

### 3.4. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ ТРАНСФЕРТНОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ В КОМПАНИЯХ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

Васильева И.Г., аспирант кафедры бухгалтерского учета и анализа хозяйственной деятельности

*Всероссийский заочный финансово-экономический институт г. Москва*

Статья раскрывает подходы к формированию системы трансфертного ценообразования в компаниях металлургической отрасли. Предложена экономико-математическая модель расчета величины трансфертной цены для металлургического холдинга, основанная на разработанном интегральном алгоритме. Выявлены и идентифицированы факторы, оказывающие существенное влияние на величину трансфертных цен. Определены степени влияния внешних, внутренних и отраслевых факторов на величину трансфертных цен.

Теоретические, методологические и практические подходы и методы формируют основу для обобщения и разработки алгоритма формирования трансфертной цены [1]. В зависимости от поставленных целей мы будем использовать определенную совокупность приемов и методов расчета [5, 6]. В целях управления их можно систематизировать и упорядочить в единый и однозначный процесс решения задачи расчета трансфертной цены (ТЦ), позволяющий, однако, гибко комбинировать ими с позиций разумной достаточности и достоверности. Произведем обобщение всех рассмотренных предпосылок разработки такого алгоритма и представим собственно алгоритм расчета ТЦ.

- Во-первых, предлагаемый алгоритм расчета ТЦ построен на основных концептуальных подходах к формированию цены вообще и аккумулирует те конкретные методы и способы, которые предназначены специально для расчета трансфертных цен. Основу алгоритма составляет комплексный подход, предполагающий использование нескольких методов, каждый из которых позволяет получить объективное значение величины ТЦ [4].
- Во-вторых, предлагается разрозненные методы расчета трансфертной цены свести в единую систему и определять величину трансфертной цены комплексно тремя методами: затратным, рыночным и договорным [9]. Использование всех трех методов в совокупности дают более высокую объективность расчета величины ТЦ. При этом, каждый из существующих методов и приемов расчета, благодаря комплексному использованию в совокупности с другими подходами и методами, может продемонстрировать свои лучшие свойства и, в некоторой степени, совершенствоваться. Это обеспечит адаптацию разрозненных методов расчета в единую комплексную систему. Проведенный анализ позволил систематизировать рассмотренные приемы и методы расчета трансфертных цен в установленных подходах [7]. Ниже приведены результаты выполненных исследований и предложен алгоритм расчета ТЦ в рамках интегрированного метода.

Особенностью использования применяемых методов и сконцентрированных внутри них способов в такой системе является то, что они предназначены именно для определения величины ТЦ, а не себестоимости производимой продукции.

Немаловажно и то, что в процессе анализа существующих подходов и методов расчета ТЦ удается вы-

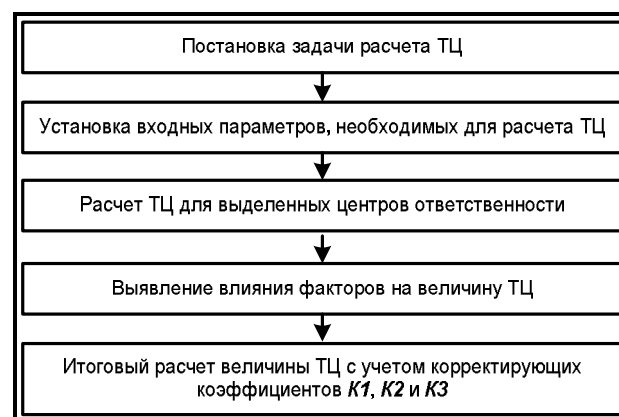
явить наличие факторов, присущих только процессу формирования ТЦ металлургических компаний и оказывающих существенное влияние на этапы расчета, обоснование численных показателей и соответственно на итоговый результат. Нами предложена систематизация факторов, влияющих на расчет величины ТЦ металлургических компаний. По результатам проведенного статистического опроса менеджеров металлургических компаний предложено ввести в модель формирования ТЦ три корректирующих коэффициента, учитывающих специфику металлургической отрасли **K1**, **K2** и **K3**, которые учитывают влияние отраслевых, внешних и внутренних факторов [8].

Каждый из названных факторов, ввиду наличия или отсутствия тех или иных обстоятельств, может быть значительным, а может оказаться ничтожным.

Обеспечение универсальности алгоритма формирования ТЦ должно достигаться сочетанием процедуры «прохождения» всех обязательных этапов расчета ТЦ, рассмотрением всех методов, проведение расчетов путем выбора наиболее подходящих методов, допуска исключения нецелесообразных.

Изложенные выше предпосылки обеспечивают необходимость модификации алгоритма расчета, объединяющего в себя наиболее ценные теоретические и практические элементы существующих методов, включающих индивидуальные приемы расчета и обусловленные спецификой формирования ТЦ предприятий металлургии [2, 3]. Использование такого механизма позволяет унифицировано, по единой схеме и, вместе с тем, с учетом индивидуальных особенностей, определить последовательность проведения расчета, не пропустить или проигнорировать существенные факторы, выбрать приемлемые методы и способы, аргументировать отказ от недостоверных или нецелесообразных и выполнить расчет величины ТЦ.

В алгоритме формирования ТЦ предлагается выделить пять этапов, каждый из которых находится во взаимосвязи со всеми остальными. Перечень этапов и их последовательность приведены на рис. 1.



**Рис. 1. Последовательность этапов алгоритма формирования системы ТЦ**

#### Этап 1. Постановка задачи расчета ТЦ

На первом этапе определяют участников транзакционных сделок. В действующей структуре компании на этом этапе предлагается выделить центры ответственности, в зависимости от специфики их деятельности определить

их виды [9]. Затем следует установить назначение расчета, то есть, сформулировать цель определения ТЦ, какую задачу управляющего звена компании она должна решить, кто будет пользоваться ее результатами.

Важным, и строго определяемым требованиями плана развития компании, должен стать учет при расчете ТЦ заданных параметров прибыли и маржинального дохода по всей компании в целом, который определяется для целей данного расчета [10].

На этом же этапе следует выявить другие существенные факторы и обстоятельства, связанные с данной задачей расчета, т.е. создать общую картину условий.

Выделение центров ответственности и определение их вида следует из сформулированной задачи и целей расчета, которые в свою очередь вытекают из иерархии организационной структуры холдинга и участвующих в нем компаний. Для полного и правильного определения условий задачи расчета трансфертных цен, необходимо рассмотреть следующий этап.

## Этап 2. Установка входных параметров, необходимых для расчета ТЦ

Данный этап предлагаем структурировать в два подэтапа. Первым из них станет расчет себестоимости единицы каждого вида продукта, выделение постоянной и переменной ее части для каждого из центров ответственности или входящей в холдинг компании. Для этого используется разработанная блок-схема подготовки учетно-аналитической информации, необходимой для построения системы трансфертного ценообразования. В зависимости от поставленной цели расчета и определенных согласно цели задач возможно использование информации по данным цеховой калькуляции, либо ее расчет с использованием блок-схемы.

Вторым подэтапом должен стать расчет и задание верхней и нижней границы ТЦ для  $i$ -того центра ответственности (компании). Результатом данных предварительных расчетов становится подготовка к моделированию процесса расчета ТЦ.

## Этап 3. Определение величины ТЦ для выделенных центров ответственности (компаний)

Данный этап предлагает собственно расчетную часть работы. Он включает в себя определение величины ТЦ по каждому из трех методов, возможность использования каждого из которых можно обосновать, опираясь на результаты подготовительных этапов.

Нами была проанализирована составляющая основных методов и способов расчета ТЦ [1]. На данном этапе большее внимание уделим рассмотрению процедурной составляющей использования этих методов, с тем чтобы более полно представить механизм расчета без детализации техники расчетов. Для полноты оценки величины ТЦ возможно использование всех заявленных методов.

Результатом анализа по каждому из методов должна быть конечная величина ТЦ, найденная в данном методе. То есть каждый метод дает свой полный ответ о величине ТЦ именно того передела, который определен как объект расчета. Предлагается провести расчет с использованием трех методов – затратного, рыночного и договорного. В рамках каждого из методов применить способы расчета ТЦ по переменной себестоимости, нормативной себестоимости, метод маржи-

нальных затрат, метод компаний-аналогов и различные варианты установления договорной цены [6]. Результатом проведенных расчетов будет семь значений ТЦ. При отсутствии какого-либо способа расчета (одного или двух) – итог выводится по результатам примененных одного или двух способов.

Необходимо отметить, что выбранные способы расчета ТЦ являются наиболее часто применяемыми в компаниях металлургической отрасли, но вместе с тем, представленная далее экономико-математическая модель позволяет изменять количество используемых способов расчета.

## Этап 4. Выявление влияния факторов на формирование величины ТЦ

На данном этапе предлагается определить корректирующие коэффициенты  $K1$ ,  $K2$  и  $K3$ , влияющие на расчет величины ТЦ металлургических компаний. Нами разработан опросный лист для количественной оценки степени влияния факторов на величину ТЦ. Результаты оценки получены по данным статистического опроса менеджеров управляющего звена 17 компаний, входящих в состав металлургических холдингов. Далее, используя методы корреляционного анализа, предлагается произвести отбор статистически значимых показателей. Следующим шагом, используя полученные результаты, необходимо рассчитать коэффициенты  $K1$ ,  $K2$  и  $K3$ .

Коэффициент  $K1$  учитывает внешние факторы и включает в себя следующие показатели:

- темпы экономического роста (валовой внутренний продукт);
- уровень внешнего и внутреннего долга;
- движение иностранных инвестиций;
- кредитный рейтинг Российской Федерации;
- темпы инфляции;
- изменение обменного курса национальной валюты;
- уровень процентных ставок;
- структура налогообложения;
- ограничения на рынках сбыта:
  - ценовые и количественные ограничения;
  - антидемпинговые пошлины;
- изменение политической ситуации:
  - введение чрезвычайного положения в стране и на основных рынках сбыта;
  - возможность проведения забастовок;
  - угроза военных конфликтов;
- региональные факторы:
  - влияние размера федерального и регионального бюджетов;
  - нарушение взаимодействия между компаниями, входящими в состав холдинга;
  - влияние объемов инвестиций в модернизацию производства;
  - недостаточность государственных программ развития металлопотребляющих отраслей;
  - влияние объемов иностранных инвестиций;
  - увеличение объемов импорта стали.

Коэффициент  $K2$  учитывает внутренние факторы и включает в себя следующие показатели:

- динамика спроса на продукцию металлургической отрасли;
- динамика производства металлопродукции;
- выручка от реализации и затраты на реализацию металлургической продукции;
- региональный спрос на металлопродукцию;
- местные налоги;
- региональные и местные тарифы на электроэнергию и тепло;
- географическое местоположение основных источников сырья;

- дифференциация цен на топливо;
- уровень корпоративного управления;
- корпоративная стратегия;
- деловая стратегия;
- функциональные стратегии:
  - производственная стратегия;
  - стратегия снабжения и сбыта;
  - финансовая стратегия;
  - кадровая стратегия;
- операционная стратегия;
- структура собственности;
- внутри корпоративные отношения;
- финансовая прозрачность и раскрытие информации:
  - качество и доступность;
  - сделки с заинтересованными лицами;
- показатели финансово-хозяйственной деятельности;
- степень использования основных производственных фондов;
- техническое состояние производственных мощностей, сроков службы основного оборудования.

Коэффициент **К3** учитывает отраслевые факторы и включает в себя следующие показатели:

- фактор сырьевых рынков:
  - тарифы естественных монополий на приобретение энергоресурсов;
  - цены на закупаемые материалы (угольный концентрат, металлолом, ферросплавы);
  - выполнение поставщиками своих обязательств по составу и качеству сырья;
- фактор логистических операций:
  - своевременность подачи подвижного состава;
  - стоимость перевозок по доставке сырья;
  - стоимость перевозок по отгрузке продукции;
- фактор рынков сбыта: влияние изменения рынка сбыта продукции.

### Этап 5. Итоговый расчет величины ТЦ с учетом корректирующих коэффициентов **К1, К2 и К3**

На данном этапе мы предлагаем произвести окончательный расчет величины ТЦ по формуле:

$$TЦ_{кор} = TЦ * K1 * K2 * K3, \quad (1.1)$$

где

**TЦ** – величина ТЦ, полученная при расчете различными методами на этапе 3;

**К1** – корректирующий коэффициент, учитывающий количественное влияние комплексных внешних факторов;

**К2** – корректирующий коэффициент, учитывающий количественное влияние комплексных внутренних факторов;

**К3** – корректирующий коэффициент, учитывающий количественное влияние комплексных отраслевых факторов.

Коэффициенты рассчитываются следующим образом:

$$K1 = Pi * (1 + D1), \quad (1.2)$$

где

**Pi** – произведение внешних факторов;

**I** – комплексные внешние факторы, выявленные и количественно оцененные на этапе 4;

**D1** – количественное влияние внешнего фактора, полученное по результатам этапа 4.

$$K2 = Pj * (1 + D2), \quad (1.3)$$

где

**Pj** – произведение внутренних факторов;

**J** – комплексные внутренние факторы, выявленные и количественно оцененные на этапе 4;

**D2** – количественное влияние внутреннего фактора, полученное по результатам этапа 4.

$$K3 = Pj * (1 + D3), \quad (1.4)$$

где

**Pk** – произведение отраслевых факторов;

**K** – комплексные отраслевые факторы. выявленные и количественно оцененные на этапе 4;

**D3** – количественное влияние отраслевого фактора, полученное по результатам этапа 4.

Алгоритм, включающий рассмотренные этапы, представлен на рис. 2, а этапы формирования ТЦ – в табл. 1. Возможные этапы внедрения ТЦ в компании претерпели изменения в связи со спецификой деятельности металлургических холдингов.

Так, этап определения участников внутреннего рынка предложено ввести как один из пунктов постановки задачи расчета. Этап собственно расчета цен и моделирования определен как третий этап.

Таблица 1

### ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ ТЦ В ИНТЕГРАЛЬНОМ МЕТОДЕ

№ этапа	Наименование этапа	Целевые результаты
1	Постановка задачи расчета ТЦ	Определение цели и задач расчета ТЦ. Выделение центров ответственности (ЦО). Определение их видов
2	Установка входных параметров, необходимых для расчета ТЦ, нижних и верхних границ ТЦ	Моделирование процесса трансфертного ценообразования
3	Определение величины ТЦ для выделенных центров ответственности	Получение предварительных значений трансфертных цен
4	Выявление влияния факторов на величину трансфертных цен	Определение корректирующих коэффициентов <b>K1, K2 и K3</b> , влияющих на величину трансфертных цен
5	Итоговый расчет величины трансфертных цен с учетом корректирующих коэффициентов <b>K1, K2 и K3</b>	Определение величины трансфертных цен с учетом корректирующих коэффициентов <b>K1, K2 и K3</b>

На основе разработанного алгоритма (рис. 2) нами построена экономико-математическая модель расчета величины трансфертной цены металлургических компаний (рис. 3), позволяющая учесть основные подходы, методы и факторы и рассчитать требуемое значение.

Пошаговая процедура расчета, согласно разработанной модели, состоит из следующих этапов.

1. Постановка задачи расчета ТЦ.

В форме, представленной на рис. 2, необходимо заполнить следующие поля, выделенные цветом:

- дата расчета;
- название компании;
- количество компаний, входящих в холдинг или центров ответственности внутри одной компании.

Затем должны быть заполнены следующие поля по каждому из выделенных центров ответственности:

- производственная мощность ЦО;
- удельные переменные расходы ЦО при выполнении внутренних заказов;
- планируемая величина маржинального дохода по данному ЦО;
- косвенные расходы по ЦО:
  - расходы на содержание и эксплуатацию оборудования;
  - амортизация оборудования;
  - транспортные расходы;
  - прочие расходы.

Данные для заполнения указанных полей берутся из бухгалтерской финансовой отчетности компании и внутренних цеховых калькуляционных сводов.

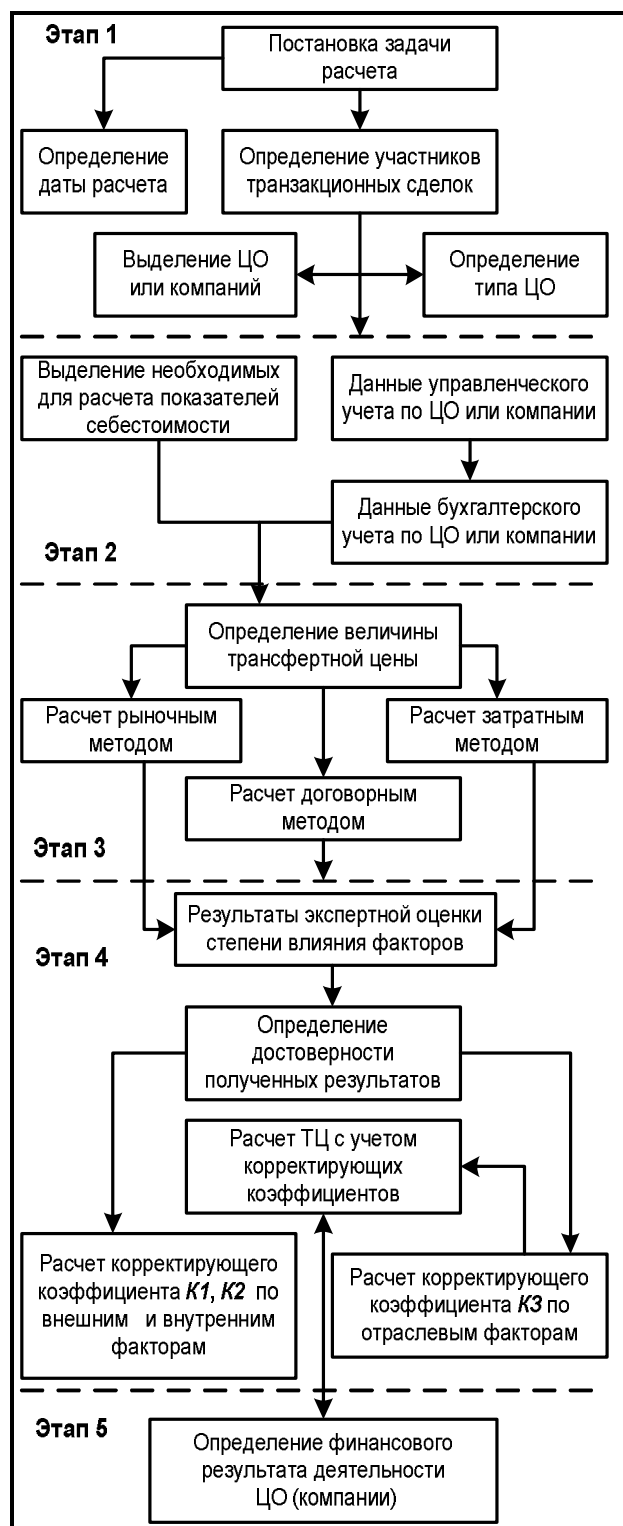


Рис. 2. Интегрированный алгоритм расчета величины ТЦ

Шаблон экономико-математической модели формирования трансфертной цены на 1 т чугуна представлен в табл. 2 и табл.3.

Таблица 2

ПОДГОТОВКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ

Исходные данные	Вводимые параметры
Дата расчета	01.05.2009
Название компании	ОАО НКМК
Количество компаний, входящих в холдинг или центров ответственности внутри одной компании	3

Таблица 3

РАСЧЕТ ТРАНСФЕРТНОЙ ЦЕНЫ ДЛЯ ЦО №1

Наименование показателя	Величина показателя
Производственная мощность ЦО, т	3 303.00
Удельные переменные расходы ЦО при выполнении внутренних заказов, руб/т	2 999.4
Величина маржинального дохода по данному ЦО, %	13
<b>Прямые расходы</b>	
Стоимость основных и вспомогательных материалов, руб/т	9 835.4
Заработная плата основных рабочих с начислениями, руб/т	71.5
<b>Косвенные расходы</b>	
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, руб/т	698.8
Амортизация оборудования, руб/т	600.1
Транспортные расходы, руб/т	81.2
Прочие расходы, руб/т	78.1
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), руб/т	11 365.1
<b>Результаты расчета</b>	
Трансфертная цена (ТЦ), руб/т	5 817,8
Итого ТЦ с учетом факторов, руб/т	5 895.6
Маржинальный доход	13%

В нашем случае расчет производится на 01.05.09 года, объектом исследования является ОАО «НКМК», количество ЦО, для которых будет произведен расчет ТЦ, – три. Центрами ответственности металлургического производства в нашем случае выступают доменный, сталеплавильный и прокатный цеха. Используя данные внутрицеховой сводной калькуляции себестоимости 1 т чугуна на дату расчета, предлагается заполнить поля, представленные в табл. 3.

2. Установка входных параметров, необходимых для расчета ТЦ. Следующим шагом расчета величины трансфертных цен является идентификация данных о степени влияния факторов. Для получения данных рекомендуется использовать классификацию факторов, учитывающую специфику металлургической отрасли, предложенную ранее.

3. Третий шаг – расчет величины ТЦ. Для определения величины ТЦ в модели используются три метода расчета: договорной, затратный и рыночный. Результаты расчета по выбранным методам приведены табл. 4.

Величина ТЦ для центров ответственности ОАО «НКМК» по каждому из выбранных методов получена на основе введенных данных и автоматического расчета по заданным в программе формулам. В результате расчета для первого ЦО, доменного цеха, получен диапазон трансфертной цены 1 т чугуна по каждому из методов – от 2 999,37 до 9 500 рублей.

4. Выявление влияния факторов на величину трансфертных цен.

Как отмечалось выше, выявление влияния различных факторов на формирование трансфертной цены потребовало проведения статистического опроса менеджеров управленческого звена металлургических компаний.

Таблица 4

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТА ВЕЛИЧИНЫ ТЦ

Величина ТЦ	Традиционный метод расчета	Расчет с учетом коэф. <i>K1</i> , <i>K2</i> и <i>K3</i> <sup>1</sup>
Метод переменной себестоимости	2 999.37	3 039.49
Метод нормативной себестоимости	3 440.84	3 486.86
Метод маржинальных затрат	3 904.51	3 956.74
Метод компаний-аналогов	9 500.00	9 627.07
Договорной метод 1	8 850.77	8 969.16
Договорной метод 2	7 900.00	8 005.67
Договорной метод 3	4 129.00	4 184.23

Нами получены ответы от 17 металлургических компаний. Затем произведена оценка достоверности полученных данных путем расчета доверительного интервала данных по каждому из внешних, внутренних и отраслевых факторов и исключения из рассмотрения нерепрезентативных данных. Полученные таким образом данные используются для заполнения соответствующих полей в экономико-математической модели.

5. Итоговый расчет величины ТЦ с учетом корректирующих коэффициентов.

Следующим шагом является расчет ТЦ с учетом корректирующих коэффициентов *K1*, *K2* и *K3*. Степень влияния каждого из факторов учитывается в каждом конкретном подходе. В результате расчета получена трансфертная цена 1 т чугуна для ЦО №1 ОАО «НМК» по каждому из методов, которая находится в диапазоне от 3 039,49 рублей до 9 627,07 рублей.

6. На последнем этапе определяется конечная стоимость 1 т проката, предназначенного для продажи ОАО «НМК» с использованием полученных скорректированных значений ТЦ всех трех ЦО. При расчете цены продажи 1 т проката автором предусмотрена возможность не только задания планируемого уровня маржинального дохода для заданных ЦО, но и использование при расчете скорректированных ТЦ, установленных при передаче соответственно чугуна из доменного цеха и стали из сталеплавильного цеха.

Определено, что величина ТЦ для ЦО №2 (сталеплавильного цеха) составила 17 302,86 руб., величина трансфертной цены для ЦО №3 (прокатного цеха) – 32 400,07 руб. В результате проведенного анализа влияния факторов на величину ТЦ было выявлено, что наибольшее влияние на ее формирование оказывают внутренние факторы (41,8%). Причем наибольшее влияние на ТЦ (-4%) среди внутренних факторов оказывают факторы:

- техническое состояние производственных мощностей;
- сроков службы основного оборудования;
- функциональные стратегии;
- финансовая прозрачность и раскрытие информации (-2%);
- уровень корпоративного управления;
- региональный спрос на металлопродукцию.

<sup>1</sup> Примечание: расчет с использованием коэффициентов приведен в этапе 5.

Следовательно, ТЦ – это индикатор состояния внутренней среды компании. Изменение, даже незначительное, любого из внутренних факторов приводит к увеличению или снижению цены продукции – чугуна, стали, проката.

Степень влияния отраслевых факторов на величину ТЦ (21,8%) является минимальной из всех рассмотренных факторов, что позволяет заключить о возможности использования построенной модели для расчетов ТЦ в других отраслях экономики. Однако будет необходимо проведение дополнительных исследований особенностей функционирования компаний в данной отрасли.

ВЫВОДЫ

Разработана экономико-математическая модель расчета ТЦ металлургических компаний на основе предложенного интегрального алгоритма. Интегральный алгоритм состоит из пяти этапов.

Этапы расчета величины ТЦ в интегральном методе следующие: первый этап – постановка задачи расчета. На данном этапе определяются участники транзакционных сделок, а также формулируется цель определения трансфертной цены; второй этап – установка входных параметров, необходимых для расчета ТЦ. На данном этапе производится расчет себестоимости единицы каждого вида продукта, выделение постоянной и переменной ее части для каждого из центров ответственности или входящей в холдинг компании, рассчитывается и задается верхняя и нижняя граница трансфертной цены для *i*-того центра ответственности (компаний); третий этап – определение величины ТЦ для выделенных центров ответственности (компаний).

На данном этапе проводится расчет ТЦ; четвертый этап – определение влияния факторов на величину ТЦ. На данном этапе определяются корректирующие коэффициенты *K1*, *K2* и *K3*, влияющие на величину ТЦ; пятый этап – итоговый расчет величины ТЦ с учетом корректирующих коэффициентов *K1*, *K2* и *K3*.

Основой предлагаемого алгоритма является комплексный подход. Согласно данному подходу, величина ТЦ рассчитывается комплексно с использованием трех методов: затратного, рыночного и договорного. В рамках каждого из методов применяются различные способы расчета:

- по переменной себестоимости,
- по нормативной себестоимости,
- метод маржинальных затрат,
- метод компаний-аналогов;
- различные варианты установления договорной цены.

Рассчитанная величина ТЦ корректировалась с учетом влияния внешних, внутренних и отраслевых факторов (введением коэффициентов *K1*, *K2* и *K3*). Расчет производился для ЦО компании ОАО «НМК». В статье идентифицированы факторы, оказывающие влияние на величину ТЦ металлургических компаний, факторы разделены на внешние, внутренние и отраслевые. Внешние факторы учитываются коэффициентом *K1*. Коэффициент *K2* учитывает внутренние факторы, а коэффициент *K3* – отраслевые факторы.

Для получения данных о степени влияния указанных факторов на величину ТЦ металлургических компаний была разработана форма информационного запроса. В результате статистической обработки полученных данных получены окончательные результаты. Определено, что ТЦ 1 т чугуна для ЦО №1 (доменного цеха) ОАО «НМК» находится в диапазоне от 3 039,49 руб. до 9 627,07 руб., величина ТЦ для ЦО №2 (сталеплавильного цеха) составила 17 302,86 руб., величина ТЦ для ЦО №3 (прокатного цеха) – 32 400,07 руб.

Модифицированная и адаптированная экономико-математическая модель позволяет:

- иметь достоверную и объективную информацию о величине ТЦ металлургических компаний;

- оценить зависимость величины ТЦ от влияющих на эту величину факторов;
- осуществить расчет прогнозной величины ТЦ с течением времени;
- определить низкокэффетивные сферы деятельности компании;
- предложить способы повышения эффективности деятельности компании посредством управления финансовыми показателями работы компании.

Преимуществами построенной экономико-математической модели являются

- универсальность ее использования для расчета величины ТЦ металлургических компаний;
- системность подхода, базирующегося на основе интеграции рыночного, затратного и договорного методов;
- возможность включения в расчет стоимости факторов-корректировок;
- простота использования и возможность быстрого получения результатов расчета.

Предусмотренная возможность изменения факторов и финансовых показателей позволяет прогнозировать диапазон изменения величин ТЦ компании. Следовательно, у менеджмента и руководства компании появился финансовый инструмент в виде экономико-математической программы, который позволяет не только оперативно и с достаточной точностью оценить величину ТЦ, но и управлять данной величиной путем изменения факторов и финансовых показателей, а также определить низкокэффетивные сферы ее деятельности и предложить пути изменения соответствующих показателей.

## Литература

1. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] / М.А. Вахрушина. – М.: Омега-Л; Высшая школа, 2007. – 528 с.
2. Волков А. Трансфертные цены как инструмент управления [Электронный ресурс] / А. Волков. URL: <http://www.e-xecutive.ru/knowledge/announcement/338520/>
3. Вопросы регулирования трансфертного ценообразования в России [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ua-offshore.com/news/18-zakon/253-2008-09-19-16-15-31>
4. Герасименко В.В. Ценовая политика фирмы [Текст] / В.В. Герасименко. – М.: Эксмо, 2007. – 352 с.
5. Дитгер Х. ПиК. Стоимостно-ориентированные концепции контроллинга [Текст] / Х. Дитгер, Х. Харальд. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 928 с.
6. Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений [Текст] / К. Друри. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 655 с.
7. Егереv И.А. Стоимость бизнеса, искусство управления [Текст] / И.А. Егереv. – М.: Дело, 2003. – 310 с.
8. Плещинский А.С. Динамическая эффективность механизма трансфертных цен [Текст] / А.С. Плещинский // Экономика и математические методы. – 2001. – №4.
9. Энтони Р. Учет: ситуации и примеры [Текст] : пер. с англ. / Р. Энтони, Дж. Рис; под ред. и с предисл. А.М. Петрачкова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 560 с.
10. Pashkus N.A., Pashkus V.Y. Information Management in Management of Organization: The Concept and Some Approaches [Текст] // Economics & Management-2000: Anilities and Methodology. The Articles of International Conference. Kaunas: Kaunas University, 2000.

*Васильева Ирина Геннадьевна*

## Ключевые слова

Трансфертная цена; металлургическая компания; алгоритм расчета; комплексный подход; затратный метод расчета; корректирующие факторы; центр ответственности; маржинальный доход; себестоимость; холдинг; фактор сырьевых рынков.

## РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность проблемы. Вопросы обеспечения управляющего звена российских металлургических компаний необходимой учетно-аналитической информацией приобретают особую значимость на современном этапе инновационного развития Российской Федерации. Хотя в целом игроки на металлургическом рынке уже сформировались, крупные металлургические компании ищут эффективные методы управления своими активами и инструментами, позволяющие более жестко контролировать деятельность.

Научная новизна и практическая значимость. Особенности развития металлургической отрасли и необходимость повышения конкурентоспособности продукции металлургических компаний предьявляют достаточно жесткие требования к процессу формирования себестоимости продукции и расчету трансфертных цен, непосредственно влияющих на расчеты цены продажи. Вместе с тем, анализ систем, используемых для определения трансфертных цен показал, что на данный момент в отрасли применяются только крупные ERP-системы. Данные системы не обладают достаточной гибкостью для решения постоянно изменяющихся управленческих задач. Предлагаемая экономико-математическая модель является инструментом оперативного управленческого анализа и позволяет существенно расширить спектр решаемых экономических задач.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Вахрушина М.А., д. эк. наук, профессор Всероссийского заочного финансово-экономического института*

## 3.4. PRACTICAL ASPECTS OF TRANSFER PRICING FORMATION AND INTRODUCTION IN METALLURGICAL COMPANIES

I.G. Vasilyeva, the Post-graduate Student, Chair of Business Accounting and Analysis of Economic Activity

*All-Russian State Distance-Learning Institute of Finance and Economics (ARDLIFE)*

Clause opens approaches to formation system of transfer pricing in the companies of metallurgical branch. The economic-mathematical model of transfer pricing for the metallurgical holding based on the developed integrated algorithm. The factors rendering essential influence on the transfer prices are revealed and identified. Degrees of influence of external, internal and branch factors on the transfer prices are certain.

## Literature

1. M.A. Vahrushina. The administrative account [Text] / M.A. Vahrushina. – M.: Omega-I; The higher school, 2007. – 528 p.
2. A. Volkov. The transfer prices as the tool of management [the Electronic resource] URL: <http://www.e-xecutive.ru/knowledge/announcement/338520/>
3. Questions of regulation of transfer pricing in Russia [the Electronic resource] URL: <http://www.ua-offshore.com/news/18-zakon/253-2008-09-19-16-15-31>
4. V.V. Gerasimenko. The price policy of firm [Text] / V.V. Gerasimenko. – M.: EKSMO, 2007. – 352 p.
5. X Ditger, H.PiK. Harald. The cost-focused concepts of controlling [Text]. – M.: The finance and statistics, 2005. – 928 p.
6. K. Druri. Management accounting for business decisions [Text] / K. Druri. – M.: UNITI-DANA, 2003. – 655 p.
7. I.A. Egerev. The cost of business, a management skill [Text]. – M.: «Delo», 2003. – 310 p.
8. A.S. Pleshchinsky The dynamic efficiency of the mechanism of the transfer prices [Text]//Economy and mathematical methods. – 2001. – №4.
9. R. Anthony, J. Rice. The account: situations and examples [Text]: Translate to English / under the editorship and with foreword of A.M.Petrachkova. – 2 ed. – M.: The Finance and statistics, 2005. – 560 p.

10. N.A. Pashkus, V.Y. Pashkus. Information Management in Management of Organization: The Concept and Some Approaches [Text] // Economics & Management-2000: Anilities and Methodology. The Articles of International Conference. Kaunas: Kaunas University, 2000.

**Keywords**

Transfer price; metallurgical company; algorithm of calculation; complex approach; cost driver method of calculation; correcting factors; responsibility center; marginal income; product cost; holding; factor of the raw markets.