитой рыночной экономикой. По оценкам Мирового банка человеческий капитал превышает 80% всех производительных богатств в Японии и 60% в США. В Австралии и Канаде, обладающих огромными природными ресурсами и сравнитель-



но небольшим, но высокообразованным населением доля человеческого капитала составляет около 20% производительных богатств этих стран [5].

Инвестирование в человеческий капитал всегда предполагает получение больших доходов в будущем, за счёт меньших доходов и потребления в настоящем. Здесь необходимо рассмотреть две ситуации:

- в которой индивид условно не имеет доступа на рынок финансового капитала и поэтому единственная для него возможность получения в дальнейшем больших личных доходов – это инвестирование в человеческий капитал;

- в которой индивид, при привлечении дополнительных финансовых ресурсов, может инвестировать и в человеческий и в физический капитал.

На рисунках 1 и 2 по горизонтальной оси измеряется уровень доходов и потребления индивида в текущий момент,  $C_0$ , а по вертикальной оси – в будущем,  $C_1$ .

Если не инвестировать в обучение вообще, предприниматель сможет зарабатывать  $I_0$  в настоящее и  $I_1$  в будущее время. Следовательно точка А характеризует его фонд доходов в двухпериодной модели.

Представим, что предприниматель имеет возможность получить определённое образование в интересующей его области. Имеются четыре ступени образования. Чем большее число ступеней пройдёт предприниматель, тем выше его опыт и тем выше его будущие доходы. Однако этот процесс подчиняется закону убывающей предельной производительности: каждый дополнительный день обучения последовательно увеличивает его будущие заработки на всё меньшую и меньшую величину.

При сделанных предположениях альтернативные возможности индивида воплощаются в кривой ВА. Её выпуклость в сторону противоположную началу координат указывает на то, что каждый следующий рубль сокращения текущего потребления приносит последовательно всё меньшее приращение будущего потребления. Кривая ВА называется производственной функцией человеческого капитала. Она показывает, как предприниматель может свои вложения в человеческий капитал, измеряемые приносимым в жертву текущему, трансформировать в будущий доход.

Для того, чтобы найти решение задачи индивида необходимо включить в рассмотрение его предпочтения относительно настоящего и будущего удовлетворения потребностей. На рисунке 1 изображены его кривые безразличия ( $U_0, U_1, U_2$ ) вместе с производственной функцией человеческого капитала. Оптимальный выбор индивида – точка Е в которой он потребляет  $C_0^E$  в настоящем и  $C_1^E$  в будущем. Вложения индивида в свой человеческий капитал составят  $I_0 - C_0^E$ , как следствие он сможет увеличить свой доход с  $I_1$  до  $C_1^E$ .

Решающим предположением, лежащим в основе ситуации, изображённой на рисунке 1 является отсутствие у индивида доступа на финансовый рынок. Теперь откажемся от него и допустим, что индивид может занимать и одалживать деньги по текущей ставке процента  $i$ .

Рисунок 2 воспроизводит ту же производственную функцию человеческого капитала предпринимателя и его фонд доходов – точка А. Через неё проходит линия межвременного бюджетного ограничения  $G_0$  с наклоном равным  $-(1 + i)$ . Имея доступ на рынок капитала, индивид может заимствовать и одалживать деньги, следовательно он может перемещаться из точки А в любую сторону вдоль линии  $G_0$ .

Но у предпринимателя есть также возможность, инвестируя в собственный человеческий капитал, перемещаться вдоль кривой ВА. Например, он может избрать точку F, решив окончить первую ступень образования, однако в точке F ему с помощью кредитного рынка доступны все точки вдоль линии бюджетного ограничения, проходящей через неё, т.е. вдоль  $G_1$ . Можно сделать вывод, что точка F предпочтительнее точки А, т.к. бюджетное ограничение  $G_1$  лежит дальше от начала координат и допускает большие возможности потребления, чем ограничение  $G_0$ . Та же логика приводит к заключению, что наилучший объём вложений в человеческий капитал – это тот, который отодвигает бюджетное ограничение как можно дальше от начала координат, но принадлежит в тоже время кривой ВА. На рисунке 2 это точка Н, в которой линия, имеющая наклон  $-(1 + i)$ , т.е. линия  $G_2$  касается производственной функции человеческого капитала ВА. В этой точке предприниматель решает инвестировать в свой человеческий капитал сумму  $I_0 - C_0^H$ .

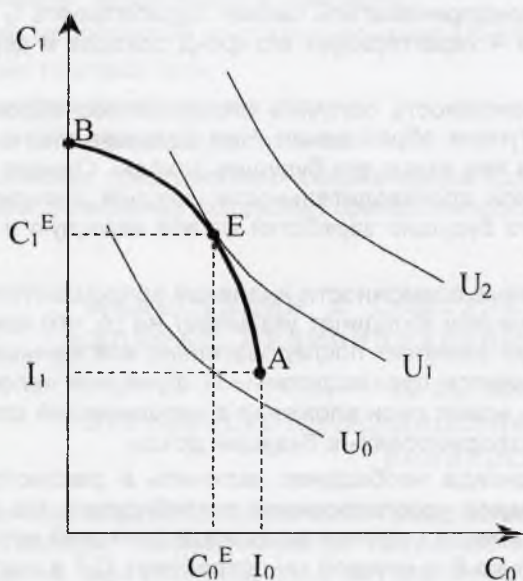


Рис. 1. Инвестиции в человеческий капитал при отсутствии финансовых рынков.

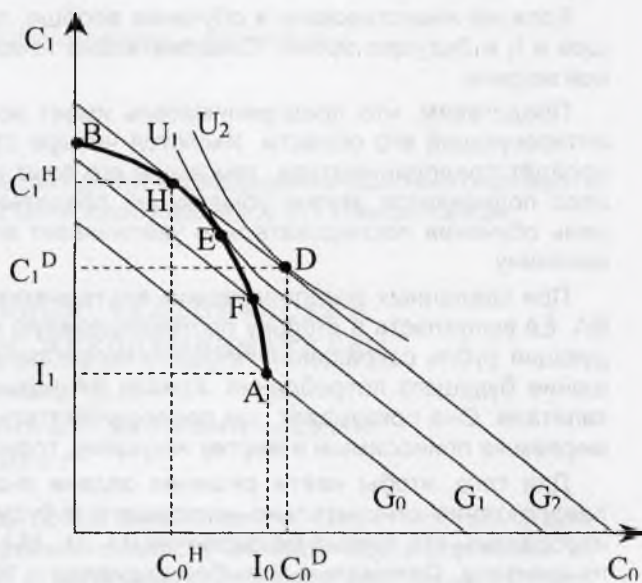


Рис. 2. Инвестиции в человеческий капитал при наличии финансовых рынков.

Находясь в точке Н он может выбирать любую комбинацию настоящего и будущего потребления из представленных бюджетной линией  $G_2$ . Таким образом, инвестирование в человеческий капитал, приводящее индивида в точку Н максимально увеличивает множество доступных ему альтернатив потребления.

Для завершения анализа необходимо показать какую точку на линии  $G_2$  выберет индивид. Найдём точку D, в которой его кривая безразличия между потреблением в настоящем и в будущем как раз касается линии его бюджетного ограничения. В этой точке наш субъект получает максимальные полезности, потребляя сейчас  $C_0^D$  и потом  $C_1^D$ .

Такое решение индивида заключается в следующем. Во-первых, он решает закончить третью ступень образования, т.е. переместиться из точки А в точку Н. Он делает это потому, что такой уровень образования максимизирует его возможности в будущем. Однако с точки зрения его предпочтений точка Н представляет собой слишком низкий уровень текущих потребления и доходности и слишком большой их уровень в будущем. Проблема решается просто при наличии кредитного рынка. Предприниматель идёт в банк и заимствует  $C_0^D - C_0^H$ , чтобы увеличить текущее потребление. В следующем периоде он возвращает банку  $C_1^H - C_1^D$  из своих доходов  $C_1^H$  [2].

Важным выводом, полученным из обсуждения данной модели, является определение роли рынка финансового капитала посредством сопоставления рисунков 1 и 2. На рисунке 1 изображена ситуация, когда отсутствует рынок финансового капитала, инвестиции индивида в человеческий капи-



тал зависят от его индивидуальных предпочтений, относительно распределения доходов и потребления между настоящим и будущим. Поэтому, если по какой-то причине его предпочтения изменятся, то изменится и его выбор относительно вложений в человеческий капитал.

В отличие от этого на рисунке 2, где присутствует рынок финансового капитала, выбор индивида совершенно отделён от его предпочтений. Если карта безразличия будет другой, он всё равно выберет точку *H* на кривой производственной функции человеческого капитала. Каковы бы не были предпочтения индивида, инвестиции в человеческий капитал задают границы доступных для него альтернатив получения доходов и удовлетворения потребностей. Предпочтения определяют, какую конкретную альтернативу он изберёт, но не величину инвестиций в человеческий капитал. В то же время становится ясно, что при наличии, но несовершенстве рынков финансового капитала предпочтения людей всё-таки влияют на их решения о капиталовложениях в собственное образование.

Таким образом, если индивид может брать и давать займы по установленной ставке процента, он должен инвестировать в человеческий капитал столько, сколько необходимо для того, чтобы максимизировать приведенную к настоящему моменту времени ценность своих доходов в течение жизненного цикла. Когда она максимальна, от его предпочтений зависит как много потреблять в настоящем и будущем.

Список литературы.

1. Гайгер Л.Т. Макроэкономическая теория и переходная экономика. Пер с англ. В.А.Исаева, Р.А. Косовой, А.Д. Седых, А.Д. Шляпина. М.: Инфра-М. 1996. С. 27.
2. Гальперин В.М., Игнатов С.М., Моргунов В.И. Микроэкономика. В 2-х т. Изд 2-е, исправл. / Под общ. ред. В.М. Гальперина СПб.: Экономическая школа. 1998. Т. 2. С. 344-348.
3. Долан Э. Дж., Линдсей Д.Е. Микроэкономика. Пер. с англ. В.В. Лукашевича и др./ Под общ. ред. Б.С. Лисовика и В.В. Лукашевича. СПб.: АО «Санкт-Петербург оркестр». 1994. С. 255-256.
4. Ильин С.С., Васильева Т.И. Экономика: справочник студента. М.: ООО «Издательство АСТ», Филологическое общество «Слово». 2000. С.146.
5. Thurow L. The Future Of Capitalism: How Today's Economic Forces Shape Tomorrow's World. New York. 1996. P. 288-289.

## СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

*Л.В. Демко*

*УО «Витебский государственный технологический университет»*

Бухгалтерский учет нередко называют языком бизнеса. И это действительно так, в бухгалтерском учете и отчетности обобщаются результаты деятельности и текущее состояние каждого предприятия. Изменения в экономической системе Республики Беларусь привели к изменению в деятельности предприятий, которое должно было найти адекватное отражение в бухгалтерском учете. И бухгалтерский учет в Беларуси действительно подвергся коренному изменению. В настоящее время он далеко ушел от бухгалтерского учета в СССР. При подготовке документов, регулирующих бухгалтерский учет, были учтены многие положения и стандарты международного учета. Тем не менее, сегодняшняя система бухгалтерского учета в нашей республике имеет свою специфику, которая связана с её происхождением из бухгалтерского учета в условиях плановой экономики. Не все из «пережитков» старой системы действительно являются пережитками, советская школа теории бухгалтерского учета разработала некоторые понятия и методы, которые не утратили своего значения и сегодня, более того, они начинают постепенно получать распространение и в практике учета в развитых странах.

Также некоторые из различий носят номинальный характер, сводятся к различию терминов и понятий. Но некоторые особенности современной белорусской системы бухгалтерского учета объективно снижают её ценность для участников хозяйственного оборота и препятствуют нормальному развитию экономики. Одновременно экономическая система республики продолжает интенсивно изменяться, возникают новые виды хозяйственной деятельности, которые должны найти адекватное отражение в учете. С этой точки зрения рассмотрение международного опыта исключительно интересно, так как многое из него может быть с пользой перенято. Естественно, заимствование не должно носить слепой характер, а должно учитывать специфику деловой среды. Рассмотрение сис-