

**Висновки.** Виходячи із вищевикладеного зазначимо, що нормативними документами у сфері оподаткування положення податкового обліку недостатньо обґрунтовані, тим більше, що значна частина науковців досі не визнає права на його існування, а тому не приділяє вивченню цього питання належної уваги. В результаті порядок організації податкового обліку на підприємстві не достатньо описаний, тому дослідження методології, методики та організації податкового обліку на підприємстві є одним із найважливіших наукових завдань, яке має вагоме практичне значення.

#### Джерела та література:

1. Бухгалтерський фінансовий облік [Текст] : підручник для студентів спеціальності «Облік і аудит» вищих навчальних закладів / за ред. проф. Ф. Ф. Бутинця. – 5-е вид., доп. і перероб. – Житомир : ПП «Рута», 2003. – 726 с.
2. Ришар Ж. Бухгалтерский учет: теория и практика [Текст] / Ж. Ришар ; под ред. Я. В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 160 с.
3. Береза С. Л. Чи потрібен податковий облік? [Текст] / С. Л. Береза // Вісник ЖДТУ. – № 2. – 2005. – С. 35-41.
4. Хендриксен Э. С. Теория бухгалтерского учета [Текст] / Э. С. Хендриксен ; под ред. проф. Я. В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 576 с.
5. Податковий кодекс України [Електронний ресурс] : Кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI. – Режим доступу : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>. – 01.09.2013. – Назва з екрану.
6. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні [Електронний ресурс] : Закон України від 16.07.1999 р. № 996-XIV. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/>. – 01.09.2013. – Назва з екрану.
7. Чебанова Н. Бухгалтерский и налоговый учет: проблемы совмещения, перспективы практического применения [Текст] / Н. Чебанова, О. Евсеева // Вестник бухгалтера и аудитора Украины. – 2002. – № 13. – С. 15-16.
8. Лучко М. Р. Податкові розрахунки як елемент методу бухгалтерського обліку [Текст] / М. Р. Лучко // Регіональні перспективи. – 2001. – № 2-3. – С. 43-48.
9. Голов С. Ф. Бухгалтерський облік в Україні: проблеми та рішення [Текст] / С. Ф. Голов // Бухгалтерський облік і аудит. – 1997. – № 10. – С. 12-23.
10. Марич П. Деякі питання організації податкового обліку [Текст] / П. Марич // Бухгалтерський облік і аудит. – 1997. – № 10. – С. 57-59.
11. Малышкин А. И. Налоговый учет: ситуации и решения : пособие [Текст] / А. И. Малышкин. – К. : Либра, 1999. – 224 с.
12. Литвин Ю. Я. Податковий облік: хто його повинен вести або як допомогти бухгалтеру у його відносинах з ДПА? [Текст] / Ю. Я. Литвин // Світ бухгалтерського обліку. – 1997. – № 6. – С. 3-13.
13. Організація бухгалтерського обліку [Текст] : підручник для студентів спеціальності «Облік і аудит» вищих навчальних закладів / за ред. проф. Ф.Ф.Бутинця. – 3-е вид., доп. і переробю – Житомир : ПП «Рута», 2002. – 592 с.
14. Панасюк В. М. Податковий облік: організація, нормативне забезпечення, податкові розрахунки, звітність : навчальний посібник [Текст] / В. М. Панасюк, Є. К. Ковальчук, С. В. Бобрівець. – Тернопіль : Астон, 2003. – 304 с.

Десяткина И.В.

УДК 657

## ПРОЦЕСС ВНЕДРЕНИЯ И РЕИНЖИНИРИНГА УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА

***Аннотация.** Учет в Украине приближен к международным принципам его ведения, но имеет свои национальные особенности. Растущий профессионализм заставляет руководителей предприятий внедрять новые подходы к управлению, и одним из таких подходов является постановка управленческого учета. Важной проблемой является недостаточное понимание сущности управленческого учета на предприятии. Главной целью управленческого учета является ориентация управленческого процесса на достижение стратегических и тактических целей предприятия.*

***Ключевые слова:** управленческий учет, бизнес-процесс, реинжиниринг, планирование, стратегия*

***Анотация.** Облік в Україні наближений до міжнародних принципів його ведення, але має свої національні особливості. Професіоналізм, що росте, примушує керівників підприємств упроваджувати нові підходи до управління, і одним з таких підходів є постановка управлінського обліку. Важливою проблемою є недостатнє розуміння суті управлінського обліку на підприємстві. Головною метою управлінського обліку є орієнтація управлінського процесу на досягнення стратегічної і тактичної мети підприємства.*

***Ключові слова:** управлінський облік, бізнес-процес, реінжиніринг, планування, стратегія*

***Summary.** Accounting in Ukraine is close to the international principles of his conduct, but has its own national characteristics. The growing professionalism makes business leaders to introduce new approaches to management, and one of these approaches is to set management accounting. An important problem is the lack of understanding of the essence of management accounting in the enterprise. The main purpose of management accounting is the orientation of the management process to achieve strategic and tactical goals of the enterprise. The organization and management accounting in the enterprise are impossible without the proper classification of processes and technologies in respective to hindrance to the classification of management accounting. The implementation of this system involves the use of specific methods and approaches most commonly used and effective actuated business management such as planning, management through centers of financial*

*responsibility, Definition tion performance of the company and each department based on the strategic objectives. The need for enterprise management by reengineering business processes is the ability to effectively manage poisonings, and reduce enterprise risk. Reengineering can improve business performance by optimizing the parameters of the strategy of the company.*

**Keywords:** *administrative account, business process, reengineering, planning, strategy*

**Постановка проблемы.** Управленческий учет – это система организации, сбора и агрегирования данных, направленная на решение конкретной управленческой задачи.

В современной отечественной практике часто под термином «управленческий учет» понимается только его значительная, но отнюдь не исчерпывающая часть – учет и контроль затрат и доходов, связанных с (основной) деятельностью, включая аспекты бюджетирования затрат. Такой подход может быть приемлем для мелких монопродуктовых фирм. У крупных компаний круг проблем, которые решаются с помощью управленческого учета, значительно шире.

На сегодняшний день недостаточно потребности и желания вести управленческий учет, на пути внедрения необходимо решить проблемы организации и ведения управленческого учета на предприятии.

**Анализ последних исследований и публикаций.** В отечественной литературе современные подходы относительно теоретического обоснования научных аспектов и методологических приемов практического внедрения управленческого учета уделено внимание учеными: Бутенцем Ф.Ф., Головым С.Ф., Нападовской Л.Н., Чумаченко Н.Г., Пушкарь Н.С.. Среди российских и зарубежных ученых, исследующих данную проблему, следует отметить: Апчерч А., Ч. Хорнгрен, Дж. Фостер, Ш. Датар, Друри К., Вахрушина М.А., Волкова О.Н., Ивашкевич В.Б., Шеремет А.Д., Врублевский Н.Д. В отечественной и зарубежной литературе методологическим и прикладным аспектам реинжиниринга управленческого учета не уделяется надлежащего внимания. Вопросы реинжиниринга бизнес-процессов при исследовании проблем теории и практики принятия управленческих решений описаны учеными: Василенко В.А, Редченко К.И., Литваком Б.Г., Колпаковым Л. М., Фатхутдиновым Р.А..

**Целью** работы является исследование проблем внедрения и реинжиниринга управленческого учета, рассмотрение процедур и технологий прогнозирования, обнаружения и раннего исправления ошибок в процессе внедрения и реинжиниринга управленческого учета.

**Изложение основного материала.** Простейшей и самой очевидной формой организации управления коммерческой структурой является учет и анализ издержек с целью их снижения и оптимизации. Однако решая данную задачу при определении форм и методов учета недостаточно руководствоваться только определенными требованиями финансовой или налоговой оптимизации деятельности, также необходимо учитывать и требования технологии основной деятельности, которые, как правило, серьезно влияют на конечный результат.

В частности, например, стандартные требования бухгалтерского учета не включают необходимость регистрации точного времени выписки документов на отпуск товара. Временной же анализ деятельности склада может позволить снизить издержки за счет оптимизации количества персонала или повысить отгрузку путем введения сменности. Другой пример: оперативный анализ ликвидности дебиторской и кредиторской задолженности и управление ими являются весьма эффективными методами повышения общих финансовых результатов. Но для проведения подобного анализа необходимо вести детальные учетные регистры, в частности, иметь «сквозную» аналитику по дебиторам / кредиторам.

Практически те или иные элементы управленческого учета всегда имеются на предприятии (например, оперативный учет или та или иная отчетность, предоставляемая руководству предприятия). Важно, чтобы эти элементы объединялись в единую структуру, которая ориентируется на достижение определенного результата. При этом стандартные формы бухгалтерского и финансового учета становятся частью системы управленческого учета.

Управленческий учет не приходит на смену налоговому учету, и дополняет его теми показателями, процессами отчетностью, которые необходимы для достижения компанией своих стратегических целей.

Управленческий учет является наиболее широким из используемых в отечественной практике понятий, включая в себя и всю информацию, необходимую для подготовки бухгалтерских (и налоговых) форм отчетности. Этот подход в точности соответствует современной мировой практике. С технической точки зрения современный управленческий учет базируется не на ведении бухгалтерских счетов, а на регистрации оперативной информации из первичных документов и на различных методах моделирования хозяйственной деятельности. Ведение же счетов рассматривается как вторичный учет, ориентированный на предоставление прежде всего внешней отчетности [5].

Организация и ведение управленческого учета на предприятии невозможны без правильной классификации процессов и технологий в соответствии с систематикой управленческого учета.

Основу выбора конкретной методологии управленческого учета составляют источники управленческого учета (рис. 1):



Рис. 1. Источники управленческого учета

Реализация данной системы в конкретной компании предполагает применение методов и подходов, наиболее часто и эффективно используемых для управления бизнесом, таких как планирование (бюджетирование), управление через центры финансовой ответственности, определение показателей деятельности компании и каждого подразделения исходя из стратегических задач. Понимание данных методов и принципов их применения является обязанностью всех сотрудников, вовлеченных в процесс организации управленческого учета в конкретной компании [6].

Компоненты управленческого учета можно определить следующим образом (рис. 2):

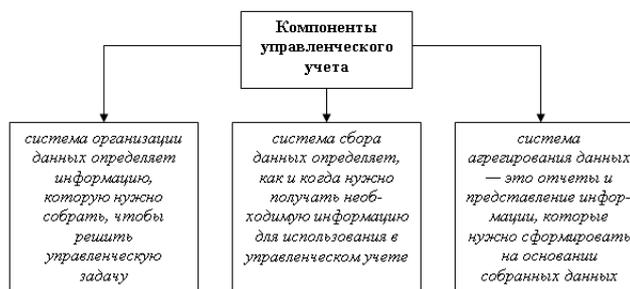


Рис. 2. Компоненты управленческого учета

В экономическую жизнь нашей страны управленческий учет вошел вместе с возникновением и ростом предприятий, ориентированных на рынок. В конкурентной среде от правильных, адекватных этой среде управленческих решений зависит часто не только процветание бизнеса, но и само его существование. Под воздействием различных объективных факторов, вызываемых новыми технологиями, государственным регулированием и ростом предприятий, усложняется структура бизнеса, возникает потребность в его дроблении на множество юридических лиц, в одновременном развитии многих направлений деятельности, в формировании значительного количества структурных подразделений (отделов, служб) как на уровне отдельных юридических лиц, так и на уровне холдингов [5].

В принципе, все проблемы, связанные с постановкой управленческого учета, можно сформулировать так [8] (рис. 3):

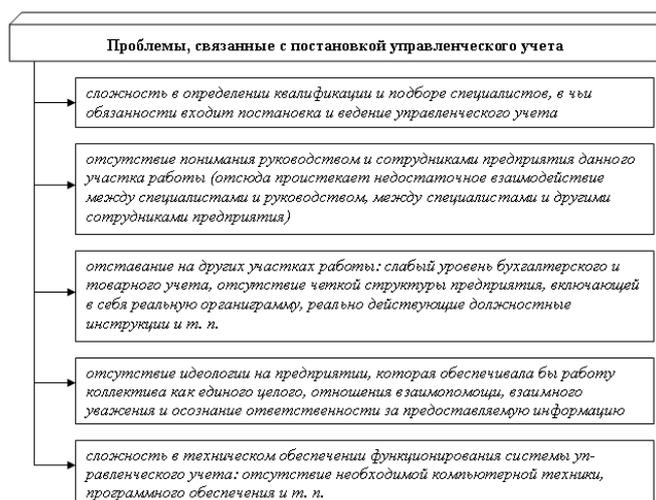


Рис. 3. Проблемы, связанные с постановкой управленческого учета

Ответственность за решение всех этих проблем ложится на руководство предприятия, которое должно проявлять заинтересованность в создании полноценной системы управленческого учета и проявлять инициативу в решении сопутствующих организационных, психологических и технических проблем.

Необходимость управления предприятием с помощью реинжиниринговых бизнес-процессов заключается в возможности эффективного управления предприятием и снижении рисков. Острая конкуренция заставляет не только искать оптимальные стратегии развития на финансовом рынке, но и совершенствовать информационные технологии. Решающим фактором в конкурентной среде является

успешное освоение технологий бизнес-инжиниринга, которые могут приблизить их к самым передовым достижениям мировой управленческой практики.

Особенно актуален реинжиниринг в свете фундаментального переосмысления и радикального перепроектирования бизнес-процессов для достижения коренных улучшений в основных финансовых показателях. Для достижения наивысших результатов на финансовых рынках предприятия должны добиваться значительных конкурентных преимуществ в сфере управления.

Решающую роль в формировании реинжиниринговых процессов для устойчивого и стабильного развития предприятия играет временной фактор. Часто на решение экономических и технологических задач уходит драгоценные минуты или часы, которые можно было затратить на повышение качества обслуживания и развитие информационных технологий, позволяющих снизить затраты на обслуживание одного клиента.

Практически на всех предприятиях имеются сотрудники или специальные отделы по управлению ресурсами, которые занимаются прогнозированием финансово-экономической деятельности с помощью методов статистического анализа, экономико-математического моделирования, нейронных сетей, технического и фундаментального анализа и т. д. Однако с помощью данных методов можно оценить работу предприятия в разрезе отдельных направлений, и очень тяжело построить реальную модель предприятия на финансовом рынке.

Неадекватность полученной модели или ошибки в ее построении могут привести к потере времени и конкурентоспособности предприятия на рынке, или к потере доходов в случае неверного функционирования модели.

Для оценки бизнес-процессов на каком-либо предприятии следует выделять основные задачи, стоящие перед предприятием в деле повышения эффективности деятельности.

Необходимо сделать вывод, что реинжиниринг позволяет повысить эффективность бизнеса с помощью оптимизации параметров стратегии деятельности предприятия. Реинжиниринг бизнес-процессов требует большого осмысления и профессионализма. Сравнение бизнес-процессов любого предприятия позволяет сделать вывод о том, что его деятельность состоит из множества повторяющихся бизнес-процессов, каждый из которых решает только определенную задачу. Только от прибыльности и конкурентоспособности этих процессов будут зависеть эффективность деятельности предприятия, а соответственно, стабильность и устойчивость системы.

Реинжиниринг – это моделирование бизнеса для получения максимальной прибыли путем повышения качества услуг, мотивации персонала, снижения затрат путем агрессивного внедрения информационных процессов и полного удовлетворения запросов потребителей банковских услуг.

Наибольшую роль в оптимизации бизнес-процессов играют информационные технологии или способ, с помощью которого информация передается или предлагается клиентам. Достаточно длительное время считалось, что информационные технологии – это способ хранения, обработки, систематизации баз данных, но сейчас их роль кардинально меняется [4].

Алгоритм реинжиниринга [7] (рис. 4):

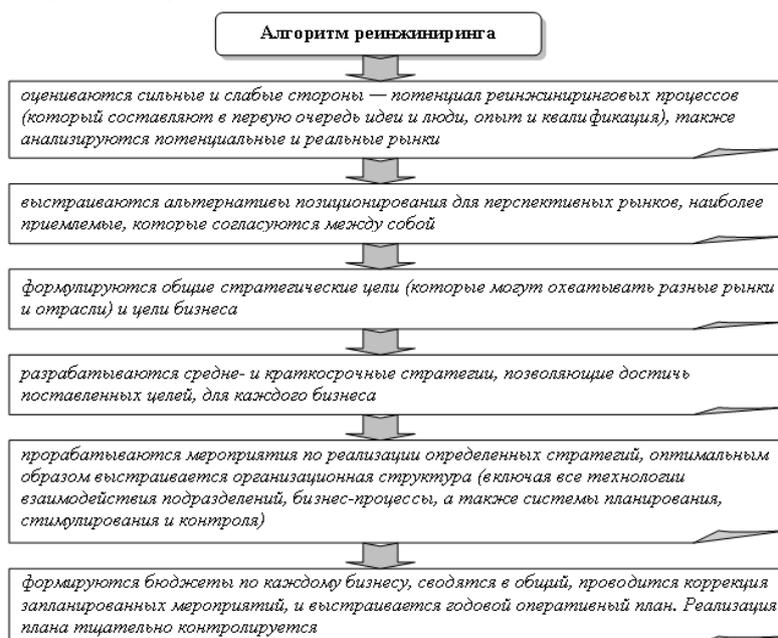


Рис. 4. Алгоритм реинжиниринга

Все возможные способы проведения реинжиниринговых процессов должны базироваться на переосмыслении своей деятельности для поиска более доходных источников своего бизнеса.

Большую роль в реинжиниринге играет использование корпоративного Интернета, который позволяет обеспечить максимальную безопасность и защиту информации, так как основан на интернет-сетях, но намеренно изолирован от Интернета. Использование интернет-технологий дает возможность выстроить

внутреннюю структуру предприятия на базе однородной платформы и разместить практически любую информацию как для сотрудников, так и для клиентов предприятия. Это позволит более оперативно и с максимальным эффектом размещать всю необходимую информацию для всех пользователей. Даже если предприятие произвело совершенствование или оптимизацию своих бизнес-процессов, оно должно идти дальше и внедрять инжиниринг, который выходит за корпоративные рамки и ориентируется на потребности клиентов.

Использование современных информационных технологий – один из главных инструментов повышения эффективности промышленного производства. Передовые западные фирмы в последние годы широко применяют технологии компьютерного сопровождения и поддержки наукоемкой продукции на всех этапах деятельности предприятия. Для российских предприятий проблема эффективного использования компьютерных технологий как средства кардинального повышения качества и конкурентоспособности наукоемкой продукции исключительно актуальна. Для многих предприятий применение этих технологий в значительной мере определяет способность выживания в условиях обостряющейся конкурентной борьбы с зарубежными фирмами на внутреннем рынке. Для предприятий-экспортеров наукоемкой продукции, в первую очередь военной техники, применение компьютерных технологий – обязательное условие сохранения и расширения сектора продаж продукции на внешнем рынке [4].

Применение компьютерных технологий при реинжиниринге бизнес-процессов в свою очередь позволит значительно повысить качество выпускаемой продукции, сократить стоимость эксплуатации сложной техники, уменьшить затраты на ее разработку и производство, а также сократить срок вывода на рынок новейших образцов техники. Результаты данной работы будут апробированы на предприятии электронной промышленности. В дальнейшем результаты работы будут рассматриваться в пределах предприятий данной отрасли, а также на предприятиях других отраслей промышленности.

Для успешного внедрения системы управленческого учета и бюджетного управления на предприятии необходимо [3]:

1. выделить менеджера, ответственного за проект внедрения и ведения управленческого учета и бюджетирования.
2. изучить методiku постановки самостоятельно или на учебных курсах, обучить ответственного менеджера.
3. быть готовым к тому, что обучать методике придется не только финансовую службу, но и руководителей подразделений.
4. привлечь внешних консультантов для обследования предприятия и разработки модели бюджетирования.
5. автоматизировать ведение учета.
6. разработать регламент планирования и формирования управленческой отчетности.
7. выбрать программные продукты, интегрированные с бухгалтерским учетом.

Типичные ошибки, которые препятствуют успеху в проведении реинжиниринга (рис. 5).

Таким образом, если предприятию удастся избежать описанных выше ошибок, то вероятность достижения целей реинжиниринговых мероприятий стремительно возрастает.

В настоящее время на многих украинских предприятиях существует необходимость в интегрированной методической и инструментальной базе для поддержки основных функций менеджмента – планирования, контроля, учета и анализа, координации различных аспектов управления бизнес-процессами.

Это подтверждается, например, ростом интереса со стороны многих отечественных компаний к программному обеспечению планирования, учета и контроллинга на предприятии. Однако только внедрение пусть и наиболее продвинутых (и дорогостоящих) программ не может способствовать созданию четкой картины функционирования того или иного хозяйствующего объекта. Современные методы анализа и прогнозирования остаются неиспользуемыми, а менеджмент оказывается не в состоянии составить даже среднесрочные планы, причем применяемый менеджерами и аналитиками инструментариум различается по подразделениям, что может вызвать затруднения в координации и недостаточность информации у руководства [2].

Одним из наиболее эффективных в условиях ограниченности ресурсов методов внедрения управленческого учета и контроллинга является поэтапное изменение информационных и управляющих потоков предприятия. Его применение означает последовательное проведение ряда шагов, эффективность каждого из которых можно оценить сразу после осуществления [1].

Процедуры внедрения можно описать следующим образом (рис. 6).

На первом этапе определяются цели внедрения управленческого учета и контроллинга на предприятии. В зависимости от целей выбирается набор инструментов, которые будут внедряться, и определяются сроки внедрения.

На втором этапе (этапе внедрения на предприятии управленческого учета и отчетности) решается ряд задач. Для этого составляется структурная схема предприятия, на которой указываются входящие и выходящие из подразделений информационные потоки, а также базы данных, существующие внутри подразделений. Далее задаются основные требования к системе управленческой отчетности. Составляются необходимые учетные формы для использования внутри подразделений.

На третьем этапе (этапе внедрения процедур планирования) вырабатывается формат планов и заданий для различных подразделений с привлечением всех уровней руководства. Кроме того, определяются методики составления планов. Планирование должно охватывать ключевые показатели деятельности предприятия, а также сбыт, бюджеты накладных расходов и нормативы издержек, прибыль, программы

## ПРОЦЕСС ВНЕДРЕНИЯ И РЕИНЖИНИРИНГА УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА

инвестиций и финансирования. Механизмы планирования должны использовать данные внедренного управленческого учета и составляться в аналогичном формате.

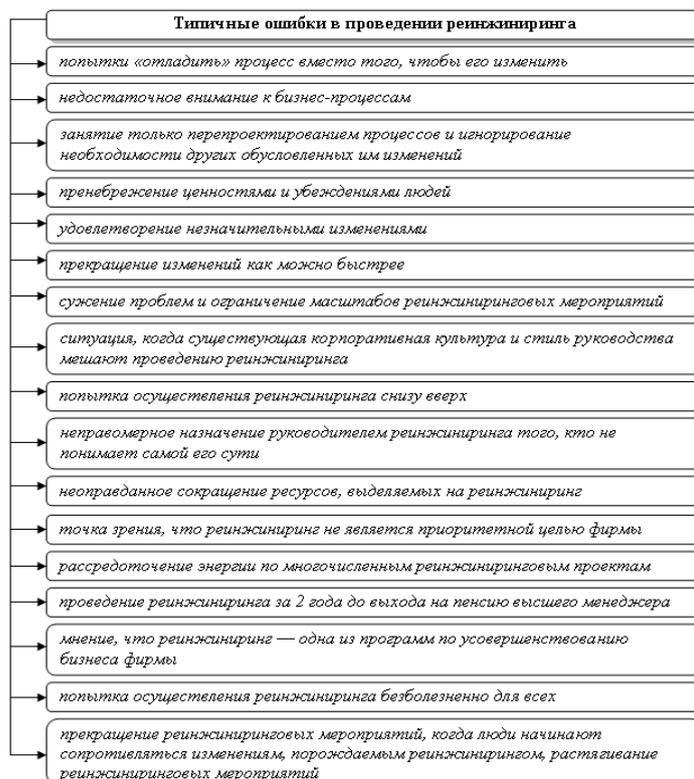


Рис. 5. Типичные ошибки в проведении реинжиниринга

На четвертом этапе (этапе внедрения процедур и механизмов контроля) вводятся в действие механизмы контроля соответствия фактических показателей плановым, а также разрабатывается система раннего предупреждения.

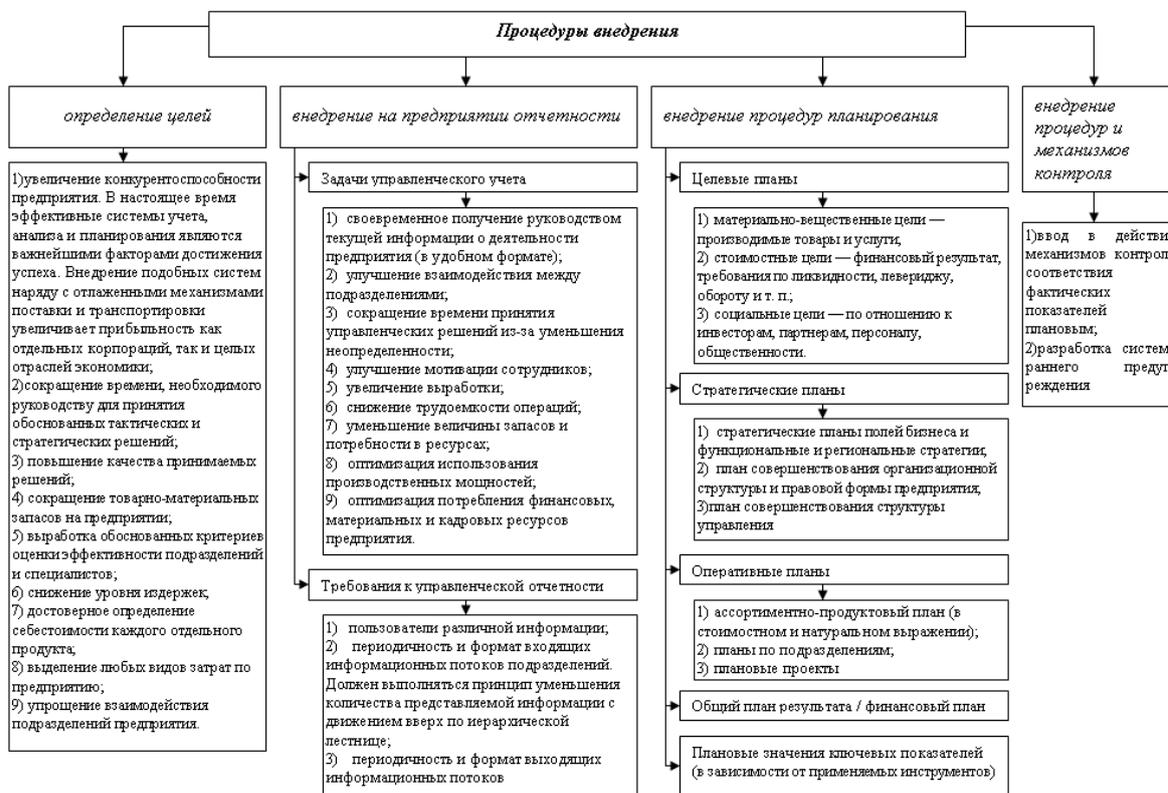


Рис. 6. Процедуры внедрения системы управленческого учета

**Выводы и перспективы дальнейших исследований.**

1. Основное назначение управленческого учета – возможность принимать экономически взвешенные решения.

2. Создание системы управленческого учета – вопрос не только эффективного управления предприятием, но и самого его существования в условиях рынка.

3. Возможность быстро адаптироваться к динамично меняющейся среде в условиях конкуренции – то преимущество, которое предоставляют современные методики управленческого учета и соответствующие им модели бизнеса.

**Источники и литература:**

1. Апчерч А. Управленческий учет: принципы и практика: Пер. с англ. / Под ред. Я. В. Соколова, И. А. Смирновой. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 952 с.
2. Бутинець Ф. Ф. та ін. Бухгалтерський управлінський облік: Підручник / За ред. Проф.. Ф. Ф. Бутинця. – 3-тє вид., доп. і перероб. – Житомир: ПП «Рута», 2005. – 480с.
3. Вахрушина М. А. Бухгалтерский управленческий учет / М. А. Вахрушина. – М.: Омега-Л, 2006 – 576с.
4. Волкова О. Н. Управленческий учет: учеб. / О.Н. Волкова. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 472с.
5. Голов С.Ф. Управлінський облік. Підручник / С. Ф. Голов – К.: Лібра, 2003. - 704 с.
6. Друри К. Управленческий и производственный учет: Пер. с англ.; Учебник. / К. Друри – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 1071с.
7. Радченко К. І. Стратегічний аналіз у бізнесі: Навчальний посібник / К. І. Радченко – Львів: «Новий Світ - 2000», 2003. – 272с.
8. Хорнгрен Ч. Управленческий учет. 10-е изд. пер. с англ./ Ч. Хорнгрен, Дж. Фостер, Ш. Датар. – СПб.: Питер, 2005. – 1008с.

**Жигало І.І.****УДК 658.012.12:336.144.2(621)****СИСТЕМИ ДІАГНОСТИКИ І МОНІТОРИНГУ ЯК ІНСТРУМЕНТАРІЙ В УПРАВЛІННІ ПІДПРИЄМСТВАМИ МАШИНОБУДУВАННЯ**

***Анотація.** Наведено функціональну роль діагностичних і моніторингових систем в системі управління машинобудівним підприємством. Розкрито проблемні аспекти використання систем діагностики і моніторингу на підприємствах галузі. Сформульовано принципові підходи до розвитку й адаптивності такого типу інструментарію в управлінні машинобудівними підприємствами.*

***Ключові слова:** машинобудівна галузь, підприємство, функціонування, інструментарій управління, діагностика, моніторинг, фінансово-економічні процеси.*

***Аннотация.** Приведена функциональная роль диагностических и мониторинговых систем в системе управления машиностроительным предприятием. Раскрыты проблемные аспекты использования систем диагностики и мониторинга на предприятиях отрасли. Сформулированы принципиальные подходы к развитию и адаптивности данного инструментария в управлении машиностроительными предприятиями.*

***Ключевые слова:** машиностроительная отрасль, предприятие, функционирование, инструментарий управления, диагностика, мониторинг, финансово-экономические процессы.*

***Summary.** The functional role of the diagnostic and monitoring systems is resulted in control system by a machine-building enterprise. The problem aspects of the use of the systems of diagnostics are exposed to monitoring on the enterprises of industry. Of principle going is formulated near development and adaptiveness of such as a tool in the management of national economy machine-building enterprises. Revealed a low level of practical efficiency tools static nature in ensuring the effectiveness of management in terms of permanent changes in the business environment. The necessity for the introduction of machine-building enterprises of national economy diagnostic and monitoring systems as tools capable to evaluate dynamic changes of internal and external factors influencing the operation of the business and consider them in decision-making.*

*Provides critical analysis of theoretical and methodological and methodical basis of diagnostic and monitoring systems and suggests some aspects of adaptability to current economic conditions, including the selection of a common methodology for calculating the analytical performance. Based on the award of financial and economic conditions and conditions of domestic machine-building enterprises inappropriate reasonably direct implementation and their use of diagnostic and monitoring systems developed for companies in developed economies. An engineering companies implement systems diagnosis and monitoring conceptual framework which aims to support operational management decisions oriented to ensure that both the financial and economic processes and the gradual formation of competitive potential.*

***Keywords:** machine-building industry, enterprise, functioning, management tool, diagnostics, monitoring, finansovo-ekonomichni processes.*

**Постановка проблеми.** В сучасній економіці галузь машинобудування об'єктивно вважається такою, що активізує науково-технічний прогрес, оптимізує структурні зрушення в економіці стимулюючи при цьому розвиток багатьох інших галузей національних господарств. У світовій економіці домінують крупні машинобудівні компанії, ефективність діяльності і функціонування яких зіставно оцінюють не тільки за традиційними показниками (обсяг продажів, прибутковість тощо), але й за сформульованими на ринках