

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ**



**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЯРОСЛАВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА)**



Ключ к финансовому просвещению через образование
в Ярославской государственной сельскохозяйственной академии

**СБОРНИК НАУЧНЫХ ТРУДОВ ПО МАТЕРИАЛАМ
МЕЖДУНАРОДНОЙ ОЧНО-ЗАОЧНОЙ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ ОНЛАЙН-КОНФЕРЕНЦИИ
«ФИНАНСЫ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ
И РОССИЙСКИЕ РЕАЛИИ»**



**ЯРОСЛАВЛЬ
2016**

УДК 336
ББК 65.26
С 23

Сборник научных трудов по материалам международной очно-заочной научно-практической онлайн-конференции «Финансы: международный опыт и российские реалии» (2 декабря 2015 г.)
С 23 [Текст] / под общ. ред. профессора Л.В. Вороновой. – Ярославль: Изд-во ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, 2016. – 302 с.
ISBN 978-5-98914-169-2

В сборник научных трудов включены материалы научных исследований и практика функционирования финансовых институтов в России и за рубежом.

УДК 336
ББК 65.26

РЕДАКЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКИЙ СОВЕТ:

- Воронова Л.В. – главный редактор, к.э.н., профессор, ректор;
Суховская А.М. – заместитель главного редактора, к.э.н., доцент, проректор по учебно-научной работе и международным связям;
Морозов В.В. – член совета, к.ф.-м.н., декан инженерного факультета;
Ваганова Н.В. – член совета, к.с.-х.н., доцент, декан технологического факультета;
Голубева А.И. – член совета, д.э.н., профессор, декан экономического факультета;
Дорохова В.И. – ответственный секретарь, к.э.н., доцент, начальник управления по научной работе и международному сотрудничеству;
Богословская Е.А. – ответственный секретарь, начальник редакционно-издательского отдела.

ISBN 978-5-98914-169-2

© ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, 2016
© Авторы статей, 2016

ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ

УДК 336.143.21

ИМПЕРАТИВЫ БЮДЖЕТНОЙ ПОЛИТИКИ РФ В УСЛОВИЯХ РАСТУЩЕГО ВЛИЯНИЯ СТРУКТУРНЫХ ФАКТОРОВ (НА ПРИМЕРЕ АГРАРНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ)

*к.э.н., профессор Л.В. Воронова,
доцент Н.Е. Пашенков
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: бюджетная политика, федеральный бюджет, государственная программа.

В статье рассмотрены достигнутые показатели Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в 2014 г., состав расходов в рамках направлений и подпрограмм, причины отклонений фактических расходов от плановых.

Реализация бюджетной политики в 2014 г. осуществлялась в качественно новых экономических условиях. Падение цен на традиционные товары российского экспорта, введение экономических санкций и замедление потенциальных темпов роста российской экономики на фоне накопившихся структурных дисбалансов определяли внешние и внутренние условия, не соответствовавшие тем ожиданиям, которые закладывались при формировании бюджета на предшествующую трехлетку.

В сложившихся условиях целью бюджетной политики являлось обеспечение устойчивости бюджетной системы Российской Федерации и безусловное исполнение принятых обязательств наиболее эффективным способом. Реализация данной цели обеспечивалась посредством решения следующих задач:

- формирование правовых основ долгосрочного бюджетного планирования;
- развитие программно-целевых методов управления;
- создание условий для улучшения качества государственных и муниципальных услуг;
- повышение эффективности государственных закупок;
- содействие в обеспечении сбалансированности региональных и местных бюджетов;
- улучшение качества работы контрольных органов;
- повышение открытости и понятности бюджетов.

В 2014 г. в Бюджетный кодекс Российской Федерации включено требование о разработке и представлении в законодательные органы одновременно с проектом бюджета проекта долгосрочного бюджетного прогноза [1]. Данный

документ нацелен на поддержание устойчивости функционирования бюджетной системы страны при сбалансированном распределении бюджетных ресурсов на обеспечение текущих потребностей экономики и социальной сферы в бюджетных средствах и решение задач их развития. Это подразумевает формирование необходимых финансовых резервов, механизмов управления рисками, определение предельных потолков расходов по государственным программам.

К итогам реализации бюджетной политики 2014 г. можно отнести переход на принцип планирования и исполнения федерального бюджета на основе государственных программ.

В настоящее время в отношении аграрного сектора действует Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг. [3].

Целями государственной программы являются обеспечение продовольственной независимости России в параметрах, заданных Доктриной продовольственной безопасности Российской Федерации [4], повышение конкурентоспособности российской сельскохозяйственной продукции на внутреннем и внешнем рынках в рамках вступления России во Всемирную торговую организацию, повышение финансовой устойчивости предприятий агропромышленного комплекса, устойчивое развитие сельских территорий, воспроизводство и повышение эффективности использования в сельском хозяйстве земельных и других ресурсов, а также экологизация производства.

Средняя степень достижения показателей государственной программы в 2014 году составила 92,8%.

В 2014 году государственной программой предусмотрено достижение 97 показателей, из которых достигнуты 3 показателя, перевыполнены 47 показателей, не достигнуты значения 28 показателей, из них:

- площадь закладки виноградников, на что повлияли неблагоприятные погодные условия, отсутствие в необходимых объемах сертифицированного посадочного материала и проблемы в предоставлении крупным инвесторам земельных участков;

- площадь земельных участков, оформленных в собственность крестьянскими (фермерскими) хозяйствами, так как в силу недостаточного информационного сопровождения в субъектах Российской Федерации данного вида государственной поддержки заявления от крестьянских (фермерских) хозяйств не поступили;

- объемы реализации производителями сельскохозяйственной техники тракторов и кормоуборочных комбайнов сельскохозяйственным товаропроизводителям по причине недостатка у сельскохозяйственных товаропроизводителей собственных и заемных источников финансирования для приобретения техники;

- производство муки из зерновых культур, овощных и других растительных культур, смеси из них, в связи с уменьшением спроса хлебопекарных предприятий, ориентирующихся на потребление населением хлебобулочных изделий;

– производство молока в хозяйствах всех категорий, что обусловлено как влиянием природно-климатических и социальных факторов, так и высоким уровнем процентных ставок по кредитам [2].

Эффективность реализации государственной программы в 2014 г. составила 97,2%, что соответствует уровню «Эффективность реализации выше среднего уровня».

С точки зрения направлений финансового обеспечения наибольшую долю в объеме расходов по Государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг. составили расходы на субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации и бюджетным учреждениям – указанная информация представлена на рисунке 1.

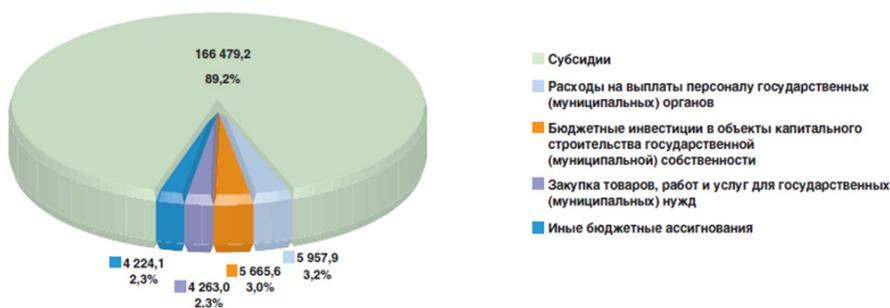


Рисунок 1 – Основные направления расходов федерального бюджета по Государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг., млрд руб. (%) [2]

Исполнение расходов федерального бюджета по государственной программе составило 98,9% к уточненной росписи (таблица 1).

Сложившийся уровень исполнения расходов федерального бюджета обусловлен следующими основными причинами:

- несоблюдение достаточного уровня финансирования расходных обязательств субъектов Российской Федерации;
- несвоевременное представление сельскохозяйственными товаропроизводителями документов для получения субсидий;
- нарушение подрядными организациями сроков исполнения и иных условий контрактов.

Субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета в 2014 г. по Государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг. предоставлены в объеме 149,9 млрд руб., или 36,6% общего объема субсидий.

Таблица 1 – Исполнение расходов федерального бюджета в 2014 г. в разрезе Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг., млн руб. [2]

Наименование	ГП	ППп	Федеральный закон «О федеральном бюджете на 2014 г. и на плановый период 2015 и 2016 гг.»	Уточненная роспись	Исполнение	% исполнения к:	
						закону	уточненной росписи
1	2	3	4	5	6	7 = 6/4*100	8 = 6/5*100
Подпрограмма «Развитие подотрасли растениеводства, переработки и реализации продукции растениеводства»	25	251	39 288,2	57 610,1	57 367,4	146,0	99,6
Подпрограмма «Развитие подотрасли животноводства, переработки и реализации продукции животноводства»	25	252	57 449,2	72 780,9	71 502,7	124,5	98,2
Подпрограмма «Развитие мясного скотоводства»	25	253	6 737,8	5 429,0	5 424,4	80,5	99,9
Подпрограмма «Поддержка малых форм хозяйствования»	25	254	8 189,0	8 102,7	8 093,2	98,8	99,9
Подпрограмма «Техническая и технологическая модернизация, инновационное развитие»	25	255	1 900,0	1 570,0	1 570,0	82,6	100,0
Подпрограмма «Обеспечение реализации Государственной программы»	25	256	37 393,6	24 898,0	24 731,4	66,1	99,3
Федеральная целевая программа «Устойчивое развитие сельских территорий на 2014-2017 годы и на период до 2020 года»	25	257	11 292,5	10 331,3	10 176,6	90,1	98,5
Федеральная целевая программа «Развитие мелиорации земель сельскохозяйственного назначения России на 2014-2020 годы»	25	258	7 899,9	8 009,5	7 724,2	97,8	96,4
Итого			170 150,2	188 731,6	186 589,9	109,7	98,9

В целом за 2014 г. остатки межбюджетных трансфертов на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации, предназначенные для субсидирования части процентной ставки по инвестиционным кредитам (займам) на развитие животноводства, переработки и развития инфраструктуры и логистического обеспечения рынков продукции животноводства в рамках подпрограммы «Развитие подотрасли животноводства, переработки и реализации продукции животноводства» в рамках государственной программы Российской Федерации «Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг.», увеличились на 3,0 млрд руб.

Причинами образования остатков средств федерального бюджета на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2015 г. в основном являются:

- отсутствие проектно-сметной документации по ряду объектов строительства и реконструкции;
- снижение стоимости поставляемых товаров, выполняемых работ (услуг) по итогам проведения конкурсных процедур;
- длительность заключения договоров ввиду нарушения конкурсных процедур;
- неисполнение договорных обязательств исполнителями работ (услуг);
- сложные природно-климатические условия и чрезвычайные обстоятельства непреодолимой силы в Дальневосточном федеральном округе (паводки и наводнения);
- несвоевременное предоставление организациями, в том числе сельскохозяйственными товаропроизводителями, документов, необходимых для получения субсидий;
- несоблюдение получателями субсидий условий предоставления субсидий.

Таким образом, курс бюджетной политики РФ зависит во многом от возрастающей роли структурных факторов, а также ограниченных возможностей денежно-кредитной политики государства. С целью выхода национальной экономики в краткосрочной перспективе на траекторию роста, вне зависимости от постоянно меняющихся внешних условий, необходимо сочетание консервативной бюджетной политики, сбалансированной денежно-кредитной политики, которая учитывает баланс инфляционных рисков и рисков экономического роста, структурные преобразования, чтобы ускорить диверсификацию экономики и повысить производительность.

Литература

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 30.09.2015) // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 05 ноября 2015 г.].
2. Исполнение федерального бюджета и бюджетов бюджетной системы Российской Федерации за 2014 г. – М., 2015. – 152 с.

3. Постановление Правительства РФ от 14 июля 2012 г. № 717 «О государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 годы» // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 05 ноября 2015 г.].

4. Указ Президента РФ от 30.01.2010 № 120 «Об утверждении Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации» // Справочно-правовая система «Гарант»: [версия от 05 ноября 2015 г.].

УДК 339.727.22./24 (575.2)

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОГО РЫНКА В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

к.э.н. С.Дж. Жолдошбекова

(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)

Ключевые слова: инвестиции, сельское хозяйство, прямые иностранные инвестиции, инвестор, инвестиционный климат, инвестиционный рынок, инвестиционный процесс, инвестиционный проект, экономический рост, единое экономическое пространство.

В статье выполнены анализ и оценка макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка Кыргызской Республики, которые позволяют определить инвестиционный климат в стране и эффективность инвестиционной деятельности на отдельных этапах экономического развития.

Сельское хозяйство является ведущей и приоритетной отраслью национальной экономики Кыргызской Республики. Экономическое возрождение и динамичное развитие сельского хозяйства невозможно без мощного эмиссионного финансирования. Вместе с тем положение с инвестициями крайне неблагоприятно. Это становится тормозом стабилизации и развития аграрного производственного потенциала.

Кыргызская Республика не располагает собственным капиталом для увеличения объемов инвестиционных вложений в аграрный сектор. Именно поэтому правительство с самого начала экономических реформ проводит политику привлечения, координации и стимулирования внешних ресурсов из различных источников. В республике созданы предпосылки и принимаются меры по активизации иностранного капитала, призванного содействовать стабильному развитию реальной экономики. Были разработаны программы государственных инвестиций, которые основывались на экономическом потенциале, закладывали основные принципы привлечения внешней помощи.

Таблица 1 – Динамика показателей социально-экономического развития Кыргызской Республики за 2011-2014 гг.¹

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
ВВП, млн сомов	285989,1	310471,3	355294,8	397277,1
Темп реального роста, в % к соответствующему периоду предыдущего года, в целом по экономике	106,0	99,9	110,9	103,6
в т.ч. сельское хозяйство	101,8	101,2	102,7	99,4
промышленность	108,6	79,2	135,9	98,3
добыча полезных ископаемых	120,9	137,6	93,7	99,5
обрабатывающая промышленность	105,5	72,4	147,5	97,0
обеспечение (снабжение) электроэнергией, газом, паром и воздухом	123,8	105,7	98,2	107,8
водоснабжение, очистка, обработка отходов и получение вторичного сырья	106,6	95,3	107,5	107,1
инвестиции в основной капитал	96,9	142,1	107,6	121,6
Индекс потребительских цен, в % к декабрю предыдущего года	105,7	107,5	104,0	110,5

Из таблицы 1 видно, что по итогам 2014 года экономический рост в стране составил 103,6 %, номинальный объем валового внутреннего продукта (далее ВВП) сложился в сумме 397,3 млрд сомов. Дефлятор ВВП сложился на уровне 107,9 %. Без учета предприятий по разработке месторождения «Кумтор» прирост реального ВВП составил 4,6 %, за соответствующий период 2013 года аналогичный показатель составлял 6,1 %.

В расчете на душу населения объем ВВП составил 71,2 тыс. сомов и по сравнению с 2013 годом возрос на 1,5 %. Экономический рост обеспечен за счет положительного вклада строительства на уровне 1,58 и сферы услуг – 1,94 процентных пунктов. Отрицательный вклад в формирование ВВП внесло производство сельского хозяйства на уровне 0,09 и промышленности на уровне 0,31 процентных пункта. Вследствие складывающихся тенденций в экономике в структуре номинального ВВП доля отраслей, производящих товары, уменьшилась на 1,7 процентных пункта и составила 37,8 %, доля отраслей, оказывающих услуги, увеличилась на 1,5 процентных пункта и составила 48,1 %.

Фактически сложившийся уровень ВВП за 2014 год не достиг ожидаемого уровня на 0,9 процентного пункта. Основными факторами замедления экономического роста с начала года явились:

- неблагоприятные природно-климатические условия для развития сельского хозяйства (позднее наступление весны, засуха и отсутствие полива, пик наступления маловодья), снижение объемов на 0,6 процентных пункта;
- заметное снижение динамики промышленного производства (спад на 1,7 п.п.) за счет спада производства основных металлов (темп роста 93,6 % при

¹Кыргызстан в цифрах. – Бишкек: НСК КР, 2014. – С.113.

183,6 % в 2013 году), доля которого в структуре промышленного производства занимает почти половину объемов (в 2014 году объем производства основных металлов занимает 46,5 %);

- замедление объемов торговли и транспортных услуг из-за снижения объемов импорта (95,7 %);

- из-за складывающейся сложной геоэкономической ситуации в регионе (введение экономических санкций против России, значительное снижение цены на мировом сырьевом рынке, обвал курса валют за счет укрепления доллара США) инвесторы заняли выжидательную позицию, в 1,6 раза сократился приток ПИИ, увеличился отток капитала на 24,6 % – высокая экономическая база 2013 года (прирост на 10,9 %).

Таблица 2 – Товарооборот со странами дальнего зарубежья² (январь-апрель, по данным таможенной статистики, 2014 г. млн долл. США)

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Внешнеторговый оборот	4713,2	4978,7	6503,4	7503,9	7993,8	7612,3
Экспорт	1673,0	1755,9	2242,2	1927,6	2006,8	1879,9
Импорт	3040,2	3222,8	4261,2	5576,3	5987,0	5732,4

Анализируя таблицу 2, мы можем сказать, что в 2014 году Кыргызская республика осуществляла взаимную торговлю со 149 странами мира. Товары вывозились в 87 стран, а импортывались из 143 стран.

Товарооборот Кыргызской Республики составил 7612,3 млн долл. США и снизился на 381,5 млн долл. США, в т.ч. экспорт составил 1879,9 млн долл. США и сократился на 126,9 млн долл. США, импорт – 5732,4 млн долл. США и сократился на 254,6 млн долл. США. Без учета золота экспорт товаров из Кыргызской Республики в январе-декабре 2014 года снизился на 8,4%, что обусловлено сокращением экспортных поставок керосина на 21,8 % ввиду сокращения авиаперелетов, шин – на 23,1%, ламп накаливания электрических – на 17,5%, строительных материалов: цемента – на 24,8%, стекла – на 11,0% ввиду снижения спроса на продукцию со стороны стран – торговых партнеров, предметов одежды и одеждной принадлежности на 4,6% ввиду сокращения производства текстильной и швейной продукции.

Наибольшую долю в экспортных поставках занимают Швейцария – 30,6% от общего объема экспорта, Казахстан – 19,6%, Объединенные Арабские Эмираты – 7,5%, Россия – 6,5%, Узбекистан – 6,2% и Турция – 4,6%.

Снижение объемов импорта обусловлено сокращением поступлений минеральных продуктов на 9,2%, в том числе автомобильного бензина – на 16,2%, авиакеросина – на 28,2%, дизельного топлива – на 14,2% и природного газа – на 24,8%; машин, оборудования и механизмов – на 3,4%, текстиля и текстильных изделий – на 9,5%, продуктов растительного происхождения – на 9%. При этом отмечен рост импорта автомобилей, бывших в употреблении, в 1,3 раза.

² Данные таможенной статистики, 2014

Основными странами-партнерами в импортных поступлениях являются Россия – 32,3% от общего объема импорта, Китай – 20,9%, Казахстан – 10%, Япония – 6,3%, Турция – 3,9%, Германии – 4,1% и США – 4,1%.

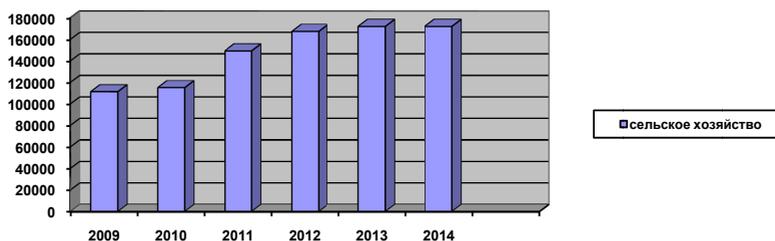


Диаграмма 1 – Доля сельского хозяйства в ВВП (млн сом)³

Доля сельского хозяйства в ВВП составляет за 2014 год 171990,2 млн сом. По предварительным данным НСК, поступление прямых иностранных инвестиций за 2014 год составило 608,5 млн долл. США и по сравнению с 2013 годом снизилось на 36,9 %, а его сальдо сложилось в размере 187,0 млн долл. США. В структуре ПИИ, по сравнению с 2013 годом, отмечалось сокращение всех структурных составляющих, за исключением реинвестированной прибыли, объем которой увеличился на 1,4 %.

Таблица 3 – Поступление прямых иностранных инвестиций по видам экономической деятельности (в % к итогу)⁴

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Сельское хозяйство	0	0	0	0,3	0
Горнорудная промышленность	1,0	0,2	3,2	4,7	2,7
Обрабатывающая промышленность	25,2	49,7	57,7	43,2	35,2
Строительство	3,2	0,8	0,6	0,5	1,1
Торговля	8,0	8,0	7,6	5,6	7,0
Гостиницы и рестораны	0,7	1,2	0,5	0,3	0,1
Транспорт и связь	3,4	2,0	4,7	1,6	1,3
Финансовая деятельность	35,8	5,2	5,7	7,2	9,5
Операции с недвижимым имуществом	22,4	32,9	20,0	36,6	40,9
Образование	0	0	0	0	0,5
Здравоохранение	0,1	-	-	0	-
Предоставление коммунальных услуг	0,1	0	0	0	0,1
Всего ПИИ	100	100	100	100	100

Основные объемы инвестиций в 2014 году поступили в профессиональную, научную и техническую деятельность, удельный вес которой в общем

³Кыргызстан в цифрах. – Бишкек: НСК КР, 2014

⁴Кыргызстан в цифрах. НСК КР. – Бишкек, 2010. – С. 50

объеме ПИИ составил 35,0%; обрабатывающую промышленность – 27,2%; финансовое посредничество и страхование – 14,8%. При этом, по сравнению с 2013 годом, объемы поступлений ПИИ в сферу профессиональной, научной и технической деятельности снизились на 19%.

Уточненные данные по поступлениям ПИИ из стран вне СНГ – в 2014 году снизился на 35,7% по сравнению с 2013 годом (88,7% от общего объема поступивших ПИИ), где основными странами-инвесторами являлись: Китай – 33,2% от общего объема ПИИ (201,9 млн долл. США, темп роста – 43,1% к уровню прошлого года); Канада – 13,5% (82,3 млн долл. США, темп роста – 78,5%); Великобритания – 9,2% (56,2 млн долл. США, темп роста – 68,7%).

Объем поступлений ПИИ из стран СНГ по сравнению с 2013 годом снизился на 44,9%, удельный вес составил 11,3 % от общего объема поступивших инвестиций.

Объемы вложений, осуществленных инвесторами из Казахстана, снизились на 10,7% (7,7% от общего объема ПИИ или 46,7 млн долл. США), из России – на 68,7% (3,6% от общего объема ПИИ или 21,8 млн долл. США). Отток ПИИ в 2014 году составил 421,5 млн долл. США, что составляет 69,3% от поступивших ПИИ. Отток ПИИ объясняется возвратом большей части полученных Кыргызской Республикой кредитов от зарубежных совладельцев предприятий и торговых кредитов (96,0 % от общего объема оттока).

Следует отметить, что отток инвестиций прослеживается практически из всех отраслей экономики, но наибольший – из обрабатывающей промышленности – 38,2%, сферы профессиональной, научной и технической деятельности – 32,2%, а также сферы добычи полезных ископаемых – 16,3%.

Основными странами, которые вывозят свой капитал, являются Китай (41,2% от общего оттока), Швейцария (10,9%) и Австралия (8,4%).

Объем расходов по инвестиционным проектам (ПИИ) за 2014 год составил 25 392,5 млн сомов. Удельный вес внешнего финансирования инвестиционных проектов в сумме 24 492,5 млн сомов в общем объеме инвестиционных расходов составляет 96,5% и 900,0 млн сомов (3,5% от общей суммы расходов) было выделено из республиканского бюджета на софинансирование инвестиционных проектов. Исполнение бюджета развития по внешнему финансированию с учетом грантов составило 90,6%, исполнение внутреннего финансирования составило 100,0%.

В рамках НСУР в настоящее время из 77 национальных проектов реализуются следующие:

- продолжается реализация 35 национальных проектов на общую стоимость 7 212,1 млн долл. США;
- ведутся подготовительные работы по 12 проектам на общую стоимость 2 453,2 млн долл. США;
- завершены 15 проектов на общую сумму 335,0 млн долл. США;
- не начаты 15 проектов на общую сумму 1922,6 млн долл. США.

За 2014 год реализовано 15 проектов, из них 7 проектов в агропромышленном комплексе, 4 проекта в энергетическом секторе, 4 проекта в сфере транспорта и коммуникаций.

В целях реализации и обеспечения активизации процессов привлечения в Кыргызскую Республику иностранных инвестиций и повышения эффективности их использования, образовано Агентство по продвижению инвестиций при Министерстве экономики Кыргызской Республики (Постановление Правительства КР от 18 марта 2014 года, № 158).

В целях обеспечения режима стабилизации для инвесторов принято Постановление Правительства Кыргызской Республики от 19 марта 2014 г. № 168 «О проекте Закона Кыргызской Республики «О внесении дополнений и изменений в некоторые законодательные акты Кыргызской Республики».

В процессе интеграции в Единое экономическое пространство, в целях поддержки отечественной экономики, а также содействия экономическому сотрудничеству между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией, модернизации и развитию экономики Кыргызской Республики, эффективному использованию возможностей, подписано Соглашение о создании Кыргызско - Российского Фонда развития (далее Фонд) и ратифицировано Законом Кыргызской Республики от 30 декабря 2014 г. № 174.

Завершена реализация Программы улучшения инвестиционного климата – Подпрограмма 3. Программа направлена на решение таких проблем, как: высокие издержки соблюдения требований регулирующих органов; ограниченный доступ к финансам; слабая кадровая подготовка; недостаток законодательной базы в такой области, как государственно-частное партнерство. Совместно с Международной финансовой корпорацией (IFC) разработано Руководство по инвестиционным стимулам, которое необходимо для реализации реформ по улучшению инвестиционного климата.

31 октября и 1 ноября 2014 года был проведен «II-Круглый стол» с участием Арабской Координационной Группы (АКГ), по итогам которого главами делегаций подписан Протокол о дальнейшем сотрудничестве между Правительством КР и АКГ. В ходе работы круглого стола обсуждены вопросы участия АКГ в проектах, представляющих взаимный интерес на общую сумму около 1,131 млрд долл. США.

Подписано Соглашение между Правительством Кыргызской Республики и Правительством Китайской Народной Республики о технико-экономическом сотрудничестве, в котором Правительство КНР выделяет Кыргызстану грантовую помощь в размере 300 млн китайских юаней.

Также в целях привлечения грантовых средств для решения социально-экономических проблем был подписан Меморандум между Министерством экономики КР и Министерством коммерции КНР относительно реализации проекта реконструкции и реабилитации автомобильных дорог города Бишкек за счет безвозмездной помощи Правительства КНР.

В рамках проводимой работы по привлечению инвестиций Министерством экономики КР подписан меморандум с корейской компанией POSCO и Республиканским государственным предприятием «Национальный центр по комплексной переработке минерального сырья Республики Казахстан» (РГП) по строительству ферросплавного завода в г. Таш-Кумыр.

В условиях сохранения тенденции спада экономического роста в мире, геоэкономической напряженности в регионе, деятельность Правительства Кыргызской Республики будет направлена на создание благоприятных условий для предпринимательства, принятие безотлагательных мер, направленных на смягчение шокового воздействия на экономику от негативных процессов, связанных с ухудшением мировой конъюнктуры.

Целевые макроэкономические показатели будут достигаться через реализацию инвестиционных проектов, эффективное управление государственными активами страны, реформирование системы государственного регулирования для стимулирования всех отраслей экономики.

Важным условием реализации намеченных мероприятий являются сохранение политической стабильности, поступление в секторы экономики прогнозируемых объемов инвестиций, а также принятие действенных мер по минимизации влияющих на экономику внешних и внутренних шоков.

Литература

1. Статистический ежегодник Кыргызской Республики. – Бишкек: Инф.-издат. отдел ГВЦ Нацстатком. КР, 2010. – 428 с.
2. Стратегия инновационной модернизации экономического развития КР на период до 2020 года. – Бишкек: ЦЭС при МЭРиТКР, 2008. – С. 66-97.
3. Шестакова, В.И. Прямые иностранные инвестиции в развитии экономики республики [Текст] / В.И. Шестакова // Банковский вестник. – 2004. – № 9. – С. 39-42.

УДК 65.012(045)

СИСТЕМНЫЙ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ ПРОЕКТАМИ

*д.э.н. Н.Д. Ильенкова
(ФГОБУ ВО Финуниверситет, Москва, Россия)*

Ключевые слова: управление проектами, системный подход, целеполагание, коммуникации, архитектоника, координация, ограничение, уникальность, мониторинг проекта.

В статье уточнено понятие системы, дано расширенное представление о сущности и основных положениях системного подхода к управлению проектами.

A SYSTEMATIC APPROACH TO PROJECT MANAGEMENT

*Doctor of Economic Sciences N.D. Ilienkov
(FSBEI HE Financial University, Moscow, Russia)*

Keywords: project management, system approach, goal-setting, communication, architectonic, coordination, restriction, uniqueness.

The paper clarified the concept of the system is given an expanded view of the essence and the main provisions of a systematic approach to project management.

Лишь недавно в круг интересов отечественной науки в сфере изучения социально-экономических явлений и процессов попало управление проектами. Да и за рубежом данная область исследований является достаточно новой. Методология проектного менеджмента была разработана в США в конце пятидесятых годов XX века, где с успехом применяется на практике. В нашей стране она делает только первые шаги. Поэтому разработка теоретических аспектов проектного управления весьма актуальна.

Цель данной статьи заключается в рассмотрении сущности системного подхода применительно к анализу и управлению проектами.

Для ее достижения поставлены задачи:

- уточнить содержание понятия системы и ее основополагающих принципов;
- раскрыть принципы системного подхода в управлении проектами.

Под проектом понимается временное предприятие, цель которого – создание продукта, услуги, результата, отличительной особенностью которых является уникальность.

Процесс управления любым объектом, предметной областью, проектом должен осуществляться на основе системного подхода. При этом в качестве системы необходимо рассматривать как собственно объект или предмет исследования, так и методологию, и методику процесса управления.

В настоящее время не существует единственного общепринятого определения системы. И.Н. Дрогобыцкий, справедливо отмечает, что это объясняется невозможностью точно формулировать столь общее понятие [1, с. 43]. Действительно, система представляет собой совокупность подсистем или элементов, единство и целостность которых и связи между которыми обусловлены определенными причинно-следственными отношениями, вытекающими из целевого назначения системы. Иначе говоря, система – это упорядоченное множество взаимосвязанных, образующих единое целое элементов, структур и процессов, обуславливающих функционирование внутренней среды объекта управления, взаимодействие которых подчинено определенной цели. Причем цель функционирования объекта всегда связана с его внешней средой.

Из данного определения системы вытекает ряд основных положений, на которых оно базируется в сфере проектного менеджмента:

1. Целеполагание.

2. Коммуникация внутренней и внешней среды.
3. Архитектоника процесса управления.
4. Координация выполнения взаимосвязанных действий.
5. Ограниченная протяженность во времени.
6. Уникальность каждого проекта.

Рассмотрим их подробнее.

1. Отличительной особенностью проектов является целеполагание, то есть выбор цели и определение параметров и границ допустимых отклонений для контроля над процессом получения *целевого результата*. Отсюда следует, что для его достижения важнейшее значение имеет точное формулирование целей, их структурирование и детализации до подцелей и задач, выполняемых участниками проекта.

2. На рисунке 1 показана связь системы (объекта управления) с внешней средой. Внешнюю среду можно понимать как общую или глобальную и частную или локальную. Общая среда включает все, что окружает объект управления. При этом ее можно структурировать, разделив на подсреды. Не все из них в равной степени влияют на деятельность объекта управления. Каждый объект имеет специфику внешнего окружения, которое можно представить как совокупность определенных внешних сред или их частных составляющих – подвидов. Таким образом, локальная внешняя среда является частью глобальной, в отличие от которой она непосредственно воздействует на деятельность управляемой системы, равно как и получает обратное воздействие.



Рисунок 1 – Объект управления и его связь с внешней средой

3. Каждая система имеет свойственную только ей архитектуру, что подтверждается и строением внешней среды объекта управления. Если в качестве такового представить проект, то, прежде всего, следует структурировать:

- необходимые для его реализации ресурсы: трудовые и материальные;
- группы участников проекта, в которые выделяют: спонсоров, руководителя, команду управления проектом, команду проекта и заинтересованные в его выполнении стороны;
- фазы или этапы проекта, совокупность которых отражает его жизненный цикл, например: процессы инициации проекта, планирования, исполнения, мониторинга и завершения;
- бюджет времени и расписание проекта;
- группы процессов управления: процессы инициации проекта, планирования, исполнения, мониторинга и контроля и завершения;
- организационное окружение проекта, которое может быть сформировано по различным принципам в зависимости от типа управления организацией, в которой реализуют проект;
- риски проекта – по этапам жизненного цикла проекта, по причинам возникновения, по виновникам возникновения, по уровню возможных потерь и т.д.

4. Структурная многогранность проектов требует обязательной координации человеческих и материальных ресурсов на протяжении всего жизненного цикла проекта, основой которого являются международные стандарты управления проектами. Координация может осуществляться, например, по группам процесса управления, по технологической цепочке, в разрезе организационных структур управления. Последние могут как облегчать, так и усложнять процесс управления проектом. В таблице 1 приведены сравнительные характеристики влияния организационных структур на реализацию проекта.

Таблица 1 – Влияния организационных структур на реализацию проекта

Показатель	Организационные структуры управления		
	Функциональная	Матричная	Проектная
Полномочия руководителя	Небольшие или отсутствуют	От слабых до умеренных	Практически полный контроль
Занятость руководителя	Частичная	Полная	Полная
Контроль бюджета	Функциональный руководитель	Смешанный контроль	Руководитель проекта
Доля персонала, участвующего в проекте	Практически отсутствует	15-60%	85 - 100%
Возможность получения ресурсов	Небольшая	От низкой до средней	Высокая

Источник: составлено на основе [2].

5. Отличительной особенностью проектов является их ограниченная протяженность во времени в отличие от операционной деятельности, которая осуществляется как повторяющийся во времени процесс для обеспечения нормального процесса воспроизводства. Кроме того, проекты всегда имеют начальную и ко-

нечную точку. Наиболее уязвимым звеном в реализации проектов считается своевременность их выполнения, которая зависит от множества факторов. Поэтому для ликвидации «узких» мест строятся графики выполнения работ. Сроком окончания проекта является момент достижения его главной цели.

6. Уникальность проектов обусловлена в первую очередь их неповторимостью и однократностью. Причинами ее также являются конечные цели, условия достижения цели, особенность продукта (услуги), наличие или отсутствие аналогичного опыта, уровень неопределенности и риска. В силу этих причин различается и степень уникальности проектов. Чем она выше, тем выше и уровень неопределенности и риска реализации проекта с позиции получения целевого результата.

В управлении проектами особое значение для своевременного получения целевого результата имеет мониторинг, который также должен осуществляться на основе системного подхода. Причем его организация, функции и методика проведения отличаются от внутреннего контроля и аудита, которые не обязательно ориентированы на проект, а в большей степени на организационную структуру, например предприятие, и на процесс [3, 4]. Задачи мониторинга заключаются в постоянном анализе и контроле промежуточных результатов по фазам проектного цикла и выявлении на этой основе возникающих и возможных отклонений от подцелей. Быстрое обнаружение проблем позволяет скорректировать политику и тактику их решения, минимизировать риски и получить результат, максимально приближенный к запланированному, что отражает принцип динамического планирования и подтверждает тот факт, что РМВОК не является догмой в управлении проектами.

Цель РМВОК.

Определить и описать общепринятые стандарты по управлению проектами. Под термином «общепринятые» понимается применимость этих стандартов к большинству проектов. Одновременно РМВОК подчеркивает, что общепринятость не является обязательностью применения этих стандартов. Ответственность за применение чего-либо для конкретного проекта всегда лежит на команде проекта.

(Комментарий). Уже первый абзац показывает степень демократичности и индивидуализма североамериканской культуры. С нашей российской точки зрения было бы понятно: (1) существование одного единственного стандарта для всех и навсегда; (2) возложение ответственности за применение чего-либо на компанию-инициатора проекта, а не на конкретных исполнителей.

Что такое проект?

РМВОК признает разделение деятельности любой организации на два типа: оперативная деятельность и выполнение проектов. Эти два типа обладают схожими свойствами:

- выполняются людьми;
- ограничены доступностью ресурсов;
- планируются, исполняются и управляются.

Проект – временное предприятие (endeavor – попытка, усилие), предназначенное для создания уникальных продуктов или услуг.

Временность означает, что у любого проекта как деятельности есть четкое начало и четкое завершение. Уникальность предполагает, что проектный продукт или услуга ранее никогда не делались.

PMBOK объединяет два понятия «временность» и «уникальность» в одно понятие «постепенное уточнение» (progressive elaboration), или нарастающее уточнение. Постепенное уточнение предполагает пошаговую детализацию содержания проекта и продукта проекта. (Комментарии).

1. Обыкновенно в учебниках и тем более в популярных, общенародных курсах термин «постепенное уточнение» опускается. Если корпоративное управление будет основано на таком учебнике, то такой корпорации можно только посочувствовать: выполняемые в корпорации проекты будут не соответствовать корпоративным нормам. Любой проект требует последовательного уточнения.

2. В отличие от многих других изданий определение проекта, даваемое PMBOK, не включает требование ограниченности ресурсов. Действительно, любая бизнес-деятельность выполняется с ограничением ресурсов, проект в этом смысле ничем не отличается.

3. Вероятно, PMI включает в определение проекта термины «временность» и «уникальность» ради сохранения преемственности с предыдущими знаниями. Действительно, постановка знака равенства между «постепенным уточнением» и суммой «временность + уникальность» представляется несколько «надуманной».

Что такое управление проектами?

Приложение знаний, опыта, средств и практических подходов для удовлетворения требований, предъявляемых к проекту. Управление проектом осуществляется через процессы, имеющие итеративный (многошаговый) характер.

PMBOK различает собственно управление проектами и применение методов управления проектами в текущей оперативной деятельности. Для текущей деятельности PMBOK рекомендует применять термин «управление» через проекты. PMBOK не описывает деятельность, относящуюся к управлению через проекты.

Области знаний управления проектами.

PMBOK выделяет 9 областей знаний по управлению проектами:

1. Управление интеграцией проекта.
2. Управление содержанием проекта.
3. Управление сроками проекта.
4. Управление стоимостью проекта.
5. Управление качеством проекта.
6. Управление человеческими ресурсами проекта.
7. Управление взаимодействием в проекте.
8. Управление рисками в проекте.
9. Управление контрактами проекта.

Литература

1. Дрогобыцкий, И.Н. Системный анализ в экономике: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Математические методы в экономике», «Прикладная информатика» [Текст] / И.Н. Дрогобыцкий. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 423 с.
2. Project Management Institute. Руководство к Своду знаний по управлению проектами (Руководство РМВОК®) [Электронное издание]. – 5-е издание. – 2013. – 586 с. – Режим доступа: <http://www.studfiles.ru/preview/1811796/>.
3. Ворожейкина, Т.М. Эффективность системы внутреннего контроля в агрохолдингах: проблемы и решения [Текст] / Т.М. Ворожейкина // Экономика и предпринимательство. – 2014. – № 6 (47). – С. 592-595.
4. Газимагомедов, Г.Г. Значение внутреннего контроля для стабильности и развития предприятия [Текст] / Г.Г. Газимагомедов, К.О. Лукин // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 3 (56). – С. 780-783.

УДК 336.77:338.43(575.2)

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ ПРОЦЕССА КРЕДИТОВАНИЯ АГРАРНОГО СЕКТОРА В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

студентка А.Т. Сейтгазиева

*Научный руководитель – старший преподаватель А.К. Кожомкулова
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: кредитование сельского хозяйства, лизинг, банк, государство, фермеры, процентные ставки.

Ведущей отраслью в экономике Кыргызстана как горной аграрной страны является аграрный сектор. Аграрная политика Кыргызстана на национальном уровне направлена главным образом на повышение конкурентоспособности отечественного сельскохозяйственного производства с целью полноценного обеспечения населения качественными продовольственными товарами для здорового питания, а также на формирование экспортных ресурсов сельскохозяйственной продукции.

Сельское хозяйство – это структурообразующая отрасль экономики, от которой зависят благосостояние и условия жизни большей части населения страны. Основными направлениями расходования средств, выделяемых из республиканского бюджета, являются:

- расходы, направленные на выполнение функций государственного управления в сфере сельского хозяйства в соответствии с законами КР: «О развитии сельского хозяйства», «О карантине растений», «О химизации и защите растений», «О ветеринарии»;

- формирование бюджетных программ развития, включающие программы по кредитованию, осуществляемые за счет средств внешних займов.

Государственная поддержка аграрного сектора в Кыргызстане

В 2015 году в целях оказания поддержки сельским товаропроизводителям Правительством Кыргызской Республики утвержден проект «Финансирование сельского хозяйства» по обеспечению отечественных сельскохозяйственных производителей льготными кредитными ресурсами на развитие растениеводства, животноводства и агропромышленной переработки с участием ряда коммерческих банков. На данные цели из бюджета 2015 года выделены 400 млн сомов в качестве субсидии коммерческим банкам. В проекте участвовало 6 банков: ОАО «Айыл банк», ОАО «РСК Банк», ОАО «Залкар банк», ЗАО «КИКБ» и ОАО «КБ Кыргызстан» и ОАО «Финансовая компания кредитных союзов».

Основную массу кредитов предоставляют сельхозтоваропроизводителям ОАО «Айылбанк» (34,0%) и микрофинансовые учреждения (53,3%). Ежегодно кредитными ресурсами обеспечивается лишь 12-16 тыс. фермеров или 4,3% от общего количества фермеров страны. В целом несмотря на то, что объем выделяемых сельскому хозяйству кредитных ресурсов увеличился за этот период в 5,0 раза, объемы кредитов удовлетворяют только около 15,0-20,0% его общей потребности, что, несомненно, является существенным фактором финансовой неустойчивости отрасли. В тоже время проблема доступа сельхозтоваропроизводителей, особенно мелких, к финансовым ресурсам остается нерешенной. Ограничителями выступают высокие процентные ставки (26,0-28,0 %), короткие сроки кредитования, а также отсутствие у сельхозформирований ликвидного, с точки зрения банков, залогового обеспечения. Банки не желают вкладывать средства в сельскохозяйственное производство, которое не приносит высокий и стабильный доход и во многом зависит от природно-климатических факторов.

В рамках государственной поддержки сельхозтоваропроизводителей Правительством республики впервые начиная с 2016 года будет осуществляться ежегодная выдача кредитов в размере 1 млрд. сом рамках проекта «Доступные кредиты – фермерам» под низкие процентные ставки (9,0%) через коммерческие банки Кыргызской Республики.

Так, на 12 марта 2015 года в разрезе банков ситуация по кредитованию следующая:

- ОАО «Айыл Банк» – выдано 2 тысячи 294 кредита на сумму 425 миллионов 18 тысяч сом;
- ОАО «РСК Банк» – выдано 976 кредитов на сумму 226 миллионов 998,9 тысячи сом;
- ОАО «Залкар Банк» – выдано 206 кредитов на сумму 34 миллиона 955 тысяч сомов;
- ЗАО «КИКБ» – выдано 45 кредитов на сумму 7 миллионов 388 тысяч сом.

Квота распределения кредитных средств по областям и сельскохозяйственным культурам показана в таблице 1.

Таблица 1 – Квота распределения льготных кредитных средств

Сельскохозяйственные культуры	По республике:		в том числе по областям:						
			Чуйская	Биссык-кульская	Нарынская	Таласская	Баткенская	Жалалабадская	Ошская
	млн сомов	%	млн сом	млн сом	млн сом	млн сом	млн сом	млн сом	млн сом
Всего	1000,0	100,0	250,3	126,0	85,0	87,0	76,7	200,0	175,0
а) для обеспечения продовольственной безопасности и развития регионов									
Пшеница	256,3	25,6	19,9	40,0	33,8	21,3	35,1	40,3	65,9
Ячмень	33,7	3,4		12,3	21,4				
Кукуруза на зерно	16,6	1,7	7,5			9,1			
Сахарная свекла	192,8	19,3	175,2			17,6			
Масличные	77,3	7,7	19,7	0,6	0,5	8,9	11,2	23,7	12,7
б) для развития агроэкспортного потенциала									
Картофель	115,9	11,6	7,5	58,6	21,5	5,3	5,3	10,2	7,5
Овощи	120,6	12,1	20	14	7,8	10,3	10,3	39,8	18,4

Проект «Финансирование сельского хозяйства – 2»

Целью Проекта является оказание государственной поддержки сельскохозяйственным производителям республики для своевременного проведения весенне-полевых работ в 2016 году и дальнейшего развития животноводства и перерабатывающего сектора сельского хозяйства, семенных и племенных хозяйств, сельскохозяйственных кооперативов путем обеспечения субъектов, занимающихся сельскохозяйственной деятельностью и переработкой сельскохозяйственной продукции, доступными и льготными кредитными средствами.

Срок реализации проекта: 24 месяца.

Общая стоимость проекта для республиканского бюджета: на 2015 год составляет 400 млн сомов, на 2016 год – не более 400 млн сом.

Источники финансирования: республиканский бюджет, средства коммерческих банков.

Совокупный объем финансирования коммерческих банков, специализированных финансово-кредитных учреждений – до 4,9 млрд сом.

Ответственные исполнители: Министерство финансов Кыргызской Республики и коммерческие банки, участвующие в Проекте.

В то же время кредитные ресурсы, выделяемые ОАО «Айыл Банк», обеспечивают лишь около 30% необходимых для крестьян средств. Причем большинство из них (90%) являются краткосрочными. Следует значительно усилить конкурентоспособность на банковском рынке. Коммерческие банки не заинтересованы в кредитовании сельского хозяйства, что связано с определенными рисками. Из всех выделенных ими кредитов только 1,5% приходится на сельское хозяйство. Эту проблему можно решить внедрением механизма государственного субсиди-

рования процентных ставок по кредитам коммерческих банков производителям и переработчикам сельхозпродукции до 30%, как в ряде стран СНГ. Анализируя состояние сельского хозяйства страны и понимая важность развития лизинга сельскохозяйственной техники, Банк, являясь членом Лизингового комитета Союза банков Кыргызстана, с 2012 по 2015 годы принимает непосредственное и активное участие в выработке предложений по устранению несоответствий в налоговом законодательстве, препятствующих широкому внедрению лизинговых операций. В 2015 году Банк успешно внедрил новые лизинговые программы:

Основные проблемы, связанные кредитованием, с позиции заемщиков:

- высокая стоимость финансовых услуг;
- несвоевременность выдачи кредитов и несоответствие суммы кредита ожидаемым запросам, короткие сроки кредитования;
- сложный для заемщика процесс оформления и получения кредита (недостаточная информированность, неясность требований и пр.);
- недобросовестное кредитование со стороны некоторых ФКУ (сотрудники ФКУ не раскрывают заемщикам все условия кредитования, вследствие чего кредиты становятся «дороже»).

Проблемы с позиции финансового учреждения:

- отсутствие у заемщика ликвидного залога в достаточном для получения кредитов объеме, занижение стоимости залогов кредитующими организациями;
- нехватка у заемщика квалификации управлять производством эффективно по определенному бизнес-плану.

Стратегия развития этого направления состоит в разумном сочетании прямых инвестиций и кредитов. Прямые инвестиции должны обеспечить решение стратегических задач развития АПК. Они реализуются через капитальные вложения в реконструкцию и модернизацию действующих производств и в новые предприятия, а также через решения задач сбыта и экспорта произведенной продукции. Кредиты необходимы для пополнения оборотных средств, требуемых при вводе производственных мощностей и организации производства на новой технологической основе. Одним из направлений использования кредитных ресурсов будет оплата лизинга сельскохозяйственных машин, технологического оборудования, породного скота.

Для дальнейшей эффективной реализации проекта «Доступные кредиты – фермерам» целесообразно выдавать кредиты:

1. Основную часть средств, выделяемых из бюджета, нужно выдавать в виде товарного кредита (85%), а остальную (15%) выдавать наличными.
2. Нужно выдавать кредиты крупным предприятиям, агрокластерам и т. д. На повторное кредитование нужно заключить соглашения на длительной основе, ставки процента снизить, а объем кредита увеличить.
3. Государство должно оказать помощь фермерам в виде уплаты процентов за кредиты коммерческих банков. Коммерческие банки будут заинтересованы в выдаче кредитов.
4. Сельское хозяйство – отрасль высоко рисковая. Нужно сочетать страхование и кредитование товаропроизводителей.

Литература

1. Акаев, А.А. Преодоление бедности: «Инициатива народа и ответственность власти». Выступление Президента Кыргызской Республики на форуме по сокращению бедности. 15 января 2002. – 64 с.
2. Акбагышева, З. Зачем противостоять препятствиям? Не лучше ли их устранить? [Текст] // Бизнесмен. – 2000. – № 27.
3. Акбагышева, З. Вестник земельной реформы. – 2000. – № 9.
4. Гражданский бюджет на 2015 год. – Бишкек. – 2015 г.

УДК 339.187.62(575.2)

ЛИЗИНГ: СТАНОВЛЕНИЕ, СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

*к.э.н., доцент А.Н. Сулайманова, студентка Ч.Т. Тулокабылова
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: лизинг, субсидия, налог.

Лизинг в КР – сравнительно молодой вид деятельности. Для стимулирования инвестиций в производственную сферу, для обновления промышленного потенциала, для повышения конкурентоспособности отечественных производителей нашей стране необходимо развивать лизинговые отношения. Но для этого нужно создать соответствующие условия. Как показывает опыт других передовых стран мира, этому уделяют самое пристальное внимание: соответствующее законодательство, налоговые льготы.

Лизинг как эффективный механизм преодоления промышленного спада и активизации инвестиционного процесса в экономике может очень сильно повлиять на развитие малого и среднего предпринимательства в КР, а в особенности – на развитие фермерства, т.к. оно неспособно купить современное оборудование из-за своей низкой покупательской способности. Лизинг может оказать огромную помощь в дальнейшем развитии частного бизнеса, а также повысить эффективность предпринимательской деятельности в сфере производства.

Можно надеяться, что лизинг в нашей стране постепенно будет наращивать свои обороты и будет играть все более весомую роль в экономике Кыргызстана. Для государства финансовое поощрение лизинга служит средством стимулирования продаж новой техники, побуждающим банки, которые предоставляют лизинг, к увеличению капиталовложений в эти операции, а фирму-пользователя – к постоянному обновлению производственных фондов. Все это делает лизинг инструментом интенсивного развития национальной экономики и повышения ее конкурентоспособности на мировом рынке.

Сельское хозяйство – это структурообразующая отрасль экономики, которая зависит благосостояния и условия жизни большей части населения стра-

ны. В Кыргызской Республике сельское хозяйство является приоритетным сектором экономики, за счет которого обеспечивается около 40,0 процентов ВВП. Доля жителей сельских районов составляет более 65 процентов от всего населения республики. Сегодня сельское хозяйство недостаточно обеспечено финансовыми ресурсами. Общая стоимость имущества, переданного ими в лизинг в 2014 году, составила 2,3 млн долларов США. Однако количество лизинговых сделок за период с 2010 года по 2014 год сократилось со 165 до 29, что негативно влияет на развитие экономики Кыргызской Республики.

На сегодняшний день в Кыргызской республике существует несколько компаний, имеющих опыт в предоставлении техники и оборудования в лизинг, такие как: ОАО «Айыл Банк» и ЗАО Банк «Бай-Тушум» (ранее МФК «Бай-Тушум и Партнеры»), ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк», ЗАО «БТА Банк» (ранее ЗАО «Инексимбанк»), ЗАО АКБ «Толубай», ОАО «Финансовая компания кредитных союзов» (ранее ОсОО «Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов») и Фонд BPN (Business Professionals Network). В 2014 г., по данным Союза банков Кыргызстана, в Кыргызской Республике лизинговые сделки совершили ОАО «Айыл Банк», ЗАО Банк «Бай-Тушум», ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк», ОАО «Финансовая компания кредитных союзов» и Фонд BPN, предоставив сельскохозяйственную и другого рода технику, осуществив при этом 632 лизинговые сделки. Стоимость переданного в лизинг имущества составила сумму в 12 млн 883 долл. США. В сравнении с 2013 годом, в 2014 г. было совершено на 285 сделок больше, в общем количестве составив 632 сделки, и соответственно стоимость оборудования, переданного в лизинг, на 5,8 млн долларов США больше, в сравнении с предыдущим 2013 годом.

В случае предоставления благоприятных условий для развития лизинговая деятельность станет одним из важнейших объектов проводимых реформ, направленных на создание эффективной работающей экономической системы – одной из составляющих успешного развития экономики Кыргызской Республики.

В настоящее время вносятся законопроекты по внесению изменений в Налоговый Кодекс Кыргызской Республики, предусматривающие освобождение от отдельных видов налогов лизинговых операций, освобождение ввозимых на территорию Кыргызской Республики основных производственных средств от фактической уплаты налога на добавленную стоимость.

Основной целью Государственной программы является стабильное развитие лизинга как приоритетного направления предпринимательства посредством создания максимально благоприятных условий.

Достижение поставленной цели зависит от решения ряда задач:

- совершенствование законодательства, регулирующего проведение лизинговых операций;
- обеспечение условий для свободного доступа на рынок новых хозяйствующих субъектов;
- совершенствование информирования малых и средних предприятий о преимуществах лизинговых сделок доступными информационными, консультацион-

ными и обучающими услугами через систему бизнес-центров и бизнес-инкубаторов;

- ослабление налогового бремени для лизингодателей.

Программа включает проведение в 2014 году следующих мероприятий:

- реформирование финансово-кредитной и инвестиционной поддержки лизинга. Разработка и продвижение законопроектов по освобождению лизингодателей и лизингополучателей от НДС, налога на имущество, таможенных пошлин и регистрационных сборов, связанных с движением объекта лизинга;

- инфраструктурное, информационное и научно-методическое обеспечение развития лизинга;

- создание благоприятных условий для участников внешнеэкономической деятельности, упрощение и ускорение процедуры таможенного оформления и таможенного контроля, внедрение специальных упрощенных процедур таможенного оформления и контроля;

- проведение на постоянной основе мониторинга нормативных правовых актов, регулирующих сферу развития лизинга, и соблюдения процедуры обязательного согласования с Министерством экономического развития и торговли Кыргызской Республики проектов нормативных правовых актов в сфере лизинга.

Для реализации задач по созданию развитого сектора финансовых услуг и улучшения доступа к источникам финансирования методом лизинга Государственная программа предусматривает осуществление следующих мероприятий:

- совершенствование законодательной базы и улучшение системы исполнения нормативных правовых актов по регулированию лизинговых операций;

- дальнейшее развитие платежной системы республики, повышение конкуренции в финансовом секторе, повышение доверия населения к коммерческим банкам.

Анализируя состояние сельского хозяйства страны и понимая важность развития лизинга сельскохозяйственной техники, Банк, являясь членом Лизингового комитета Союза банков Кыргызстана, в 2014 году принял непосредственное и активное участие в выработке предложений по устранению несоответствий в налоговом законодательстве, препятствующих широкому внедрению лизинговых операций. В 2014 году Банк успешно внедрил новые лизинговые программы, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Новые лизинговые программы

Кредитный продукт	Валюта	Процентная ставка (годовых)	Срок кредита
«Гослизинг-1»	KGS	от 6% до 9%	Не более 7 лет
«Лизинг ГБРК»	USD	от 15% до 17%	Не более 5 лет
«Гослизинг-2»	KGS	от 8% до 11%	Не более 7 лет
«Гослизинг-3»	KGS	от 8% до 11%	Не более 7 лет
«Лизинг»	KGS	от 18% до 21%	Не более 7 лет
	USD	от 15% до 18%	
«Агробизнес и маркетинг» Программа поддержки сельскохозяйственных кооперативов (АБиМ-лизинг)	KGS	от 18% до 20%	до 5 лет
	USD	от 12% до 14%	до 5 лет

Ожидаемые результаты от реализации лизинга

Поэтапное выполнение мероприятий по реализации настоящей Программы будет способствовать совершенствованию государственной политики в области предпринимательства с реформированием экономики и обновлением основных производственных фондов.

Реализация Государственной Программы по развитию лизинга в Кыргызской Республике окажет содействие в положительном решении вопросов:

- поддержки и защиты экономических интересов малого и среднего предпринимательства путем развития лизинга – как отдельного поддерживаемого Правительством Кыргызской Республики приоритетного вида предпринимательской деятельности;

- неоднозначной трактовки отдельных положений нормативных правовых актов Кыргызской Республики, касающихся операций по проведению лизинга;

- урегулирования отдельных составных частей лизинговой деятельности, а именно вопросов вторичного лизинга, возврата предмета лизинга лизингодателю, взаимоотношений между участниками лизинга в случае повреждения (или несоответствия) предмета лизинга.

Нашим производителям и предпринимателям нужно создать условия, при которых они стремились бы развивать этот род деятельности. Для этого, в первую очередь, следует добиваться появления лизинговых сделок с достаточно длинными сроками действия (не менее 3-х лет). Ведь именно такие договора будут нести реальные инвестиции в экономику.

На наш взгляд, правительство прежде всего должно если не освободить, то хотя бы снизить в два и более раз налог на прибыль, полученную лизингодателями от реализации договоров по лизингу со сроком действия три и более лет. Также следует стимулировать банки предоставлять кредиты лизинговым компаниям, которые заключают длительные договора. Кроме этого, необходимо рассмотреть возможность снижения таможенных пошлин, налогов по товарам, ввозимым на территорию КР и являющимся объектами международного финансового лизинга. Безусловно, вышеперечисленные меры должны способствовать развитию лизинговых компаний и операций, производимых ими. Можно с полной уверенностью сказать, что лизинг в нашей стране постепенно будет наращивать свои обороты и будет играть все более весомую роль в экономике Кыргызстана.

Совместные исследования Союза банков Кыргызстана с IFC показывают, что лизинговые операции в Кыргызстане имеют большой потенциал для своего дальнейшего развития. В первую очередь наибольшая потребность наблюдается в сельскохозяйственной технике, оборудовании по переработке сельхозпродукции и торговом оборудовании. Малоосвоенной, а поэтому и очень перспективной, является ниша лизинга строительного оборудования. Тенденция последних двух лет показывает небольшое снижение темпов роста по причине финансового кризиса, сказавшегося на всем финансовом секторе, однако в скором будущем прогнозируется рост количества лизинговых операций в первую очередь в сельскохозяйственном секторе.

Долголетний опыт использования лизингового механизма в предпринимательской деятельности многих стран мира позволяет сделать вывод о его эффективности и полезности как для сельскохозяйственного сектора, так и для промышленности.

Таким образом, сбалансированная и целенаправленная политика со стороны государства может способствовать тому, что финансовая аренда (лизинг) сможет стать одним из важных механизмов в привлечении инвестиций и проведения модернизации и переоснащения производственной базы, что будет способствовать дальнейшему устойчивому экономическому развитию национальной экономики.

Литература

1. Антюшина, Н.М. Лизинг в Западной Европе: выводы для России [Текст]: доклад. – М.: Институт Европы, 2002. – 73 с.
2. Лизинг в Кыргызстане ожидает большое будущее. Интервью Рейчел Фримен, менеджер проекта МФК по развитию лизинга в Центральной Азии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www/pr/kg/articles/n0156/08-leas/htm>.
3. Развитие лизинговых операций в КР [Текст] // Вестник КРСУ. – 2011. – Т. 11. – № 570.
4. Лизинговые операции в Кыргызстане [Текст]: Аналитический доклад. – Бишкек: фонд «Сорос – Кыргызстан», 2010.
5. Bankir.kg: официальный сайт Айыл Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bankir.kg/ru/p_aiylbank.

СЕКЦИЯ «ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ»

УДК 336

КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА КАК ИНСТРУМЕНТ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ЦБ РФ В УСЛОВИЯХ ТЕКУЩИХ КРИЗИСНЫХ ЯВЛЕНИЙ

*магистранты А. Власенков, И. Кирсанов, И. Травников, М. Шварова
Научный руководитель – д.э.н., профессор Д.С. Вахрушев
(ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: кризис, ключевая ставка, Центральный банк РФ, темпы инфляции, банковский сектор.

В условиях экономического кризиса в стране одной из самых важных задач является регулирование банковского сектора. Важнейшим инструментом в данном вопросе является процентная политика. Сохранение ЦБ РФ ключевой ставки на уровне 11% годовых продиктовано объективными причинами. Темпы роста инфляции являются основополагающим фактором определения уровня ставки в данных экономических условиях. Данная проблема требует пристального внимания со стороны экспертного сообщества и Государства.

Ключевая ставка на данном этапе развития банковского сектора российской экономики имеет приоритетное значение в силу прямого и косвенного влияния на все сферы общественного воспроизводства. Проблема регулирования ключевой ставки со стороны ЦБ РФ крайне актуальна в современных условиях в силу обострившихся макроэкономических и внешнеполитических рисков. Данный вопрос является дискуссионным, поскольку существует большое количество мнений о том, на каком уровне следует установить ключевую ставку.

Сохранение значительных инфляционных рисков повлияло на решение ЦБ РФ об изменении политики планомерного снижения уровня процентной ставки. Так, 30 октября решением совета директоров ЦБ РФ ставка вновь установлена на уровне 11%. Следует отметить, что данное решение имеет слабую корреляцию с изменением инфляционных рисков и рисков охлаждением экономики. В совокупности с жесткими денежно-кредитными условиями и слабым внутренним спросом рассматриваемый комплекс мер продолжит способствовать снижению инфляции. Несмотря на то, что инфляционные ожидания остаются на повышенном уровне, годовой темп прироста потребительских цен в октябре составил 15,6% после 15,8% в августе [1, 3].

Динамика ключевой ставки в совокупности с динамикой инфляции и темпами роста ВВП представлена на рисунке 1.

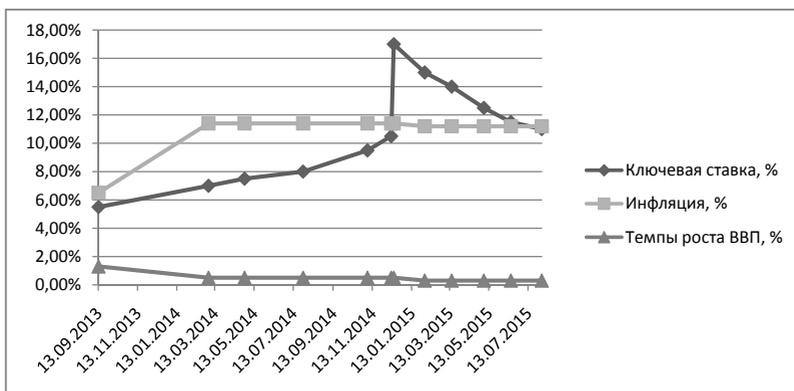


Рисунок 1 – Динамика процентной ставки, инфляции и темпов роста ВВП в РФ за 2013-2015 гг.

Отсутствие реакции фондового рынка и незначительное укрепление рубля по отношению к доллару и евро (на 30 и 8 копеек соответственно) спрогнозировали ожидания аналитиков по поводу дальнейших решений мегарегулятора. В современных кризисных условиях ЦБ РФ заявил о переходе к таргетированию инфляции, определив контроль ее уровня приоритетной задачей по сравнению с возвращением экономического роста.

Как отмечает аналитик М. Крылов, в условиях все большего контроля над ЦБ РФ со стороны правительства не представляется возможным, чтобы регулятор пошел на компромисс с бизнесом и банками, игнорируя главный принцип контроля над ожиданиями роста цен, который заключается в том, чтобы ограничивать денежную массу в экономике. Мы согласны с данной позицией и считаем нецелесообразным удовлетворять потребности банков и населения в более дешевых кредитах, поскольку это даст мощный импульс развития инфляционной спирали. Мнение некоторых аналитиков подтверждает, что решение регулятора не должно принципиально изменять рыночные ожидания. Участники рынка ожидают замедление темпов роста инфляции до 13,4-13,8% годовых, что с учетом действия эффекта высокой базы может повлиять на решение ЦБ РФ о снижении ставки в декабре текущего года и возвращению к политике планомерного сглаживания ее уровня [2].

Следует отметить, что на данном этапе развития российской экономики влияние изменения ключевой ставки проявляется с временным лагом. По некоторым оценкам, данный временной сдвиг составляет 3-6 месяцев. В совокупности с этим эксперты отмечают, что нового инфляционного шока не ожидается. По нашему мнению, это может создать благоприятные условия для дальнейшего снижения ключевой ставки. Со стороны представителей ЦБ РФ высказывается мнение о невозможности обеспечения стабильного курса рубля на данном этапе. Однако, по нашему мнению, поиск относительного равновесия валютных

курсов может положительно сказаться на развитии промышленного производства, ориентированного на экспорт.

Относительно банковского сектора, по мнению директора по региональным рейтингам А. Табаха, сохранение ключевой ставки на прежнем уровне не окажет значительного влияния на ставки по кредитам и депозитам. Однако аналитик Д. Монастыршин придерживается иного мнения, считая, что понижение ключевой ставки могло бы стать драйвером для снижения ставки по основным банковским операциям, но тем не менее до следующего заседания ЦБ РФ сохраняется значительный фактор неопределенности, вынуждающий КБ занимать сдержанную позицию.

Резюмируя рассмотренные мнения и прогнозы, можно сделать общий вывод о том, что инфляционные ожидания ЦБ достаточно оптимистичны, аналитики прогнозируют замедление темпов роста цен, что вероятно спровоцирует принятие решения о снижении ключевой ставки в декабре 2015 года.

Литература

1. Герасин, В. Порочный круг высокой ставки [Электронный ресурс] / В. Герасин // Информационный портал «Эксперт». – Режим доступа: <http://expert.ru/expert/2015/16/porochnyij-krug-vyisokoj-stavki/> (дата обращения: 25.11.15).
2. Грузков, И. Политика Центрального Банка РФ в условиях санкций против России [Текст] / И. Грузков, К. Санкина // Наукапарк. – 2015. – № 7 (37). – С. 45-49.
3. Божечкова, А. Инфляция и денежно-кредитная политика [Текст] / А. Божечкова // Экономическое развитие России. – 2015. – № 10. – С. 3-8.
4. Шинахов, А. Значение ключевой ставки ЦБ РФ в денежно-кредитном регулировании [Текст] / А. Шинахов // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. – 2015. – № 20. – С. 193-196.

УДК 336.748

ИНФЛЯЦИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ПРОГНОЗ И РЕАЛЬНОСТЬ

Е.С. Колесова
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: инфляция, причины, уровень, прогноз, антиинфляционная политика.

В статье представлено исследование уровня инфляции в Российской Федерации в настоящее время и прогнозируемый уровень инфляции на будущие периоды.

INFLATION IN THE RUSSIAN FEDERATION: PROJECTION AND REALITY

E.S. Kolesova

(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: inflation, causes, level, forecast, anti-inflation policy.

The article presents a study of inflation in the Russian Federation currently and projected inflation rates for future periods.

Одной из «хронических болезней» рыночной экономики, с которой не в состоянии справиться сам рынок, является инфляция. Она представляет очень большую опасность для экономики страны.

Инфляция – это сложный многофакторный процесс. Под инфляцией понимается обесценение денег, происходящее из-за переполнения каналов денежного обращения избыточной денежной массой. Зародившись на денежном рынке, инфляция проникает вглубь экономической системы, поражая другие ее элементы.

Проблема регулирования инфляции – одна из важных проблем современной экономики. Инфляция несет за собой значительные негативные социально-экономические последствия, поэтому государство должно проводить целенаправленную антиинфляционную политику. Цель такой политики государства – установить контроль над инфляцией и удерживать сравнительно невысокий темп роста цен.

Инфляция представляет собой одну из наиболее острых проблем современного развития экономики во многих странах мира, отрицательно влияя на все стороны жизни общества. Она обесценивает результаты труда, уничтожает сбережения юридических и физических лиц, препятствует долгосрочным инвестициям и экономическому росту. Высокая инфляция разрушает денежную систему, провоцирует бегство национального капитала за границу, ослабляет национальную валюту, способствует ее вытеснению во внутреннем обращении иностранной валютой, подрывает возможности финансирования государственного бюджета [1].

Среди причин, вызывающих инфляцию, можно выделить две группы факторов:

1. Денежные. К ним можно отнести финансирование дефицита государственного бюджета; непроизводительный характер государственных расходов; кредитная экспансия банков; приток иностранной валюты в страну из-за выгодного валютного курса. Они приводят к повышению общего спроса в экономике, вызванного дополнительным выпуском денег. Избыточное количество денег в экономике значительно опережает предложение товаров на рынке.

2. Неденежные. К ним относится монополизация экономики; общее повышение цен на энергоресурсы, сырье и т.д.; опережающий темп роста заработной платы по сравнению с темпами роста производительности труда; высокие налоги, акцизы, таможенные пошлины и др. Они приводят к повышению себестоимости продукции, а, следовательно, к повышению цен [2].

Рассмотрим состояние инфляции на современном этапе развития.

В настоящее время решающую роль в формировании уровня инфляции в России играет геополитическая обстановка и напряжение международных отношений.

Данные уровня инфляции за последние три года представлены на рисунке 1 [3].

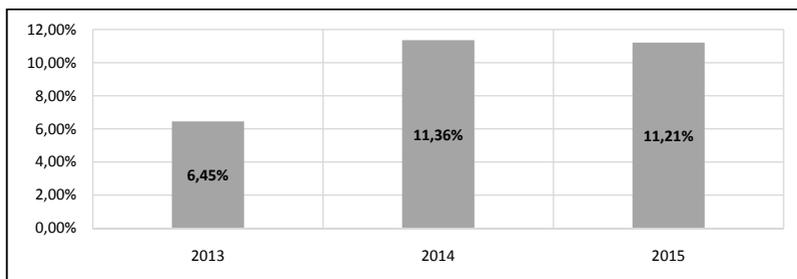


Рисунок 1 – Динамика уровня инфляции в Российской Федерации

Из данной диаграммы видно, что в 2014 году инфляция увеличилась почти в 2 раза по сравнению с предыдущим периодом. Причиной такого роста может являться падение цен на нефть, изменение курса валют и введение санкций со стороны иностранных государств, массированный отток капитала за рубеж. Быстрее всего в 2014 году росли цены на продукты питания: продуктовая инфляция достигла 10% отметки еще в августе 2014 года. Главным фактором, спровоцировавшим стремительный рост цен, стали российские санкции, введенные против стран Евросоюза и США в ответ на их антироссийские санкции.

В 2014 году Россия занимала 13 место по уровню инфляции в мире. Ниже представлен обзор годовой инфляции по разным странам мира за 2014 год (таблица 1).

Таблица 1 – Уровень инфляции в мире

№	Страна	Уровень инфляции, %
1	Испания	-1,04
2	Еврозона	-0,16
3	Евросоюз	-0,09
4	Франция	0,07
5	Германия	0,19
6	Англия	0,55
7	США	0,76
8	Канада	1,47
9	Япония	2,38
10	Мексика	4,08
11	Индия	5,86
12	Казахстан	7,54
13	Россия	11,36
14	Белоруссия	16,22

Данные таблицы показывают, что Россию опережают по уровню инфляции в основном развитые страны.

По официальным данным, инфляция в России по состоянию на октябрь 2015 года составляет 11,21%. Сейчас этот показатель не превышает значение предыдущего года, но необходимо учесть еще показатели за оставшиеся ноябрь и декабрь, чтобы узнать точный процент инфляции за год. Существенное влияние на инфляцию в начале текущего года оказали продовольственные контрсанкции по ограничению импорта, эффект от которых резко возрос в зимний период.

По итогам текущего года Минэкономразвития официально прогнозирует инфляцию на уровне 12,2%, хотя не исключает, что она может достигнуть 12,7-12,8%. В следующем году власти РФ ожидают резкого замедления инфляции – до 6,4% [4].

Ожидается, что в 2016 году инфляция замедлится почти вдвое – до 6,5-7,5%, а к 2018 году в условиях укрепления рубля инфляция снизится до 5%.

Многообразные негативные социальные и экономические последствия инфляции заставляют правительства разных стран проводить определенную экономическую (антиинфляционную) политику.

Антиинфляционная политика представляет собой совокупность инструментов государственного регулирования, направленных на снижение инфляции. Антиинфляционная политика России слабо разработана, так как государственные органы борются за определенные показатели, а не стараются обуздать инфляцию. Правительство считает, что инфляция в нашей стране в ближайшие несколько лет не должна превышать 5-6%, но этого будет сложно добиться. Рост темпов инфляции в России связан с разбалансированностью переходной экономической системы, со структурными проблемами в экономике, с высокой распространенностью фирм-монополий, с ослаблением отечественной валюты.

Таким образом, для снижения уровня инфляции в стране до показателей ведущих мировых держав необходима грамотная денежно-кредитная и антиинфляционная политика государства. Инфляция по-прежнему остается одной из самых острых экономических проблем современной России, которая требует тщательного изучения и анализа. От того, насколько быстро, качественными и эффективными окажутся меры государственной политики в данной области, зависит дальнейшее процветание нашей страны, а также ее конкурентоспособность на мировом уровне.

Литература

1. Деньги, кредит, банки: учебник [Текст] / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2010. – 320 с.
 2. Красавина, Л.Н. Инфляция и антиинфляционная политика в России [Текст] / Л.Н. Красавина // Финансы и статистика. – 2012. – № 12. – С. 3-11.
 3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>.
 4. «РИА Новости» – информационное агентство [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ria.ru/>.
- УДК 336.02

РАЗВИТИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ КАК НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ В РОССИИ

*к.э.н., доцент О.М. Лазурина, С.С. Веденева
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: налог, налоговая система, государство, налоговая реформа, налоговая нагрузка.

В статье рассматривается становление и развитие налоговой системы России в процессе социально-экономических преобразований.

DEVELOPMENT OF THE TAX SYSTEM AS A NECESSARY THE SOCIO-ECONOMIC CONDITION TRANSFORMATIONS IN RUSSIA

*Candidate of Economic Sciences, Docent O.M. Lazurina, S.S. Wedeneeva
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: income tax, tax system, State, tax reform, tax burden.

The article deals with the establishment and development of the tax system in Russia in socio-economic transition.

История налоговой системы России является частью истории нашего государства. Эволюция форм и методов изъятия налогов служит отражением процессов становления российской государственности, реализации экономической политики России на разных этапах ее исторического развития. Система налогообложения на каждом историческом этапе развития страны настраивается на потребности государства.

Налоговая система на Руси начала складываться с конца 9 века, с периода объединения Древнерусского государства, основным источником доходов княжеской казны была дань. В 10 веке княгиней Ольгой была проведена хозяйственная реформа, в результате которой устанавливался порядок сбора дани. Дань взималась один раз в год сбором продуктов, мехов, различных изделий с земель, которые становились волостями, затем уездными княжествами, для сбора дани определялись специальные места – «погосты».

В период Монголо-татарского ига сформировалась система налогообложения, которая служила интересам Золотой Орды и препятствовала экономическому развитию самой России. В 1238 году была проведена перепись населения и всего принадлежавшего ему имущества, что позволило разделить территорию Руси на 43 «тьмы», т.е. специальные налоговые округа, в каждый из которых назначался представитель хана – баскак. Он имел специальный отряд для сбора

дани и поддержания порядка на вверенной ему территории. В конце 13 века начались протесты и восстания против действий баскаков, в результате чего в первой половине 14 века русские князья получили право самим собирать дань для отправки в Золотую Орду. Помимо ордынской дани в 13-14 веках со свободного населения взималась дань для княжеской казны.

В 15-16 веках процессы централизации Руси потребовали изменений в налогообложении. В «Судебнике» Ивана IV (1550) была законодательно закреплена посошная подать как основной прямой налог в Русском централизованном государстве, она стала взиматься со всех русских земель. Соха – это условная податная единица. Для торговых и промышленных людей (посадских и слободских) соха измерялась количеством дворов, а ее размер отличался в зависимости от состоятельности отдельных категорий плательщиков. Сельская соха измерялась количеством пахотной земли и зависела от качества почвы, принадлежности и местоположения земель. Для определения размера прямых налогов применялось сошное письмо, в котором предусматривалось измерение земель, в том числе застроенных дворами в городах, и перевод в условные податные единицы сохи.

Посошное налогообложение сохранялось до середины 17 века, его недостатками были нечеткость в распределении категорий налогоплательщиков, субъективизм в оценке доходности земельных участков, возможность злоупотреблений чиновников при составлении писцовых книг. В 1646 году была проведена подворная перепись, на основании которой во второй половине 17 века посошное налогообложение заменяется подворным. Единицей налогообложения становится двор, а количество дворов определялось по числу ворот.

В 16–17 вв. значительно возросли объемы прямых налогов, при Иване Грозном это можно объяснить большими государственными расходами в период Ливонской войны, а в 17 в. – ликвидацией последствий Смутного времени.

В годы правления Петра I (1682-1725 гг.) ведение войн, большое строительство и крупномасштабные государственные преобразования привели к увеличению государственных расходов, для этого осуществляются значительные изменения в сфере налогообложения, наиболее значимым изменением стала замена подворного налогообложения подушным – по душам мужского пола. Для целей налогообложения использовались понятия ревизская душа – единица учета мужского населения, подлежащего обложению подушной податью, и ревизские сказки – списки (реестры) мужского населения. Взимание подушной подати было возложено на Военную коллегию, поскольку подушная подать направлялась на содержание армии и флота.

Основным недостатком подушного налогообложения было то, что подушная подать налагалась не на реально существующих людей, а на условную единицу – ревизскую душу. Совпадение реального количества людей и ревизских душ возможно только на момент составления ревизских сказок. Впоследствии в результате рождений и смертей реальные данные начинали расходиться со списками, в которые не включались новорожденные и из которых не исключались умершие. В то же время введение подушной подати было прогрессив-

ным шагом по сравнению с подворным налогообложением. Переход на подушное налогообложение способствовал росту числа крестьянских и посадских дворов, увеличению площадей обрабатываемых земель, поскольку устранялась зависимость между размерами налоговых платежей и количеством дворов, построек, площадью обрабатываемой земли. В доходах казны поступления по этому виду налогообложения достигали 50%. Впоследствии доля поступлений подушной подати постепенно снижалась в результате освобождения отдельных категорий населения от ее уплаты и возрастания роли косвенных налогов. В конце 18 века на долю подушной подати приходилось немногим более 30% государственных доходов, на долю косвенных налогов – свыше 40%, из них более половины давали питейные сборы, взимаемые на основе откупов.

В первой половине 19 века окончательно сформировалась система государственных финансов, частью которой является налоговая система. В 1802 г. было образовано Министерство финансов, ему отводилась центральная роль в управлении доходами и распределении всех доходов по направлениям расходования средств. Структурным подразделением Министерства финансов, ответственным за сбор налогов, первоначально стал Департамент податей и сборов, а затем Департаменты окладных и неокладных сборов.

В 19 веке в доходах казны преобладали поступления косвенных налогов, из них наибольшая доля приходилась на питейный сбор и соляной налог. В целом поступления косвенных налогов вдвое превышали сумму прямых налогов. Основным прямым налогом оставалась подушная подать, ее доля вместе с оброчной податью составляла 70% в прямых налогах. Основная тяжесть налогообложения приходилась на крестьянство.

В начале 20 века налоговая система постоянно подвергалась реформированию. Налогообложение не было основано на принципе справедливости, а вся тяжесть налогообложения была переложена на плечи населения. Законодательно было закреплено неравенство между налогообложением неимущих слоев населения, появившейся промышленности и дворянством. Неравноправие в налогообложении послужило в дальнейшем усилению революционных настроений в стране.

В 1916 г. был принят Закон о подоходном налоге, взимание которого предполагалось начать с 1917 г. В феврале 1917 г. создано Временное правительство, которое пыталось стабилизировать экономическую ситуацию в стране. В числе мероприятий, разработанных Временным правительством, предусматривалось: повышение ставок подоходного налога, пересмотр системы налога на прирост прибылей и установление единовременного налога. Однако намеченные мероприятия в сфере налогообложения остались нереализованными, поскольку в России произошла смена власти.

Основными источниками доходов бюджета в первые годы советской власти были эмиссия бумажных денег и контрибуции, т.е. принудительные денежные или натуральные поборы. Переход к Новой экономической политике (НЭПу) обусловил возрождение налоговой системы, повторившей в общих чертах налоговую систему дореволюционной России. В этот период взимались:

промысловый налог, подворный налог, военный налог, квартирный налог, налог с наследств и дарений, акцизы, пошлины, гербовый сбор. Вместе с тем были введены новые налоги: единый натуральный сельскохозяйственный, подоходно-поимущественный, налог на сверхприбыль, сбор на нужды жилищного и культурно-бытового строительства. Кроме того, введен ряд «классовых налогов»: индивидуальное обложение кулацких хозяйств сельскохозяйственным налогом, налог на сверхприбыль.

В 1930-32 гг. в СССР проводится налоговая реформа, направленная на усиление централизации российской экономики, концентрации всей полноты власти в руках центральных органов власти. В ходе этой реформы полностью упраздняется система акцизов, а все налоговые платежи предприятий (около 60) были унифицированы в двух основных платежах – налоге с оборота и отчислениях от прибыли. Таким образом, доход государства формировался не за счет налогов, а за счет прямых изъятий валового национального продукта, производимого на основе государственной монополии. В результате налоги и налогообложение во многом утратили значение для бюджета.

Важную роль сыграла налоговая система в обеспечении потребностей государства в финансовых ресурсах в годы Великой Отечественной войны. Указами Президиума Верховного Совета СССР от 21 ноября 1941 г. и 8 июля 1944 г. вводятся дополнительные налоги и сборы с населения, в числе которых военный налог и налог на холостяков, одиноких и малосемейных граждан СССР. Последний был введен с целью мобилизации дополнительных средств на оказание помощи многодетным матерям, предполагалось, что его введение будет способствовать росту населения страны. Изначально налог вводился как временный, но просуществовал до начала 1990-х годов.

Проводимые в последующие годы советской власти преобразования в налоговой сфере по существу не меняли подхода к использованию налогов. Платежи государственных предприятий оставались формой прямого изъятия государством как собственником части их доходов.

В конце 20 века в связи с реформированием российской экономики потребовалось создание налоговой системы, способствующей формированию и развитию рыночной экономики. В результате проведенных преобразований была создана трехуровневая налоговая система, которая в настоящее время включает в себя 8 федеральных налогов, 3 региональных и 3 местных налога, а также пять специальных режимов налогообложения для определенных субъектов хозяйственной деятельности (сельскохозяйственные товаропроизводители, субъекты малого предпринимательства, индивидуальные предприниматели) [1]. За годы реформирования современной налоговой системы удалось добиться снижения налогового бремени на товаропроизводителей (уменьшилось общее количество налогов, понижены ставки: например, ставка НДС понизилась с 28% до 18%, а для некоторых операций до 10%).

Снижение налоговой нагрузки способствует росту рейтинга ведения бизнеса в России, о чем свидетельствуют данные приведенные в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика рейтинга «Ведение бизнеса» в России в 2007-2013 гг. [2]

Показатель	Годы						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Позиция России в общем рейтинге «Ведение бизнеса»	120	116	124	118	111	64	62
в т.ч. позиция «Налогообложение»	134	103	107	94	63	48	49

Мораторий на увеличение налоговой нагрузки в текущем 2015 году и последующие три года должен обеспечить стабильность налоговой системы и повысить ее привлекательность для инвесторов.

Литература

1. Налоговый кодекс Российской Федерации.
2. Основные направления налоговой политики на 2016 год и плановый период 2017 и 2018 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/law/hotdocs/43311.html>.
3. Толкушкин, А.В. История налогов в России [Текст] / А.В. Толкушин. – М.: Юристъ.– 432 с.

УДК 336.531.1

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА В РОССИИ

студент Е.Ю. Пастушенко
Научный руководитель – А.А. Куприянова
(ГПОУ ЯО ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: страховой рынок, виды страхования.

В статье представлены тенденции и перспективы развития страхового рынка России.

Страховой рынок – это система организации страховых отношений, при которой происходит купля-продажа страховых услуг как товара и формирование спроса и предложения на них.

Страхование как система защиты интересов физических лиц, организаций и государства является важным элементом рыночной экономики. Страхование представляет собой наиболее гибкий механизм возмещения ущерба, возникшего в результате непредвиденных обстоятельств, поскольку страховые выплаты производятся в короткие сроки и в размерах, установленных соглашением между страхователем и страховой организацией.

Исключительно важным значением для данной проблемы являются: наличие противоречивых норм в страховом законодательстве; сложный субъектный состав страховых правоотношений; отсутствие длительной отечественной практики осуществления страхования, что доказывает актуальность избранной темы исследования.

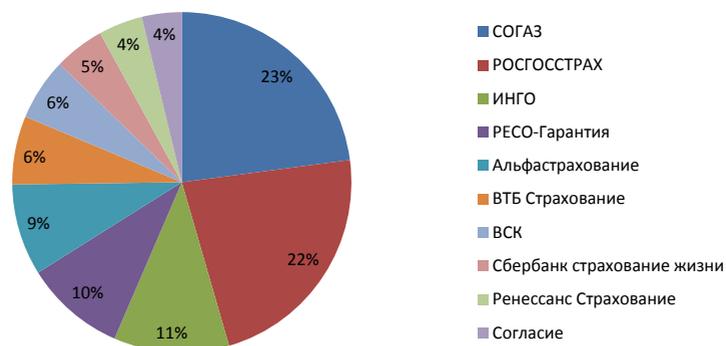


Рисунок 1 – Компании – лидеры российского страхового рынка по взносам (без учета ОМС), включая принятое перестрахование на 1 полугодие 2015 года [1]

По диаграмме (рисунок 1) видно, что страховая группа СОГАЗ является лидером российского страхового рынка по взносам (без учета ОМС), включая принятое перестрахование на 1 полугодие 2015 года.

В развитых странах широко востребованы всевозможные виды добровольной страховки – автомобильной, медицинской, жизни и т.д. Россия в этом отношении отстает пока еще достаточно серьезно. С другой стороны, это означает мощный потенциал, который при правильном подходе и соответствующем стимулировании отрасли может дать очень приличные результаты. Впрочем, это касается подавляющего большинства отраслей отечественной несырьевой экономики.

Чтобы убедить население нашей страны надо объяснить, что страховка защищает людей от несчастных случаев, что страховку можно использовать в качестве накопительного страхования. Дальнейшие перспективы развития страхового рынка во многом зависят от решения именно этой задачи [2].

Таблица 1 – Общие сведения о страховых премиях и выплатах (2013-2014) гг.

Виды страхования	Страховые премии, млрд руб.		Выплаты, млрд руб.		Темп прироста по страховым премиям, в %	Темп прироста по выплатам, в %
	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.		
1	2	3	4	5	6	7
Страхование жизни	15,19	21,24	2,36	2,7	39,82	14,40
Личное страхование (кроме страхования жизни)	69,85	78,59	21,64	23,13	12,51	6,88

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7
Страхование имущества	94,61	100,01	43,38	49,18	5,70	13,37
Страхование гражданской ответственности	6,51	8,46	1,41	1,65	29,95	17,02
Страхование рисков	5,54	5,3	0,24	0,93	- 4,33	287,5
Итого по добровольным видам страхования	191,7	213,6	69,03	77,59	11,42	12,40
ОСАГО	26,61	29,17	18,04	19,02	9,62	5,43
Обязательное страхование (кроме ОСАГО)	23,14	20,22	3,58	4,5	-12,61	25,69
Итого по обязательным видам страхования	49,75	49,39	21,62	23,52	-0,72	8,78
Итого по добровольным и обязательным видам страхования	241,45	262,99	90,65	101,11	8,54	11,53

Из таблицы 1 видно, что темп прироста по страховым премиям и выплатам по добровольным видам страхования больше, чем темп прироста по страховым премиям и выплатам по обязательным видам страхования [5].

Таблица 2 – Общая характеристика страхового рынка РФ в 2010-2014 гг.

Показатель	Год					Темпы роста 2014 г. к 2013 г.
	2010	2011	2012	2013	2014	
1	2	3	4	5	6	7
Страховые компании всего, в том числе:	625	579	469	409	395	0,96
страховые организации	619	572	458	402	384	0,95
общества взаимного страхования	6	7	11	7	11	1,57
Количество учтенных страховых, в том числе проводивших:	600	514	431	397	350	0,88
прямое страхование	191	168	114	100	95	0,95
прямое страхование и перестрахование из них:	387	329	306	292	243	0,83
медицинское страхование	82	70	65	63	59	0,93
перестрахование	22	17	11	5	12	2,4
Число филиалов страховых организаций	4567	4332	5081	5180	4803	0,92
Суммарный размер уставного капитала, млн руб.	185145,3	177860,3	198644,1	224105,9	217041,8	0,96

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7
Среднесписочная численность работников страховых организаций, чел.	29355	35099	129433	131330	125422	0,95
Количество заключенных договоров страхования, млн шт.	128,1	133,2	140,7	139,1	157,9	1,13
Страховые премии (взносы) всего, млн руб.	1036677	663662,9	811025,8	901077,9	983400,6	1,09
Выплаты по договорам страхования всего, млн руб.	774830,6	303134,4	376538,1	419850,7	473469,1	1,12
Коэффициент выплат, %	74,7	45,7	46,4	48,1	61,7	1,28

Количественные характеристики страхового рынка РФ, представленные в таблице 2, свидетельствуют о неустойчивых тенденциях его развития. Структурные преобразования (слияние, поглощение, ликвидация) привели к тому, что отдельные страховые компании при недостаточности средств для увеличения капитала аннулировали лицензии на страхование, другие подверглись преобразованиям, в результате которых присоединились к более крупным страховщикам, остальные – завершили свою деятельность [3].

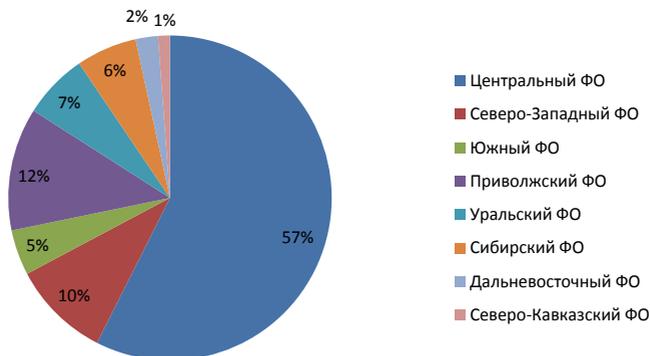


Рисунок 2 – Доля страховых рынков в разрезе федеральных в 2014 году

По диаграмме (рисунок 2) видно, что доля страховых рынков в Центральном федеральном округе больше, чем в других федеральных округах.

Негативное давление на объем рынка страхования окажут:

- сокращение продаж автомобилей;
- сокращение темпов прироста кредитования.

Способствовать увеличению рынка будут:

- активное продвижение инвестиционного и накопительного страхования жизни;

- рост ДМС за счет инфляции стоимости услуг ЛПУ и продвижение рискованных программ;
- повышение тарифов на ОСАГО;
- повышение тарифов по автокаско [1].

Таблица 3 – Динамика индикаторов страхового рынка в 2010-2014 гг.

Показатель	Год				
	2010	2011	2012	2013	2014
Отношение объемов собранных страховых премий к ВВП, %	2,3	2,3	1,3	0,3	0,3
Темпы роста к предыдущему году	-	1	0,57	0,57	1
Размер страховой премии на душу населения, руб.	7253,8	8876	5657,8	6037,9	6653,6
Темпы роста к предыдущему году	-	1,22	0,64	1,06	1,1
Капиталоотдача страховых организаций (отношение страховых премий к величине уставного капитала), руб.	6,7	7,1	4,1	4,3	4,5
Темпы роста к предыдущему году	-	1,06	0,58	1,04	1,05

Из таблицы 3 видно, что для анализа уровня развития страхового рынка Российской Федерации необходима оценка значения основных макроэкономических индикаторов проникновения страхования (таблица 2), таких как доля совокупной страховой премии в ВВП и плотность страхования (страховая премия на душу населения). Следует отметить, что индикаторы страхового рынка в 2014 году выше, чем в предыдущие периоды. Доля страхования (без ОМС) в ВВП в 2014 году составила 0,3%.

На перспективы развития страхового рынка в России влияет то, что:

- 1) население не слишком доверяет страховщикам, считая обращение к ним скорее роскошью, совершенно необязательной в современных экономических условиях;
- 2) невысокий уровень доходов значительной части населения.

Перспективы развития страхового рынка России зависят в числе прочего и от качества оказываемых услуг. Основные претензии касались споров относительно размеров выплат возмещений и длительности сроков разбирательств.

Сегодня страховой рынок в России переживает период бурного финансового развития. Формирование комплексных баз данных по видам страхования, объему страховых платежей, выплат и т.д. и их страховой статистики – это естественный процесс развития рынка страховых услуг.

Таким образом, в настоящее время необходимо начать разработку финансово-экономической концепции содержания и методики системы страховой статистики:

- разработка перечня наиболее важных страховых продуктов;
- формирование единой методической базы для сбора, хранения и обработки собираемых данных;

- определение системы обоснованных финансово-экономических показателей, страховых тарифов, способных наглядно и адекватно отразить потребности страховых компаний в образовании страховых резервных фондов.

Разрабатываемая система показателей страховой статистики должна отвечать определенным требованиям:

- охватывать все отрасли страхования;
- обеспечивать взаимосвязь статистических данных системы страховых отношений на основе ряда аналитических операций, отражающих эти связи (прежде всего путем использования единых классификаций и классификаторов);
- предоставлять возможность выявления специфики в наступлении страхового случая для различных видов застрахованных объектов.

Литература

1. Рейтинговое агентство Эксперт Ра [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: <http://raexpert.ru/>.
2. Информационно-аналитическое агентство Деловые Новости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://delonovosti.ru/business/2408-perspektivy-razvitiya-strahovogo-rynka.html>.
3. Аксютин, С.В. Страховой рынок РФ: проблемы и перспективы / С.В. Аксютин // Проблемы развития территории. – 2014. – № 2 (70). – С. 115-126.
4. Обзор основных итогов развития страхового рынка РФ за 2014 г. [Электронный ресурс] / Росгосстрах. – Режим доступа: http://www.fa.ru/chair/priklsoc/Documents/2014_I_M.pdf.
5. Статистические данные по итогам деятельности страховщиков за I квартал 2013 года [Электронный ресурс] // Бизнес Сервис: сайт. – Режим доступа: <http://wiki-ins.ru/news/22-newswiki-insru/10884-statisticheskie-dannye-po-itogam-deyatelnosti-strahovshhikov-za-i-kvartal-2013-goda.html>.
6. Обзор деятельности страховщиков в 2014 году [Электронный ресурс] / Федеральная служба государственной статистики. – Режим доступа: https://docviewer.yandex.ru/?url=http%3A%2F%2Fwww.gks.ru%2Ffree_doc%2Fnew_site%2Ffinans%2Fobzor-str2014.doc&name=obzor-str2014.doc&lang=ru&c=583686af64b9.

УДК 336.748

КОРРУПЦИЯ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

А.С. Репникова
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: коррупция, причины, взятки, антикоррупционная политика, Россия.

В статье рассмотрен уровень коррупции в различных сферах общества России и раскрыта антикоррупционная политика государства.

CORRUPTION IN PUBLIC FINANCES

A.S. Repnikova

(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: corruption, causes, bribery, anti-corruption policies Nye, Russia.

The article describes the level of corruption in various spheres of Russian society, and disclosed an anti-corruption policy of the state.

В соответствии с современным российским законодательством, коррупция – это дача взятки, получение взятки, злоупотребление полномочиями, коммерческий подкуп либо иное незаконное использование физическим лицом своего должностного положения вопреки законным интересам общества и государства в целях получения выгоды в виде денег, ценностей, иного имущества или услуг имущественного характера, иных имущественных прав для себя или для третьих лиц либо незаконное предоставление такой выгоды указанному лицу другими физическими лицами; а также совершение указанных деяний от имени или в интересах юридического лица [3].

С развитием коррупции она все больше начала становиться международной проблемой. Подкуп высших должностных лиц за рубежом приобрел массовый характер. Масштабность коррупции привела к тому, что подкупность в одной стране стала отрицательно сказываться на развитии многих стран мира. Таким образом, можно сделать вывод о том, что с коррупцией нужно бороться, но какими методами и средствами?

Чтобы определить эти методы, нужно сначала выяснить, что является побуждением к коррупционным действиям, поэтому рассмотрим предпосылки данных действий должностных лиц.

Одной из причин масштабного развития коррупции в стране является также смена морально-духовных ценностей на личностном уровне, которая началась в 60-е годы XX века. Именно в то время начали развиваться коррупционные механизмы общественных отношений современной России. Особенно большому изменению подверглась общественная мораль в 1990-е годы – в условиях беззакония государственной власти, на этапе коренных рыночных реформ [1]. Именно в этот период коррупционные отношения пронзили все сферы русского народа. При этом коррупция связана с двумя моментами – уровнем жизни и традициями общества. Чем ниже уровень жизни, тем больше желание чиновников находить коррупционные схемы.

Таким образом, следственным комитетом Российской Федерации в 2014 году по фактам коррупционных действий возбуждено свыше 25 тыс. уголовных дел. Включая те случаи, которые переданы в суд в отношении 630 лиц, обладающих особым правовым статусом, в том числе 12 депутатов законодательных органов власти субъектов РФ, 14 сотрудников СК России, 2 судей, 14 сотрудников прокуратуры, 234 депутатов органов местного самоуправления, 201 главы муниципальных образований и 52 адвокатов [2].

Ущерб от коррупционных преступлений в России за 2014 год приблизился к 40 миллиардам рублей. Это на 50 процентов больше, чем в 2013 году. При этом отмечается повышение результативности работы по возмещению причиненного ущерба.

Неблагоприятной тенденцией является фактическое увеличение среднего размера взятки, составившей в 2015 году 208 тыс. рублей, тогда как в 2014 году она составляла порядка 109 тыс. рублей. По мнению ученых, удвоение среднего размера взятки обусловлено резкими колебаниями курса рубля и инфляцией. При этом эти данные, по заявлению представителей Главного информационно-аналитического центра МВД РФ, весьма условны, поскольку отражают лишь количество зафиксированных преступлений коррупционного характера, квалифицируемых по статье УК РФ «Взятка». В реальности же суммы взяток, равно как и их средний размер, значительно выше.

Больше всего коррупционных преступлений, по данным Генеральной прокуратуры, совершается в сфере реализации государственных и региональных программ, проведения торгов, а также контрольно-ревизионной и правоохранительной деятельности. Кроме того, в связи с продуктовым эмбарго, введенным Россией в 2014 году, факты коррупции выявлены среди чиновников Федеральной таможенной службы.

Для того чтобы минимизировать коррупционные действия в различных сферах общества, государство создает антикоррупционную политику, которая каждый год дополняется и изменяется. Особое внимание уделяется взаимодействию по вопросам противодействия коррупции на международном уровне. В этой связи представители Минэкономразвития России участвуют в проработке антикоррупционных вопросов с соответствующими международными организациями, в частности с Организацией Объединенных Наций (ООН), Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Группой государств против коррупции (ГРЕКО), Организацией по безопасности и сотрудничеству в Европе (ОБСЕ), форумом «Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество» (АТЭС). Но число зарегистрированных коррупций значительно не изменяется. Россия находится на сегодняшний день на 136 месте среди 170 стран мира, хотя раньше была на 127 месте. На сайте российского отделения организации отмечается, что причиной понижения позиции России являются нерешительность в преследовании коррупционных преступлений и хаотичность мер по их предотвращению [4].

Следует подчеркнуть, что антикоррупционная политика обязана стать постоянной частью государственной политики. Практически это означает, что необходимо безотлагательно разработать и запустить антикоррупционную программу, которая должна перерасти в постоянно действующую систему ограничения коррупции. Разработка и реализация такой программы должны базироваться на точном понимании природы коррупции, на анализе причин неудач борьбы с ней, осознании существующих предпосылок и ограничений, на ясных и продуктивных принципах. В заключение следует констатировать, что проблема противодействия коррупции в России – это задача не только правоохра-

нительных органов, а первоочередная задача всего российского общества. К сожалению, объективной реальностью сегодняшнего дня является тот факт, что правоохранительные органы больше заняты борьбой с мелкими правонарушениями, а не с должностными преступлениями (об этом говорит анализ статистики о правонарушениях). Сегодня также актуальна борьба с коррупцией в самих правоохранительных органах.

Таким образом, следует отметить, что коррупция существовала всегда и во всех странах. О полной победе над ней речь не идет. Но ее нужно загнать в некие рамки, когда она перестанет быть доминирующим элементом социальной и государственной системы. Абсолютная победа над таким злом, как коррупция, невозможна. Но мы в состоянии ограничить его масштабы до такой степени, чтобы оно не подрывало сами основы существования страны.

Литература

1. Радыгин, Б.Л. Переходная экономика [Электронный ресурс]: учебное пособие / Б.Л. Радыгин, М.М. Махмудова. – Режим доступа: <http://uchebnik-online.com/soderzhanie/>.
2. Российская статистическая отчетность по видам преступлениям за 2014-2015 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.statistika.ru>.
3. Уголовный кодекс РФ // СПС «КонсультантПлюс».
4. Черкашина, Е.А. Коррупция в России: причины возникновения и методы борьбы [Текст] / Е.А. Черкашина // Право: современные тенденции: материалы II междунар. науч. конф. – Уфа: Лето, 2014. – С. 77-80.

УДК 336.748

ВОЗДЕЙСТВИЕ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

С.С. Серова
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: теневая экономика, причины, методы борьбы.

В статье представлено исследование теневой экономики в современной России. Обозначены основные направления воздействия теневой экономики на государственные финансы и меры борьбы с ней.

THE IMPACT OF THE SHADOW ECONOMY ON PUBLIC FINANCES

S.S. Serova
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: shadow economy, causes, methods of struggle.

The article presents a study of the shadow economy in modern Russia. The basic directions of the shadow economy the impact on public finances and the measures to combat it.

Теневая экономика является одной из укоровившихся проблем для российского общества, государства, экономики. Воздействие теневой экономики на реалии России имеет довольно значительные, сохраняющиеся на протяжении многих лет, масштабы и приводит к массе негативных последствий.

Влияние теневой экономики затрагивает все стадии процессов производства и перераспределения ресурсов, нарушает хозяйственную целостность регионов, сокращает доходы всех уровней бюджетной системы Российской Федерации. Теневая экономическая деятельность сопровождается как выводом ресурсов из официального оборота, так и искажением статистической, финансовой, налоговой отчетности. В теневом обороте сосредоточены колоссальные ресурсы, которые, в случае их легализации, могут стать резервом для экономического роста.

Значимость противодействия теневой экономике признается на государственном уровне, отмечается в посланиях Президента РФ Федеральному Собранию РФ, постановлениях Правительства РФ.

Среди прочих негативных последствий теневой экономической деятельности особо выделяются несколько социально-экономических деформаций:

1. Деформация налоговой сферы.
2. Деформация бюджетной сферы.
3. Влияние на эффективность макроэкономической политики.

Деформация налоговой сферы проявляется во влиянии на распределение налоговой нагрузки и, как следствие, сокращение бюджетных расходов и деформации их структуры. Соккрытие экономической деятельности от государственного контроля и уклонение от уплаты налогов может привести к увеличению налогообложения доходов законопослушных граждан. Возрастающая налоговая нагрузка стимулирует дальнейшее соккрытие доходов от налогообложения. Последствием нелегальной занятости является вытеснение из сферы общественно полезного труда легальных работников. Общий объем производства не растет, а официальная его часть уменьшается, что приводит к снижению налоговых поступлений [1, с. 115]. Например, в теневой экономике РФ за 2014 год, по данным Росстата, было занято 14,4 млн чел., из них 7,9 млн – мужчин и 6,5 млн – женщин. Это составляет 20,1% от общего числа занятых в экономике страны. В особо кризисном 2015 году численность занятых в теневом секторе выросла во втором квартале на 900 тыс. чел. (21,2% от общего числа занятых в экономике). Оценка числа занятых в теневой экономике к общей численности занятого населения в Ярославской области в 2014 году составила 18,4% [2]. Кроме этого очевидна проблема с большим количеством нелегальных мигрантов. Они не платят налоги, а все деньги, которые зарабатывают, отправляют за границу (по данным Росстата, в 2014 году переводы из России составили около

20,6 млрд долларов). Кроме того, на борьбу с ними уходит масса сил и средств. В качестве защитных мер в 2015 году используется:

1. Был введен запрет на въезд в РФ без загранпаспорта для граждан СНГ.
2. Повышение стоимости оформления документов в ФМС и увеличение срока, в течение которого разоблаченным и депортированным нелегалам запрещено пересекать российскую границу. Его увеличили с трех до десяти лет.
3. Было отменено квотирование рабочих мест.
4. Чтобы получить патент на работу, нужно сдать тесты на знание языка, культуры и законов РФ, приобрести полис медицинского страхования.

Деформация бюджетной сферы проявляется в сокращении расходов государственного бюджета и деформации его структуры. Сокращение бюджета является причиной недофинансирования институтов регулирования экономики, социальных программ.

По данным Министерства финансов, доли расходов на социальную политику в 2014-2015 годах ниже соответствующих показателей 2012-2013 года на 3-4 процентных пункта (рисунок 1). Частично это происходит из-за приостановки отчислений страховых взносов на накопительную часть пенсии. Доля расходов на образование сократилась в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 0,7%. Доля расходов на здравоохранение за тот же период сократилась на 1,1%.

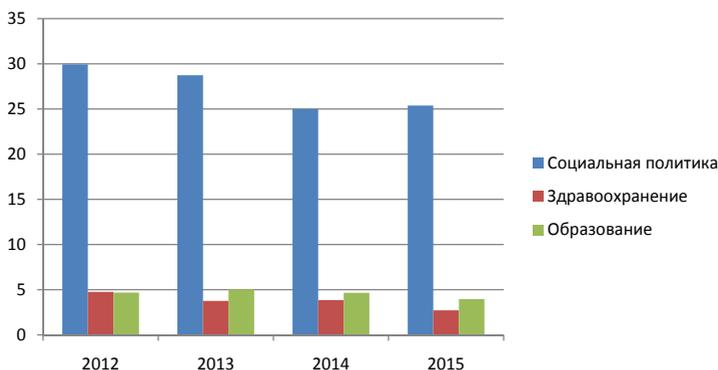


Рисунок 1 – Структура расходов федерального бюджета на социальную политику в % к общему объему расходов

Влияние на эффективность макроэкономической политики проявляется в возрастании ошибок макроэкономического регулирования. Это происходит вследствие коррупции, незаконных форм лоббистской деятельности, влияющих на распределение бюджетных ресурсов. К примеру, из-за коррупции в сегменте государственных закупок в 2014 году было похищено около 1 трлн руб., что составляет 12% от общей стоимости заключенных контрактов или порядка 1,5% ВВП.

На сегодняшний день в нашей стране отсутствует комплексный подход к противодействию теневой экономике, ведется борьба только с отдельными ее проявлениями, а так же мероприятия проводятся без учета специфики регионов. Неэффективность борьбы с теневой экономикой подтверждается тем, что размеры теневого сектора с каждым годом только увеличиваются. По данным Всемирного Банка, размеры теневой экономики выросли за последние три года с 43 % до 50% ВВП страны, что в 3–4 раза больше, чем в развитых странах.

При разработке системы воздействия на хозяйствующие субъекты следует обратить особое внимание на индикативную функцию теневой экономики, которая состоит в демонстрации несовершенства отдельных механизмов государственного регулирования экономики.

Согласно концепции Эрнандо де Сото (перуанский экономист и общественный деятель), причина роста теневой экономики – это «плохие» законы, которые тормозят развитие деловой активности и вынуждают граждан превращаться в «теневиков». В таком случае стратегией борьбы с теневой экономикой должна стать ликвидация бюрократических помех, а тактикой – облегчение правил регистрации фирм, сокращение числа регулирующих законов и проверяющих инстанций, а так же соблюдение законов самим государством, на законодательном уровне необходимо ужесточение санкций за финансовые нарушения, четкое разграничение «криминальной» и «теневой» экономики.

Существует и другая точка зрения. Многие исследователи считают, что важным фактором сдерживания теневой экономики являются неформальные культурные традиции. Необходимо, чтобы люди рассматривали хозяйственную деятельность как честную игру по правилам, а не как «пиратство». При таком подходе стратегией является формирование хозяйственной культуры, благоприятной для легального бизнеса. Этого можно добиться такими методами, как пропаганда честного предпринимательства, публичное осуждение нарушающих закон предпринимателей. Необходимо сформировать позитивное общественное мнение в отношении отечественных предпринимателей и заботиться об общем моральном климате в обществе.

Легализации теневого сектора российской экономики так же могут послужить следующие условия:

1. Политическая стабильность в обществе.
2. Повышение надежности банковской системы (с начала 2015 года ЦБ РФ отозвал лицензии у 85 банков, и одной из основных причин отзыва лицензии послужило то, что банки оказывали услуги теневому сектору экономики).
3. Разработка эффективной программы по репатриации капиталов и превращение их в инвестиционные ресурсы России.

Согласно данным ЦБ РФ, отток капитала из РФ в 2014 г. составил 151,5 млрд долларов [3]. Федеральный закон от 8.06.2015 № 140-ФЗ «О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» имеет своей целью создание правового механизма добровольного декларирования активов и счетов (вкладов) в банках, обеспечение правовых га-

рантий сохранности капитала и имущества физических лиц, защиту их имущественных интересов, в том числе за пределами России, а также с переходом к автоматическому обмену налоговой информацией с иностранными государствами. Речь идет о возвращении в Россию капиталов, прежде всего из оффшорных зон, но учитывая, что происхождение денег разное, возможное преступное формирование капитала в случае его возврата в Россию гарантированно останется безнаказанным [4].

Теневая экономика, словно паразит, она существует, и будет существовать. Главная цель – сократить ее долю до минимума. Это можно сделать только общими усилиями: ужесточение рамок и законов со стороны власти и соблюдения законов со стороны граждан.

Литература

1. Теневая экономика [Текст]: учебное пособие / под ред. К.В. Привалова. – М., 2012. – 162 с.
2. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>.
3. Куликов, С. Деньги сделали вывод [Электронный ресурс] / С. Куликов. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2015/08/04/licenzii.html>.
4. Федеральный закон 8.06.2015 № 140-ФЗ «О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Российская газета. – 2015. – 8 июня.

УДК 336.1

ФИНАНСОВЫЕ ПРЕСТУПЛЕНИЯ: ВИДЫ И СПОСОБЫ БОРЬБЫ

Е.А. Солычев, А.Е. Хохлова
Научный руководитель – к.э.н. В.А. Быков
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: финансовые преступления, легализация (отмывание) доходов, финансовое расследование.

Статья посвящена основным видам финансовых преступлений и мерам противодействия легализации преступных доходов.

Актуальность выбранной нами темы заключается в том, что сфера финансов – активно развивающийся важнейший элемент отечественной экономики. В условиях свободы экономических отношений и пока еще несовершенства их правового регулирования финансовая сфера стала одной из наиболее притягательных для совершения криминальных действий.

Что такое Финансовая преступность? Существует достаточно много оп-

ределений данного понятия, поэтому мы укажем в данной статье всего лишь несколько самых, по нашему мнению, основных:

1. Под финансовой преступностью понимается совокупность преступлений, непосредственно связанных с посягательством на отношения по формированию, распределению, перераспределению и использованию фондов денежных средств (финансовых ресурсов) субъектов экономических отношений [1].

2. Это общественно опасные деяния, посягающие на финансово-экономические отношения, урегулированные нормами финансового (в том числе налогового, валютного) права, по формированию, распределению, перераспределению и использованию фондов денежных средств (финансовых ресурсов государства), органов местного самоуправления, иных хозяйствующих субъектов [2].

Финансовые преступления можно классифицировать:

В зависимости от уровня финансовых отношений, являющихся объектом посягательств:

а) преступления, посягающие на финансовую систему государства (государственные и муниципальные финансы);

б) преступления, посягающие на финансы предприятий.

В зависимости от сферы посягательств различают:

а) преступления в сфере налогообложения;

б) преступления на рынке ценных бумаг;

в) преступления в сфере страхового рынка;

г) преступления в сфере валютного рынка;

д) преступления в сфере межбанковского денежного рынка;

е) преступления в сфере кредитного рынка;

ж) преступления на рынке товаров и услуг.

В зависимости от вида операций, используемых в преступных целях, различают: преступления в сфере кредитных, расчетных, валютных, фондовых, учетных операций.

В зависимости от субъекта экономических отношений, на права которого осуществляется посягательство, выделяют:

а) преступления, посягающие на права кредиторов, гарантов;

б) преступления, посягающие на права инвесторов (вкладчиков, акционеров, пайщиков);

в) преступления, посягающие на интересы государства (налоговые и таможенные преступления).

В зависимости от субъекта различают:

а) преступления плательщиков обязательных платежей (налогов, сборов, пошлин, взносов);

б) преступления менеджеров предприятий, учреждений;

в) преступления наемных работников коммерческих и некоммерческих предприятий;

г) преступления государственных служащих;

д) преступления лиц, являющихся сторонами в обязательственных отношениях (должников, страхователей, страховщиков, эмитентов, клиентов и др.);

е) преступления иных лиц под прикрытием финансовых отношений или профессиональной деятельности.

Более подробно необходимо рассмотреть преступления, посягающие на финансовую систему государства.

К данной группе можно отнести следующие преступления:

- налоговые преступления;
- уклонение от уплаты таможенных платежей;
- уклонение от уплаты обязательных взносов в целевые государственные финансовые фонды;
- нецелевое использование бюджетных средств (мошенничества с субсидиями);
- незаконное получение и нецелевое использование государственных кредитов;
- фальшивомонетничество;
- легализация доходов, полученных преступным (незаконным) путем;
- преступления, связанные с незаконным вывозом капитала или невозвращением валютных средств, когда такое возвращение является обязательным.

Преступления, входящие в данную группу, имеют достаточно сложную, объемную структуру, которую раскрыть в полном объеме в данной статье не представляется возможным. Поэтому нами будет рассмотрена легализация преступных доходов, а так же методы, предпринимаемые для борьбы с ней.

Легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем, – придание правомерного вида владению, пользованию или распоряжению денежными средствами или иным имуществом, полученными в результате совершения преступления [3].

Способов отмывания существует достаточно много, поэтому мы укажем лишь некоторые:

1. Легализация с помощью использования некоммерческих организаций (НКО).

Злоупотребления в ходе деятельности таких организаций в целях отмывания денег могут носить разнообразный характер. Одна из возможностей, используемых преступниками, – организация НКО в благотворительных целях и перевод с ее помощью средств для финансирования преступной группировки. НКО может осуществлять финансирование или связь с террористическими и преступными группировками, при этом физические лица или организации, выступающие в качестве ее спонсоров, могут не догадываться об этом.

2. Неформальная система перевода ценностей и денежных средств (НСПЦ).

Смысл работы НСПЦ заключается в следующем. Деньги передаются клиентом оператору в месте нахождения клиента и в соответствии с распоряжением клиента переводятся получателю средств в другом регионе. При этом оператор системы связывается со своим коллегой в месте нахождения получателя средств с требованием выплатить получателю необходимую сумму. Для связи используют телефонную, факсимильную связь или средства интернета. За пе-

ревод средств оператор снимает с клиента небольшую сумму. Как правило, работа операторов основана на доверии и может быть построена на семейных, этнических или деловых связях.

3. Поступление незаконных финансовых средств в операции на рынке ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг (РЦБ) – потенциально притягательный механизм для отмывания денег, полученных криминальным путем, т.к. он характеризуется разнообразием, простотой условий торговли (например, электронные торги) и возможностью осуществлять операции, не обращая внимания на национальные границы.

Особое место в международной системе противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) занимают подразделения финансовой разведки, одним из основных направлений деятельности которых является организация борьбы с этими видами преступлений с участием не только правоохранительных, но и иных органов исполнительной власти, общественных объединений и коммерческих структур. В России эти функции выполняет Росфинмониторинг.

Результативность борьбы с легализацией преступных доходов и финансированием терроризма во многом зависит от надлежащей организации системы сбора, обработки, накопления и использования информации в деятельности.

Процесс сбора, обработки, накопления и анализа необходимой для результативной борьбы с легализацией преступных доходов и финансированием терроризма информации составляет содержание финансового расследования. Финансовое расследование – форма организации процесса сбора, обработки, накопления и анализа информации и иных материалов в целях выявления и документирования фактов, содержащих достаточные основания, свидетельствующие о том, что операции, сделки связаны с легализацией доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма. Проведение финансовых расследований сводится к выявлению финансовой составляющей преступной деятельности и фиксации ее следов [4, с. 10].

В связи с компьютеризацией всех сфер человеческой деятельности представляется возможным с помощью информационных технологий реализовать поисковые мероприятия по выявлению фактов легализации преступных доходов и финансирования терроризма, признаков отдельных видов преступлений и лиц, их предположительно совершивших, а также установлению обстоятельств, подлежащих доказыванию по уголовным делам.

Получение дополнительной информации об объектах разработки происходит по установленным заранее индивидуально определенным признакам применительно к конкретному способу (способам) совершения преступления. Они определяют алгоритм выявления правонарушений. При этом признаки должны обладать определенным «поисковым эффектом», т.е. реальной возможностью их распознавания.

Под значимым поисковым признаком понимается совокупность зафиксированных на материальных носителях информации показателей, позволяющих

характеризовать действия или бездействия лиц, попадающих под законодательную модель преступления. Источник этих признаков есть результат анализа и обобщения практики борьбы с экономической преступностью и специальных научных знаний.

Практическое использование в Росфинмониторинге методик компьютерного поиска показало их эффективность при анализе и оценке обстановки в сфере ПОД/ФТ для своевременного определения оптимальных мер борьбы с правонарушителями.

Современные информационные технологии позволяют решить ряд задач, основными из которых являются:

- получение информации, необходимой для проведения первичного анализа;

- проведение сопоставительного (сравнительного) анализа различных информационных массивов с целью правовой оценки финансовой и (или) хозяйственной деятельности юридических и физических лиц и выявления признаков правонарушений и преступлений;

- организация и проведение правоохранительными органами проверок с целью поиска сокрытых первичных документов;

- проведение оперативно-розыскных мероприятий оперативными подразделениями правоохранительных органов.

Методики могут применяться вне зависимости от видов экономической деятельности юридических и физических лиц.

Существует ряд критериев отбора подозрительных финансовых операций, которые могут послужить основой для методик, применяемых при финансовых расследованиях [4, с. 53-55].

Ряд организаций, задействованных в различных отраслях экономики, могут совершать финансовые операции, связанные с незаконным выводом значительных объемов денежных средств из бюджетной сферы за рубеж Российской Федерации.

Критерий 1. Совершение такими организациями операций с юридическими лицами, которые в течение короткого промежутка времени переводят значительную часть полученных денежных средств за границу.

Критерий 2. Руководитель плательщика является учредителем получателя.

Критерий 3. Руководитель плательщика является руководителем юридического лица, которое учредило получателя.

Критерий 4. Руководитель плательщика является руководителем юридического лица, учредитель которого руководит «получателем».

К мерам противодействия отмыванию доходов (ОД) можно отнести:

1. Выявление ОД в процессе оперативно-поисковой деятельности.
2. Выявление ОД при доследственной проверке.
3. Расследование ОД в банковской сфере.
4. Расследование ОД на рынке ценных бумаг.
5. Повышение уровня взаимодействия различных государственных структур в противодействии ОД.

6. Совершенствование практики органов государственного контроля по противодействию ОД.

7. Повышение эффективности использования уголовно-правовых средств в противодействии ОД.

8. Совершенствование деятельности правоохранительных органов в противодействии ОД.

9. Предупреждение ОД средствами прокурорского надзора.

Но не у кого не должно возникать сомнений или иллюзий относительно того, что проблему отмывания доходов можно решить единолично. Только объединенная деятельность различных стран, на примере FATF, может дать положительный результат. Какие бы не были проблемы во взаимодействии, их необходимо решать посредством конструктивного диалога.

Литература

1. Теневая экономика и экономическая преступность. Финансовые преступления [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://polbu.ru/shadow_economy/ch11_all.html.
2. Финансовые преступления [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Финансовые_преступления.
3. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» // Российской газета. – 2001. – 9 августа. – № 151.
4. Глотов, В.И. Введение в курс «Финансовые расследования» в государственном финансовом мониторинге (на примере Росфинмониторинга) [Текст]: учебное пособие / В.И. Глотов, Ю.Ф. Короткий, К.И. Гобрусенко (под редакцией к.э.н. Ю.А. Чиханчина). – М.: Издательство МФЮА, 2015. – 88 с.

СЕКЦИЯ «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»

УДК 368.5

РОЛЬ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РАЗВИТИИ АГРОКОМПЛЕКСА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*к.э.н., доцент О.М. Лазурина, В.В. Енаки
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: сельское хозяйство, риск, агрострахование, государственная поддержка.

В статье рассматриваются проблемы развития агрострахования на основе государственной поддержки.

THE ROLE OF AGRICULTURAL INSURANCE IN THE DEVELOPMENT OF AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX OF THE RUSSIAN FEDERATION

*Candidate of Economic Sciences, Docent O.M. Lazurina, V.V. Enaki
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: agriculture, risk, crop insurance, Government support.

The article deals with the problems of development of crop insurance on the basis of State support.

Ведение какой-либо предпринимательской деятельности происходит в рискованных и неопределенных условиях. Сельскохозяйственное производство постоянно развивается в особо опасных обстоятельствах, которые вызваны в основном такими рисками, как: природно-климатические и экономические. Таким образом, независимо от сложившихся ситуаций для стабильного развития агропромышленного комплекса необходимо применять страхование.

За рубежом с давних пор применяют страхование в сельском хозяйстве. В США разработана и реализована Федеральная программа страхования урожая сельскохозяйственных культур, которая обеспечивает защиту от наиболее опасных рисков для снижения экономических потерь. Со времен «великой депрессии» в США принимаются законы по поддержке сельского хозяйства, а именно в виде прямого субсидирования. Но с 2014 года американские власти решили перенаправить свои средства полностью на агрострахование, которое они развивали тщетно в течение 20 лет [1]. В Канаде аграрный страховой фонд формируется в размере 5-7% от 75-80% средней стоимости урожая за последние 15 лет. Страховые взносы сельхозпроизводителя составляют 50%, федеральные субсидии – 25%, субсидии провинциальных правительств – 25%. Данная программа является наиболее массовой и ей охвачено до 80% фермеров Ка-

нады [2]. В Испании существует Государственное Агентство аграрного страхования (ENESA), которое разрабатывает планы аграрного страхования, администрирует государственные страховые субсидии, проводит исследование жизнеспособности новых страховых продуктов. Помимо этого, все испанские страховые компании, участвующие в страховании аграрных рисков, объединены в страховую пул, который оформлен в виде акционерного общества под названием «Агросегуро» [3]. Приведенные примеры свидетельствуют о том, что в странах, где сельское хозяйство играет важную роль, страхование в данной отрасли экономики осуществляется с государственным участием.

В Российской Федерации сельское хозяйство занимает 4,2% в структуре валовой добавленной стоимости. По итогам 2014 г. объем производства сельскохозяйственной продукции составил 4 225,6 млрд руб. На сегодняшний день в аграрном комплексе страны трудится более 4,54 млн чел., что составляет 6,7% всех российских трудящихся. По сравнению с прошлыми десятилетиями, российский агропромышленный комплекс стал более развитым.

Предприятия аграрной отрасли по итогам 2014 г. имели неплохие финансовые показатели. Из 4800 предприятий сельскохозяйственного сектора 3800 организаций закончили отчетный год с прибылью. В процентном отношении это составило 80,7%. Общая полученная прибыль составила 249,7 млрд руб. Эта сумма почти вдвое больше, чем в 2013 г. [4].

Несмотря на достигнутые успехи в развитии сельского хозяйства, нельзя забывать о том, что этот бизнес с учетом природно-климатических условий в России всегда находится в зоне повышенного риска. Страховые случаи происходят с большой частотой и наносят внушительный урон российскому сельскому хозяйству. Летом 2010 года засуха поразила 43 региона России. Погибла шестая часть всех посевов. По данным Минсельхоза, общий ущерб сельхозпредприятий составил 41,7 млрд руб. [5].

Несмотря на высокие уровни рисков, российские сельхозпроизводители недостаточно используют такой способ защиты от возможных потерь, как страхование. Для повышения интереса сельхозпроизводителей к страхованию в 2011 году был принят Закон «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства». С внесением изменений был решен ряд проблем с получением субсидий на осуществление сельскохозяйственного страхования, расширен перечень объектов страхования, по которым предоставляется государственная поддержка, дополнен перечень страховых случаев [6].

Однако не все проблемы, мешающие развитию агрострахования, были решены. Так, например указанным Законом не была включена гибель урожая от наводнения в число страховых случаев, в результате чего сельхозпроизводители, пострадавшие в 2013 году от наводнения на Дальнем Востоке, не смогли получить страховых выплат, что подрывает их доверие к данному способу защиты от убытков.

Недоверием к страхованию можно объяснить то обстоятельство, что в 2014 году доля застрахованной посевной площади по всей России составила

всего лишь около 17% и проводилась только в 62 субъектах страны (в 2013 – в 60 субъектах). Лидерами по доле застрахованной посевной площади среди субъектов Российской Федерации являлись Чеченская Республика, Иркутская область и Республика Калмыкия, где было застраховано соответственно 71,3%, 63,7% и 61,8% от общей посевной площади. Данный показатель был меньше единицы в Тверской, Астраханской, Кировской областях и Алтайском крае [7].

Однако есть и положительные тенденции в развитии сельхозстрахования, так по сравнению с 2013 годом доля застрахованного поголовья в общем объеме поголовья сельскохозяйственных животных в 2014 году составила 17% условных голов. Произошло увеличение в 2,5 раза по сравнению с 2013 годом [8]. Постепенный рост данного показателя укрепит защиту российского животноводства.

В связи с необходимостью развития аграрного сектора экономики, в Российской Федерации был создан Институт объединения агростраховщиков. Он поддерживает платежеспособность всей системы и гарантирует сельскохозяйственному товаропроизводителю выплаты в случае банкротства одного из его участников. В настоящее время существует два зарегистрированных объединения агростраховщиков: Союз «Единое объединение страховщиков агропромышленного комплекса – Национальный союз агростраховщиков» (НСА) и Ассоциация «Единое объединение агропромышленных страховщиков «АГРОПРОМСТРАХ». Оба объединения имеют утвержденные типовые формы договора сельскохозяйственного страхования и правил сельскохозяйственного страхования. По состоянию на 19 ноября текущего года в первом объединении функционируют 18 страховых компаний, а во втором – 16 [9].

Согласно анализу агентства «Интерфакс», в 2014 году первые три места лидеров на рынке страхования сельскохозяйственных рисков принадлежали страховым компаниям НСА. По состоянию на 15 апреля, «Интерфакс» составил рейтинг 25 страховых компаний – лидеров на рынке агрострахования по объему страховой премии. Первое место принадлежит компании «Росгосстрах», доля которой на рынке страхования сельхозрисков составила 13%. Второе место занимает дочерняя компания ведущей организации по кредитованию сельхозпроизводства – Россельхозбанка – «РСХБ-Страхование» с долей 7,8%. На третьем месте страховая компания МРСК, также член НСА (7,6%) [10].

Сельскохозяйственное страхование нужно осуществлять и развивать таким образом, чтобы сельхозпроизводители могли доверять этому способу устранения убытков. Важнейшим условием развития агрострахования в России является государственное участие в этой сфере. В «Стратегии развития страховой деятельности в Российской Федерации» отмечено, что одним из основных направлений решения задачи по повышению эффективности использования бюджетных средств на страхование является развитие сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой [11].

С момента принятия Закона в 2011 году при активной поддержке государства наметились положительные сдвиги в развитии агрострахования, о чем свидетельствуют данные, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Премии и выплаты по сельхозстрахованию в России

Показатель	2012 г. млрд руб.	2013 г.		2014 г.	
		млрд руб.	% к 2012 г.	млрд руб.	% к 2013 г.
Страховые премии, всего	13,3	14,3	6,8	16,7	14,4
Страховые премии с господдержкой	10,7	12,1	13,1	14,6	12,212
Выплаты	7,7	5,76	-27,2	5,42	- 6

В 2014 году объем страховых премий, уплаченных по агрострахованию с предоставлением государственной поддержки в форме субсидий, увеличился более чем на 12%, что позволяет сделать вывод об эффективности данной формы поддержки сельхозстрахования.

Несмотря на наметившие сдвиги в развитии агрострахования, по-прежнему остается еще много нерешенных проблем, пока в России застрахована всего пятая часть посевных площадей. Территории нашего государства находятся в разных климатических зонах и необходимо диверсифицировать условия страхования с учетом данных особенностей. Специалисты считают, что в российском сельхозстраховании тарифы не соответствуют уровню рисков, прежде всего, потому, что в них не учтены как особенности природно-климатических условий ведения агробизнеса в отдельных регионах, так и специфика применимых агротехнологий [12]. Также необходимо применение современных информационных систем, которые представляют сведения спутникового мониторинга на протяжении ряда лет и оценивают как текущее состояние посевов, так и прогноз развития погодных условий в конкретном районе. Одновременно спутниковая информация позволяет предотвратить возникновение спорных ситуаций и попытки мошенничества, например, предъявление на страхование фактически незасеянных площадей. Представленные подходы позволяют повысить эффективность системы агрострахования в России.

Литература

1. НСА: власти США заявили о приоритетности агрострахования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mcx.ru/news/news/show/20201.78.htm>.
2. Международная практика регулирования страхования аграрных рисков при участии государства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://e.120-bal.ru/ekonomika/3567/index.html?page=10>.
3. Система страхования аграрных рисков в Испании: выводы для Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://agroinsurance.com/ru/533/>.
4. Экономика России, цифры и факты. Часть 2. Сельское хозяйство [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://utmagazine.ru/posts/10086-ekonomika-rossii-cifry-i-fakty-chast-2-selskoe-hozyaystvo>.
5. Погодные риски как побудители других рисков в сельском хозяйстве и пути их минимизации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2014/667/5626>.

6. Федеральный закон от 25.07.2011 № 260-ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства».
7. Статистическая информация [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.mcx.ru/documents/document/v7_show/31802..htm.
8. Минсельхоз России: объем застрахованных площадей увеличился на 10%, поголовья – в 2,5 раза [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mcx.ru/news/news/show/37655.355.htm>.
9. Профессиональные объединения страховых организаций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.mcx.ru/documents/document/v7_show8161.htm.
10. Компании НСА продолжают лидировать на рынке агрострахования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.naai.ru/press-tsentr/novosti_nsa/kompanii_nsa_prodolzhayut_lidirovat_na_rynke_agrostrakhovaniya/.
11. Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года. Утверждена Распоряжением Правительства РФ от 22.07.2013 г. № 1283р.
12. Гребенщиков, Э.С. Со страхованием агробизнесу выгоднее и надежнее [Текст] / Э.С. Гребенщиков // Финансы. – 2015. – № 5. – С. 59-62.

УДК 33.330.1:339.13.025.4(332.132:343.37)

ГАРАНТИИ БЕЗОПАСНОСТИ ПРОСТРАНСТВЕННОГО РАССЕЛЕНИЯ И РАЗМЕЩЕНИЯ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

*к.э.н. С.А. Озарков
(АОЧУ ВО МФЮА, Москва, Россия)*

Ключевые слова: реторсия, дефицит социальных основных фондов, радиус доступности, население, доходы домохозяйств.

В статье выявлены диспропорции воспроизводства населения, размещения и доступности социальных основных фондов, уязвимые места долговременной утраты безопасности жизнедеятельности, продолжается разрастание диспаритета покупательной способности, влекущие деформацию пространственного расселения, свидетельствующие о повышении роли планирования размещения производительных сил.

Одним из эффектов реторсивных мер во внешней торговле стал рост валютного курса импорта и несбалансированный дефицит товаров, сырья на внутреннем продовольственном рынке, поднялись цены на товары и услуги (январь-октябрь 2015 г. к аналогичному предыдущему периоду на 15,6%), реальные доходы сельских домохозяйств сократились на 5,6%, в которых основным источником является зарплата (57% от средней по экономике), пенсия (реальный размер сократился на 4%) остались вблизи прежних уровней, при этом долговая нагрузка возросла (698,7 млрд руб. – превышение расходов над дохо-

дами) [1]. В сложившемся разрыве покупательной способности (за исключением картофеля, снижение до 30%) спрос на инвестиции в социальные основные фонды и предоставляемые ими услуги может привести к дефициту и недоступности их потребления. Денежный дефицит затронет стагнирующие услуги образования, здравоохранения, транспорта, туризма, связи, общественного питания.

Дефицит социальных основных фондов на селе, увеличение радиусов доступности и одновременно диспаритет покупательной способности сельского населения обуславливают разрастание социально-экономического неравенства потребления товаров и услуг, подвергая экономическое пространство в сельской местности риску ослабления безопасности жизнедеятельности.

В последствиях торгового кризиса заложены риски непредотвращенных убытков, потери бизнеса от запретительных санкций могут выступать предметом спора о компенсации и реституции в результате действия эмбарго. Продление процедуры принудительных запретов ведет к усилению требований компенсации и убытков за время их существования.

В жизнеустройстве деревни накопились риски потери личной безопасности – совокупности условий и средств социальной защиты, предотвращения стихийных бедствий, противостояния угрозе жизни и здоровья, нарушения целостности и системности воспроизводства социальных основных фондов, которые необходимо исследовать в условиях реторсивной инвестиционной политики.

Несмотря на общий рост численности с 2009 г. (в том числе технический рост), численность сельского населения сокращается и в 2014 г. составила 37,1 млн чел., при этом доля сохраняется на уровне 26%. В 2015 г. продолжается вымирание средней полосы России, дисбаланс естественного прироста («численность Юга догонит Север») на пространственном расселении, за исключением двух мегаполисов и их областей – богатейших регионов. В пяти округах с численностью 98,9 млн чел или 67,6% общей численности населения продолжается естественная убыль населения. Четыре Федеральных округа имеют положительный компенсационный естественный прирост на 1000 чел населения: Уральский (2,3), Сибирский (1,1), Дальневосточный (1,3), Северо-Кавказский (8,7). Вымирание касается в первую очередь деревень-одиночек, в которых остались одни старики, по одному-два человека. Происходит концентрация населения в периметре удаленных между собой небольших территорий Юга, Москвы, Санкт-Петербурга и вымирание, обезлюдение широким фронтом по оси с Запада на Восток основной площади территории. Неоднородная плотность населения, дисперсия расселения создают непреодолимые препятствия экономического свойства для межрайонного сообщения (снимаются из расписания электрички, автобусные маршруты), передвижения грузов, размещения социальных основных фондов, становясь уязвимым на поражение вирусами, разрушениями в период чрезвычайных ситуаций, приводя к потере контроля над развитием негативных событий.

Время переезда к точкам предоставления социальных услуг – это потери, которые трудно поддаются стоимостному измерению, но могут привести к летальному исходу. Нужно развивать многофункциональные районные сайты об-

служивания населения, чтобы снизить потери времени от маятниковой миграции, снизить стоимость доступа получения социальной (государственной) услуги. При недостатке денег в сельских домохозяйствах жилья, по статистике, на одного сельского жителя приходится больше, так как принадлежит жилплощадь городским жителям. В начале кризиса, если не прибавлять зарплату в сельском хозяйстве, велика вероятность получения покупательских ножиц, люди могут остаться долго неплатежными с явными последствиями, выливающимися в массовое недовольство.

Преодоление коммуникационного, финансового, логистического и социального разрыва и неравенства в жизнеустройстве города и деревни гарантирует вклад в преодоление кризиса, который не приходит вместе с периодически повторяющимися финансовыми проблемами, а лишь усиливает свое проявление от наложения с ними.

Разрушение культуры следует за исчезновением библиотек вместе с фондами литературы (таблица 1). И как только отпадает нужда «водить за ручку» подростка – он бежит в город. Родившийся в деревни, несмотря на появившийся спрос, оказывается зависим от задержек, просрочек, попадает на грань физиологического выживания. Преодоление расстояния становится одной из главных проблем больших территорий для оказания и получения услуг – удельно редко, мало, однако штат врачей, учителей, ветеринаров, полиции по мелкодисперсной плотности расселения на обширной территории (горной, заболоченной, густолесья и т.п.) должен находиться в боевой готовности в любое время суток и сезона и в достаточном количестве.

Количественное потребление отстает от покупательной способности, поэтому доступность продовольствия определяется эффективностью его распределения внутри социальных групп в сопряжении с радиусами обслуживания покупателей, уровня денежного обеспечения.

Таблица 1 – Состояние обеспеченности социальными основными фондами в сельской местности по годам

Наименование учреждения	Год							Уровень 2013 г. к 1991 г., %
	1991	2002	2005-2009	2010	2011	2012	2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Дошкольные образовательные учреждения, тыс.	40,6	21,5	19,0	18,4	18,0	17,8	17,5	43,1
Численность детей, тыс.	1231	869	1025,6	1107	1158,8	1232,2	1310,2	106,4
На 100 мест, чел.	68	67	84,5	90	91	92	93	136,7
Общеобразовательные учреждения, тыс.	48,6	44,2	34,9	30,3	28,6	27,4	26,4	54,3
Численность учащихся, тыс.	5903	5588	4097,3	3742	3732	3667	3615	61,2

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Врачебные больничные учреждения (центральные, районные, участковые), ед. число коек, тыс.	437 281,3	4378 232,9	1750,2 178,6	1349 153	1295 148,8	1216 143,4	- -	22,3 50,9
Амбулаторно-поликлинические пункты, ед. посещений в смену всего, тыс.	9217 521,9	8389 494,3	3623,6 436,4	2979 436	2989 439	2853 434	- -	31,5 83,2
Клубные учреждения, тыс.	62,6	47,6	42,8	41,1	39,7	38,5	37,2	59,4
Массовые библиотеки, тыс.	42,2	38,1	36,5	35,8	33,2	31,1	30,3	71,8
Библиотечный фонд, млн ед.	442	359	335,6	324	300	281	274	62,0
Число доставочных участков почтовой связи, тыс.	91,1	82,4	82,5	78,3	73,5	72,5	72,2	79,3
Число основных радиотрансляционных точек, млн	10,9	2,1	0,4	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1

Вузы на селе отсутствуют, за исключением дистанционного доступа, как правило, это еще один стимул бежать школьникам из села навсегда, если будущая профессия требует экспериментальной базы (физическая лаборатория, спортивный снаряд). Другой выбор – силовые структуры.

Должна рассчитываться социально-экономическая эффективность, и она не противоречит современной теории денег, так как: «Развитие жизненно важной инфраструктуры здравоохранения и образования подчинено цели обеспечения экономической эффективности в ущерб доступу населения к этим важнейшим социальным услугам, что фактически ведет к нарушению конституционных прав жителей села на медицинскую помощь и образование» [2].

Рассмотрим модель расчета радиуса доступности сельскому жителю социальных благ при отсутствии социальной поддержки. Деревня Кушки, Талдомский район, Московской области на транспортной карте Яндексa в Интернете. Рабочий день. Первая половина. За какое время добраться до Талдома, Дмитрова, Москвы? Поисквиком предлагается четыре варианта по четыре-пять с половиной часов. Один из них: пешком до остановки 410 м, подождать 4 часа (автобус ходит редко), автобус № 3 (11 остановок, 18 мин) – станция Вербилки. Пешком 110 м до станции (купить билет). Электропоезд в Талдом – 18 минут. На машине (тут и про соцтакси подумать можно), как альтернатива – без учета пробок (а такое вполне возможно, и дорога по прямой – одна) ехать всего 34 минуты 25 километров (10 литров горячего на 100 км – около 350 рублей – с запасом хватит). Хорошо, если нуждающийся или водитель, или

сосед-водитель согласится по дружбе довезти. Без поддержки местной администрации выделением спецрейсов доступность недостижима для школьников, кроме того, им нужен сопровождающий, нужны работники социальной сферы, по примеру программ Белоруссии, Союзного государства.

Переезд в Дмитров занял бы также около четырех часов (можно еще пешком три километра пройти до шоссе, где сесть на рейсовый автобус), а до Москвы (Савеловский вокзал, автобусом-электричкой) около 6-9 часов. И таких, как д. Кушки (с наполеоновских времен известное) – бывших помещичьих сел (в те времена досталось Зилову), в которых развивались промыслы и производства (кирпич), по переписи 2010 года – 19 225 единиц. Теперь проживает 13 человек (6 мужчин и 7 женщин), а в 1926 г. – 343 человека.

Ввод объектов по всем предыдущим программам поддержки и развития сельского хозяйства и территорий не перекрыл массовое выбытие основных фондов строительного происхождения, оставляя решение проблемы своим потомкам. В 1932 г. в сельской местности было открыто 16,2 тыс. (58,9% общего числа) дошкольных образовательных организаций, и лишь на тысячу их количество превышает в 2013 г. Максимально на селе их существовало в 1990 г. – 40,6 тыс. (46,2%). Посещение кружков, занятия во внеклассное время творчеством становится проблемой – все рядом на одном пяточке в городском микрорайоне.

Поэтому одним из решений для повышения социальной защищенности сельских жителей, выравнивания с городскими условиями по доступности и потреблению социальных благ должны быть ежегодные инвестиции с государственным участием в воспроизводство основных фондов социальной инфраструктуры и их доступности на базе сельскостроительной кооперации и смежных отраслей.

В регионах с отрицательным естественным приростом населения программа материнского капитала должна быть расширена гарантиями количеством, смягчая напряжение покупательного спроса на товары и услуги, денежно компенсируя до совершеннолетия затраты в домохозяйстве, начиная с первого ребенка.

Возможны предложения проектировщикам, инвесторам, коммерсантам по государственно-частному партнерству, договорам концессии. На километр дороги нужна служба пути в составе ремонтно-восстановительных бригад оперативного реагирования на дорожную ситуацию с обеспечением строительными материалами и спецтехникой.

Нужно создавать межрайонные социальные депо-такси с оказанием услуг по перевозке детей, заболевших, инвалидов, контингента, не способного самостоятельно добраться до школы, детсада, больницы, банка, нотариуса и т.д. Обнастить их навигацией, телефонной связью, переподготовить водителей для работы с контингентом. Бывает, после операции трудно выписанному больному добраться до домашней койки в одиночку – много деревень с одним-двумя жителями.

Сдвигать (перепланировать) исчезающие деревни к междугородним автодорогам, железнодорожным станциям, сносить аварийное и ветхое жилье, предоставляя вблизи аналогичную площадь и земли со строениями, с новыми инженерными коммуникациями, подселять к крепким близлежащим селам, где есть родственники, так как миграционный прирост не покрывает естественное исчезновение деревень. Наладить сообщение с городами-спутниками деревень и наделить правами обслуживания их жителей (лечение, учеба, финансы и т.п.), прикрепляя к опорным точкам предоставления социально-бытовых услуг, помощи ведения хозяйства.

Литература

1. Социально-экономическое положение России – 2015 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [/http://www.gks.ru/bgd/regl/b15_01/Main.htm](http://www.gks.ru/bgd/regl/b15_01/Main.htm).
2. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 2 февраля 2015 г. № 151-р «Стратегия устойчивого развития сельских территорий Российской Федерации на период до 2030 года» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://government.ru/media/files/Fw1kbNXVJxQ.pdf>.

УДК 336.64

ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ В КИТАЕ И РОССИИ

*студентка А.Р. Савченко
Научный руководитель – А.А. Курьянова
(ГПОУ ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: страхование, объем выплат, страховой рынок, финансовая устойчивость.

В статье представлены особенности развития страхового дела России и Китая. Проведен сравнительный анализ развития страховой отрасли данных стран.

Китай для России является важным стратегическим партнером не только в сфере экономики, но и в сфере страхования. Страхование относится к специфическому и сложному сектору экономики, является необходимым элементом общества.

Актуальность данной темы обуславливается, прежде всего, стремительно расширяющимся рынком страховых услуг в данных странах. Страхование – важнейший элемент общей культуры человека. Если каждый человек страхует свое жилье, свой бизнес, здоровье и жизнь, то он предусмотрителен относительно будущего своей семьи, коллег и самого себя, он смотрит в завтрашний день, обеспечивая его сегодня. Финансовая устойчивость отражает такое со-

стояние финансовых ресурсов, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способна путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции.

Таблица 1 – Развитие страхового дела в России и Китае

Россия	Китай
1	2
Первое страховое общество – 1765 г. под названием «Рижское общество взаимного страхования от пожаров»	Первая страховая компания – 1805 год, под названием «Гуан Джоуское страховое общество»
Первая самостоятельно основанная страховая компания – в 1835 г. создана страховая компания «Жизнь»	Первая самостоятельно основанная страховая компания – 1865 год, «Шанхайская страховая компания»
Виды страхования: ✓ Личное страхование ✓ Страхование имущества ✓ Страхование ответственности ✓ Страхование финансовых и специфических рисков	Виды страхования: ✓ Имущественное страхование ✓ Страхование ответственности ✓ Страхование предпринимательских рисков ✓ Личное страхование ✓ Страхование от несчастных случаев ✓ Страхование пенсий ✓ Перестрахование

Таким образом, страхование в России появилось раньше, чем в Китае. Со временем страховой рынок в странах развивался, и страховых услуг стало больше.

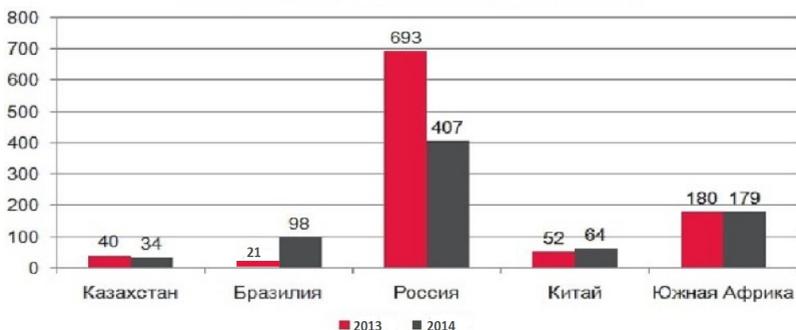


Рисунок 1 – Количество страховых компаний в некоторых странах

Можно сделать вывод о том, что количество страховых компаний показывает, насколько развито страхование в стране и как развивается страхование. Таким образом, в России страхование развивается и набирает обороты, Китай же только начинает развиваться в этой сфере.

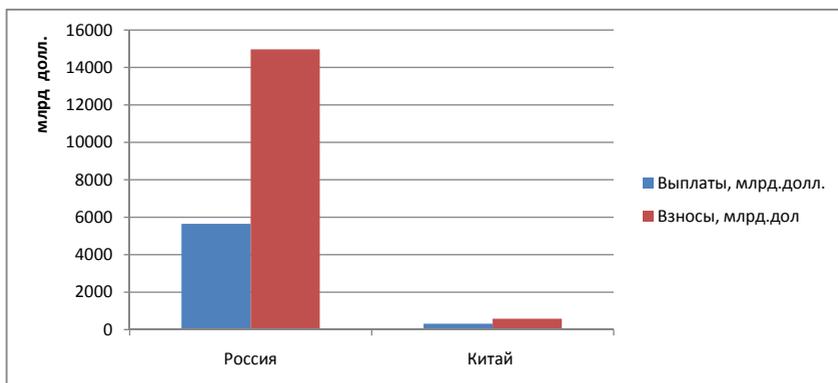


Рисунок 2 – Совокупный объем выплат и взносов на страховых рынках России и Китая

Таким образом, в России объем выплат и взносов страхового рынка более высокий, чем в Китае, это доказывает, что сфера страхования в России более развит, чем в Китае.

В Китае существует большой потенциал развития страховой системы, так как здесь огромное количество населения и достаточно стабильная экономическая и социальная ситуация.

Стороны видят огромные возможности для сотрудничества в сфере туристического страхования, финансирования крупных инфраструктурных проектов, контроля над рисками и перестрахования. Такое сотрудничество будет содействовать реализации китайской инициативы построения экономического пояса Шелкового пути и морского Шелкового пути 21-го века [2].

Таблица 2 – Особенности расчета показателей платежеспособности России и Китая

Россия	Китай
Коэффициент платежеспособности – российская методика оценки платежеспособности страховой организации представляют собой оценку достаточности собственных свободных средств организации для погашения возможного отрицательного влияния технических рисков страховщика	В Китае показатель общей платежеспособности корректируется риском кумуляции убытков. Фактически показатель общей платежеспособности страховой компании – это отношение возможностей компании выполнять свои обязательства (с точки зрения собственного капитала и накопленных резервов) к сумме принятых обязательств. Данный факт подтверждает наличие существенных различий в расчете показателей платежеспособности Китая и России

В России высокая доля ответственности страховщика за социальные последствия деятельности требует организации государственного страхового надзора. В общей форме этот надзор выражается в изучении финансового положе-

ния страховщика и его платежеспособности по принятым договорным обязательствам перед страхователем.

Органом, осуществляющим контроль за страховой деятельностью в Китае, является Агентство финансового надзора. Вопрос о необходимости административного вмешательства зависит от показателя платежеспособности страховой компании. Считается, что компания проводит адекватную своим финансовым возможностям политику по принятию рисков, если показатель платежеспособности превышает 200% [3].

Таблица 3 – Сравнительная характеристика структуры резервов страховых компаний Китая и России

Россия	Китай
<p>Состав и объем страховых резервов зависят от степени влияния различных факторов, таких как:</p> <ul style="list-style-type: none"> - специфика страховой деятельности конкретной организации; - структура страхового портфеля; - развитие перестрахования; - уровень и темпы инфляции, отражающие зависимость между снижением покупательной способности резервов и обесценением обязательств. <p>В соответствии с требованиями страхового законодательства РФ, резервы страховых компаний подразделяются на резервы по страхованию жизни, резерв предупредительных мероприятий и технические резервы</p>	<p>Страховые резервы, формируемые страховыми компаниями, состоят:</p> <ul style="list-style-type: none"> - из резервов ответственности неистекшего периода (резерв взносов по страхованию жизни); - резервов убытков; - резервов заявленных, но неурегулированных убытков. <p>В соответствии с требованиями Народного банка Китая страховые компании, занимающиеся имущественным страхованием, обязаны отчислять в резерв ответственности неистекшего периода не менее 50% страховых премий, полученных в текущем году</p>

Таким образом, страховые резервы в России и Китае зависят от многочисленных факторов. В России резервы подразделяются на резервы по страхованию жизни, резерв предупредительных мероприятий и технические резервы.

Таблица 4 – Причины успешного развития страхования в Китае и России

Россия	Китай
<p>Ключевые задачи развития страхового рынка:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поддержание стабильности на рынке ОСАГО. 2. Восстановление спроса на автокаско. 3. Развитие рынка страхования жизни. 4. Развитие рынка страхования имущества граждан. 5. Развитие медицинского страхования. 6. Реальный рост объема страхового рынка. 7. Развитие рынка перестрахования. 8. Рост рентабельности собственных средств страховых компаний до уровня не ниже инфляции. 9. Повышение финансовой устойчивости страхового рынка. 	<p>Чтобы успешно развивать бизнес в Китае или с Китаем, часто необходима хоть небольшая финансовая «подпитка»:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Специальные продукты для мелких и средних оптовиков. 2. Рост объема страхового рынка. 3. Развитие рынка перестрахования. 4. Развитие рынка страхования жизни.

Таким образом, в Китае и России страховые компании делают все возможное, чтобы удержаться на страховом рынке и поддерживать статус своих страховых компаний [4].

Таблица 5 – Показатели финансовой устойчивости страховых компаний в России и Китае

Россия	Китай
1. Показатель ликвидности	1. Показатели оборачиваемости
2. Показатели финансовой устойчивости	2. Показатели финансовой устойчивости
3. Показатели рентабельности	3. Показатель рентабельности
4. Показатели оборачиваемости	4. Коэффициент ликвидности
	5. Показатели оборачиваемости

Из таблицы 5 видно, что существенных различий в направлениях анализа финансового состояния в России и Китае в практике не наблюдается. Единственным отличием российских подходов к анализу ликвидности и платежеспособности от китайских подходов является наличие нормативных значений практически для каждого из показателей.

Таким образом, развитие Китая и России в сфере страхования на лицо. Так, 17 ноября 2015 г. Китайский комитет по контролю за страховыми операциями и Центробанк России подписали Меморандум о взаимопонимании по вопросам сотрудничества в сфере страхования. Это доказывает, что они являются перспективными партнерами в данном вопросе.

Литература

1. Агеев, Ш.Р. Страхование: Теория, практика и зарубежный опыт [Текст] / Ш.Р. Агеев, Н.М. Васильев, С.Н. Катырин – М.: Экспертное бюро-М, 2014. – С. 431.
2. Адамчук, Н.Г. Обзор страховых рынков ведущих стран Азии [Текст] / Н.Г. Адамчук, Р.Т. Юлдашев. – М.: АНК ИЛ, 2013. – С. 12.
3. Орланюк-Малицкая, Л.А. Платежеспособность страховой компании [Текст] / Л.А. Орланюк-Малицкая. – СПб.: ПРИОРИТЕТ, 2014.– С. 98.
4. Юлдашев, Р.Т. Российское страхование: системный анализ понятий и методология финансового менеджмента [Текст] / Р.Т. Юлдашев, Ю.Н. Тронин. – М.: АНК ИЛ, 2012. – С. 64.

УДК 336.6

МОНИТОРИНГ РИСКА ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РФ

магистрант О.Н. Шамоля
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль)

Ключевые слова: банковский сектор, риск ликвидности.

В статье проанализирована современная концепция системы мониторинга банковских рисков.

Банковский сектор, являясь частью финансовой системы, деятельность которой связана с рыночными условиями хозяйствования, неизбежно подвергается

рisku. Располагая информацией о возможном риске банковского сектора, органы власти могут разработать предупредительные мероприятия, направленные на создание конкурентной банковской системы, способной к эффективному распределению кредитных ресурсов и обладающей высоким запасом финансовой устойчивости, который исключал бы возможность системного банковского кризиса.

В настоящее время устойчивость развития и функционирования банковской системы становится одной из главных ее характеристик. Устойчивая банковская система в долгосрочном плане может выполнить возложенные на ее задачи, с одной стороны, а с другой – служить определенной гарантией общей стабильности экономики. Кризисные явления на мировых и отечественных финансовых рынках подтвердили необходимость совершенствования системы риска в банковской сфере.

Актуальность развития институтов мониторинга банковских рисков обусловлена тем, что различные сферы экономики, такие как банковская система и реальный сектор, взаимодействуют друг с другом. Это иногда ведет к распространению негативных явлений из других сфер на банковскую систему. Поэтому важно, чтобы подходы к мониторингу и прогнозированию рисков были скоординированы с учетом внешних факторов и направлены на снижение вероятности негативных последствий.

Мониторинг риска – это процесс регулярного анализа показателей риска, применительно к его видам, и принятия решений, направленных на минимизацию риска при сохранении необходимого уровня прибыльности.

Ведущая роль в мониторинге банковских рисков принадлежит Банку России. Необходимость усиления контроля за рисками коммерческих банков Банком России и повышение его значимости в современных посткризисных условиях вызваны значительным количеством факторов:

- особой ролью банковской системы в экономике страны;
- особенностью развития банковской системы страны в условиях влияния и последствий мирового финансового кризиса;
- заинтересованностью широкого круга физических и юридических лиц в бесперебойном функционировании банковской системы;
- неразвитостью систем внутреннего банковского контроля;
- необходимостью роста капитализации кредитных организаций для обеспечения возрастающей потребности экономики страны в кредитных ресурсах;
- невысоким качеством банковского аудита;
- ростом присутствия иностранного капитала в российской банковской системе;
- недостатками консолидированного надзора;
- включением банковской системы в процессы глобализации и информатизации банковского дела;
- недостаточной эффективностью выполнения систем риск-менеджмента в банках своих функций.

Организация мониторинга банковских рисков в Банке России предполагает решение следующих задач:

- системное наблюдение за функционированием банковского сектора и его рисками;
- анализ степени воздействия макроэкономической среды на денежно-кредитную сферу и происходящих в ней изменений на производство и финансы;
- раннее обнаружение рисков и проблем в банковском секторе;
- формирование позиции относительно целесообразности и своевременности применения инструментов регулирования.

Данные задачи уточняются в отношении конкретных банковских рисков. Их комплексное решение возможно лишь тогда, когда мониторинг функционирует как полноценная система.

В 2014 году продолжалось проведение регулярного мониторинга рисков ликвидности, рисков кредитования нефинансовых организаций и физических лиц, достаточности капитала и рыночных рисков в целях идентификации на ранних стадиях негативных тенденций в банковском секторе с выделением групп банков и отдельных банков, операции которых в решающей степени формируют указанные тенденции. Наряду с основными финансовыми рисками, являющимися предметом мониторинга, на предмет возможных системных рисков были проанализированы:

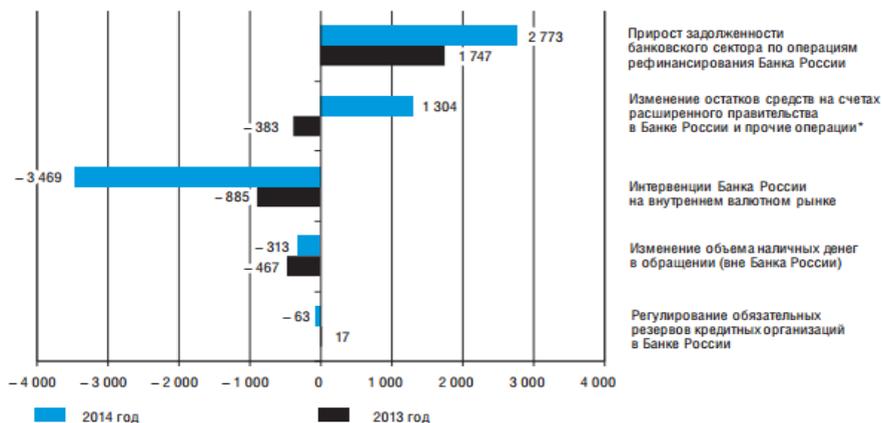
- структура активов и пассивов крупнейших кредитных организаций;
- структура активов и пассивов банков с наибольшим объемом вкладов физических лиц;
- влияние ситуации на фондовом рынке на финансовое состояние кредитных организаций;
- операции по привлечению и размещению межбанковских кредитов и депозитов под высокие процентные ставки;
- причины проведения кредитными организациями агрессивной политики по привлечению вкладов населения;
- развитие и риски рынка необеспеченного потребительского кредитования, в том числе в разрезе банков, специализирующихся на необеспеченном потребительском кредитовании;
- крупные кредиты, предоставленные компаниям, допустившим технические дефолты по долговым обязательствам, обращающимся на публичном рынке;
- кредиты, предоставленные организациям и индивидуальным предпринимателям, в отношении которых вынесены судебные решения о признании их банкротами;
- зависимость фондирования кредитных организаций от средств Банка России;
- реструктурированные и пролонгированные ссуды.

Рассмотрим мониторинг на примере риска ликвидности РФ.

Риск ликвидности – это риск, обусловленный тем, что банк может иметь недостаточную или излишнюю ликвидность, в связи с чем необходимо дать оценку состояния качества управления ликвидностью.

В 2014 году на фоне увеличения структурного дефицита ликвидности банковского сектора, обусловленного динамикой факторов ее формирования, продолжился рост спроса кредитных организаций на операции рефинансирова-

ния Банка России. Основными факторами изъятия ликвидности из банковского сектора в 2014 году были интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке, проводимые в рамках механизма реализации курсовой политики Банка России и направленные на поддержание финансовой стабильности, а также увеличение объема наличных денег в обращении. Уменьшение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России (включая прочие операции), напротив, способствовало притоку ликвидности в банковский сектор. Операции РЕПО с Банком России в 2014 году по-прежнему играли существенную роль в управлении ликвидностью банковского сектора. Средняя задолженность кредитных организаций по данным операциям за указанный период увеличилась по сравнению с 2013 годом на 0,7 трлн руб. и составила 2,7 трлн руб., в том числе 2,6 трлн руб. – по операциям РЕПО на аукционной основе. Начиная с февраля 2014 года Банк России прекратил ежедневное проведение аукционов РЕПО на срок 1 день. Для компенсации существенного превышения спроса на ликвидность над ее предложением Банк России в отдельные дни проводил аукционы РЕПО «тонкой настройки» на срок от 1 до 6 дней. Наиболее часто потребность в проведении данных операций возникала в январе, марте и в конце декабря 2014 года. По состоянию на 1 января 2015 года на долю операций РЕПО приходилось около 38% общей задолженности кредитных организаций по операциям рефинансирования Банка России, а на долю кредитов, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами, – 60%. В общей задолженности кредитных организаций по операциям рефинансирования Банка России на аукционной основе доля операций РЕПО составила 53%, а кредитов, обеспеченных нерыночными активами, – 47% (по операциям на фиксированной основе – 4 и 90% соответственно) (рисунок 1).



* Без учета депозитов Федерального казначейства и операций с ОФЗ.

Источник: Банк России.

Рисунок 1 – Факторы формирования ликвидности и изменение задолженности банковского сектора по операциям рефинансирования Банка России, млрд руб.

Соотношение средней величины наиболее ликвидных активов со средней величиной совокупных активов банковского сектора повысилось с 7,6% в 2013 году до 7,7% в 2014 году. Более 30% наиболее ликвидных активов приходилось на средства на депозитных и корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России. В начале года объем этих средств традиционно возрастает (рисунок 2). Во второй половине 2014 года при сохранении геополитической напряженности и замедлении роста российской экономики возникла тенденция к усложнению ситуации с ликвидностью банковского сектора. Эта тенденция особенно отчетливо прослеживалась в октябре-декабре отчетного года в условиях неустойчивой курсовой динамики и девальвационных ожиданий. Но уже в конце декабря 2014 года на фоне принятия Правительством Российской Федерации и Банком России ряда важных мер (повышение ключевой ставки Банка России, увеличение максимальной суммы компенсации в рамках системы страхования вкладов, предоставление валютной ликвидности банкам) появились признаки нормализации ситуации с ликвидностью банков.

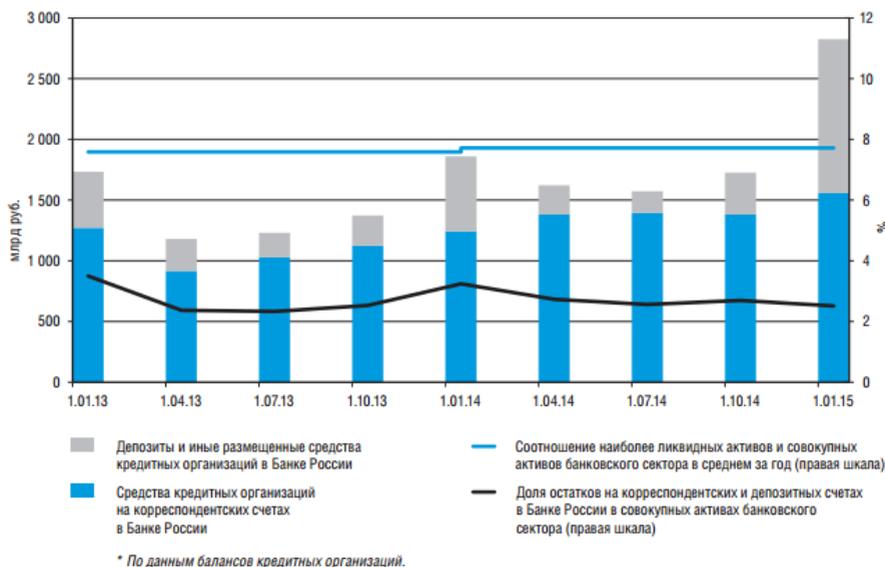


Рисунок 2 – Динамика изменения остатков на корреспондентских и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России

В связи с опережающим ростом краткосрочных обязательств относительно высоколиквидных активов кредитных организаций среднее значение норматива мгновенной ликвидности (Н2) по банковскому сектору за 2014 год уменьшилось по сравнению с 2013 годом с 63,2 до 58,3% (при нормативном уровне 15%). Среднегодовое фактическое значение текущей ликвидности (Н3) снизи-

лось с 84,8% в 2013 году до 77,3% в 2014 году (рисунок 3), что также существенно выше минимального нормативного значения (50%).

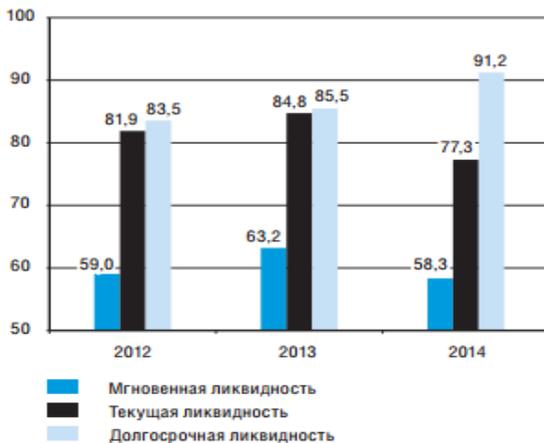


Рисунок 3 – Показатели ликвидности банковского сектора (средние хронологические годовые значения), %

Значение показателя долгосрочной ликвидности в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличилось с 85,5 до 91,2%. В среднем за год объем долгосрочного (на срок свыше 1 года) кредитования в 2014 году вырос по сравнению с 2013 годом на 27,2%, при этом среднегодовая величина обязательств банковского сектора со сроком востребования свыше 1 года увеличилась на 21,6%, а темп прироста средней величины собственных средств (капитала) составил 14,0%. Сложившаяся динамика позволяет кредитным организациям сохранять достаточно сбалансированную структуру долгосрочных активов и обязательств, а с учетом максимально допустимого значения показателя долгосрочной ликвидности (120%) кредитные организации имеют возможность наращивать долгосрочный кредит экономике. На протяжении 2014 года наблюдались единичные случаи несоблюдения отдельными кредитными организациями обязательных нормативов ликвидности. Из числа действующих на 01.01.2015 г. кредитных организаций в 2014 году на отдельные даты норматив мгновенной ликвидности (Н2) нарушали 10 кредитных организаций (в 2013 году – 7), норматив текущей ликвидности (Н3) – 14 кредитных организаций (в 2013 году – 15). В 2014 году имели место 7 случаев нарушения норматива долгосрочной ликвидности (Н4), в 2013 году – 2 случая.

В настоящее время для повышения качества мониторинга рисков банковского сектора необходимо использовать современную концепцию системы мониторинга банковских рисков.

Проведение мониторинга банковских рисков необходимо:

1) для государства в целом – мониторинг позволяет повысить прозрачность банковского сектора, расширяет возможность оперативного контроля за банковскими рисками и за регулированием банковского сектора;

2) для Банка России – мониторинг помогает выявить рисковые рыночные тенденции, провести адекватный анализ развития рынка и, в конечном счете, позволяет выработать дальнейшую стратегию развития банковского сектора;

3) для коммерческого банка – мониторинг позволяет определить банковские риски на самых ранних стадиях, а также может быть специфическим инструментом, воздействующим на снижение этих рисков. Проведение мониторинга банковских рисков важно как для практики, так и для теории. Мониторинг обладает не только возможностью оперативно получать текущую информацию о рисках, но и позволяет выявлять рыночные тенденции и закономерности, а также делать выводы о перспективах развития банковского сектора. В ближайшие годы российскому банковскому сектору необходимо преодолеть последствия мирового финансового кризиса и выйти на траекторию устойчивого роста. В связи с этим возникающие в процессе функционирования коммерческого банка финансовые трудности и повышенные риски необходимо обнаруживать на самой ранней стадии. Это говорит о том, что постоянно увеличивающиеся информационные потоки современного общества и глобализация экономики постепенно выводят на первый план проблему информационной обеспеченности, т. е. насколько результаты мониторинга рисков можно быстро и эффективно использовать для реагирования на изменение ситуации, просчитывания различных вариантов развития событий и принятия необходимых мер воздействия для повышения устойчивости, надежности и стабильности банка. Таким образом, необходимость проведения мониторинга банковских рисков обусловлена особой ролью банковской системы в экономике, а также рядом важных внутренних и внешних факторов, определяющих необходимость проведения мониторинга.

СЕКЦИЯ «ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ»

УДК 336.748

ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ НА СТРУКТУРУ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ РАСХОДОВ ДОМОХОЗЯЙСТВ В РОССИИ

*В.В. Белозеров, Ю.В. Грачева
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: домохозяйство, инфляция, расходы, товары, покупательная способность, цена.

В статье представлен анализ влияния инфляционных процессов в Российской Федерации на структуру потребительских расходов домохозяйств.

THE INFLUENCE OF INFLATION ON THE STRUCTURE OF CONSUMER EXPENDITURE OF HOUSEHOLDS IN RUSSIA

*V.V. Beloseroov, Y.V. Gracheva
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: household, inflation, expenditure, goods, purchasing power, price.

The article presents the analysis of influence of inflation processes in the Russian Federation on the structure of household consumption expenditures.

Домохозяйство – это самый массовый экономический агент, поведение которого не может не влиять на состояние экономики в целом. Основная его функция – потребление конечных материальных и нематериальных благ. Потребительские расходы являются наиболее значимой статьёй в структуре расходов домохозяйств. На объёмы потребления домохозяйства, помимо размеров его бюджета, оказывает влияние уровень цен на материальные и нематериальные блага. С ростом цен покупательная способность денежных доходов домохозяйств уменьшается, со снижением – увеличивается. Но, как правило, цены не имеют тенденции к снижению, а год от года только повышаются. Процесс обесценивания денег зачастую имеет в своей основе несколько причин: массовое кредитование, сокращение национального производства, снижение курса рубля и т.д.

На протяжении многих лет инфляция в России имела тенденцию к снижению и достигла своего минимума в 2011 году на уровне 6,1%, но уже в 2012 году она снова превысила этот показатель и составила 6,6%. На протяжении сле-

дующего года темпы роста цен существенно не менялись. Однако в 2014 году в связи с неблагоприятной геополитической обстановкой и напряжением международных отношений инфляция заметно выросла и составила 11,4%. Введение санкций отразилось на оттоке капитала и ослаблении национальной валюты. А вслед за ростом курса доллара и евро выросли цены импортных товаров. В 2015 году активный рост цен продолжился и на 16 ноября составил 11,7%. По прогнозам аналитиков, в целом инфляция за год составит около 13%. Это значит, что стоимость продуктов питания потребительской корзины вырастет в 2015 г. на 1,7%, непродовольственных товаров и услуг – на 5,1% и 6,2% соответственно. Данные инфляционные процессы проявились в снижении уровня жизни домохозяйств, в замедлении темпов роста реальных доходов населения и реальной заработной платы работающих, в снижении покупательной способности населения, в изменении структуры потребительских расходов.

В ноябре 2014 г. исследовательский холдинг «Ромир» провел опрос среди россиян о том, как их семьи справляются с ростом цен. Полученные результаты сопоставлены с данными двухлетней давности (аналогичный опрос проводился в 2012 году) и представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Как Вы и члены Вашей семьи справляйтесь с ростом цен?

Согласно опросу, самым популярным способом борьбы с ростом цен стало перераспределение семейного бюджета в пользу продуктов и самых необходимых товаров. Такой ответ дали 32% респондентов, а в 2012 году 20% придерживались такого мнения. 19% россиян отметили, что вынуждены отказывать себе в некоторых продуктах питания, эта цифра выросла в два раза по сравнению с 2012 годом. Снизилось количество тех, кто оценивает свой доход как достаточный, чтобы не экономить ни на чем. В 2014 году лишь 7% респондентов ответили, что не отказывают себе ни в каких тратах, в 2012 году доля таких ответов составляла 15% [1]. Различия по полу, возрасту, образованию и доходу при этом были незначительны.

Результаты опроса показывают, что при снижении уровня жизни повышается доля потребления продовольствия в структуре потребительской корзины. Эта зависимость соответствует закону, открытому еще в 19 в. немецким статистиком Эрнстом Энгелем, согласно которому, чем беднее население, тем большую часть средств оно тратит на еду.

Доли непродовольственных товаров и услуг в потреблении продолжали сокращаться в пользу продовольствия и в 2015 г., вес которого уже к марту достиг своего максимума за последние четыре года – 37,3%. Данные доли пересчитываются ежегодно на основе данных от самих домохозяйств о структуре их расходов. Для сравнения, в Евросоюзе, по данным Евростата, в среднем доля расходов на продовольствие, алкоголь и табак составляет около 17%, в Германии – 15%, в Чехии, Польше, Латвии – 25-27% [2].

По прогнозам аналитиков «ВТБ капитала» в обзоре российского продовольственного ритейла подорожание продовольствия и сокращение доходов россиян приведут к тому, что по итогам 2015 г. расходы на покупку продуктов питания составят 50-55% всех трат российских домохозяйств [3]. Так резко этот показатель не рос даже в кризис 2008-2009 гг., что видно из рисунка 2. Если вспомнить один из критериев бедности, установленный на основе закона Энгеля, согласно которому семья считается бедной, если тратит более 1/2 своего дохода на питание, то глубина экономического кризиса становится очевидной.

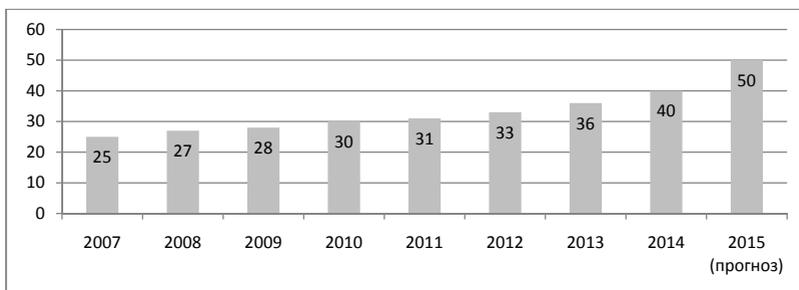


Рисунок 2 – Доля продуктов питания в расходах домохозяйств, %

Количество жителей России, ощущающих экономический кризис в стране, быстро увеличивается. Если в августе этого года о нем говорили 68% граждан, то в ноябре таковых стало 72%. Те, кто ощущают кризис, уточняют, что им хватает денег на одежду, но не на крупную бытовую технику (38%), еще 27% располагают средствами на питание, но не на одежду. Вместе с тем возросло количество тех, кому не хватает денег и на питание, – 14% сейчас и 9% в августе. Еще у 17% россиян есть средства на бытовую технику, но не хватает на автомобиль. Тех, кто может позволить себе его купить, всего 5%. В целом 61% респондентов оценивает свое материальное положение как среднее, а 31% – как плохое. О том, что с финансами у них все хорошо, сказали 7% опрошенных.

Данный опрос проводился 21-22 ноября среди 1500 респондентов в 104 населенных пунктах 53 субъектов РФ [4].

Рост инфляции влияет не только на количество потребляемых товаров и услуг, но и на их качество: на дешевые малокачественные товары расходы увеличиваются, а на дорогие и высококачественные – понижаются. Таким образом, при изменении уровня цен происходит перераспределение спроса в пользу более дешевых аналогов.

Высокий уровень инфляции на большинство товаров, определяемых как вещи первой необходимости, привел к увеличению прожиточного минимума в 2015 году на 3,3%. В результате сейчас он составляет 10017 рублей на душу населения; в том числе для трудоспособного населения – 10792 рубля, для пенсионеров – 8210 рублей, для детей – 9806 рублей в месяц. Как следствие, за полгода в России число бедных, то есть лиц с доходом ниже прожиточного минимума, выросло на 14,8%, до 21,7 млн чел. [5]. По сравнению с аналогичным периодом 2014-го оно увеличилось на 1,9 млн чел. (с 13,1% или 18,9 млн чел.). Это первое существенное повышение уровня бедности за период после кризиса 1998-1999 гг.

С целью решения перечисленных проблем населения правительство запустило целый ряд программ, в том числе позволило использовать материнский капитал тем, кто в нем нуждается, не привязывая его к ипотеке, и усилило пособия на лекарственное обеспечение. Кроме того, правительство обсуждает возможность введения в России продовольственных карт, что может быть реализовано уже в 2016 году. В обосновании данного предложения говорится: покупательная способность россиян пострадала из-за санкций и продовольственного эмбарго, снижения цен на нефть, девальвации рубля и разгона инфляции. Таким образом, программа дополнительного питания «Продуктовая карта» призвана помочь государству, с одной стороны, отладить адресную продовольственную помощь малоимущим и малообеспеченным слоям населения, а с другой, стимулировать продажи местных производителей. Целевые денежные средства будут начисляться держателям карт в виде баллов или софинансирования – если пользователь положит на карту деньги, то государство доложит 30-40% от суммы, ограниченной несколькими тысячами рублей. Расплачиваться картой можно будет в магазинах и торговых точках, которые присоединятся к программе. Предусматривается, что картой человек сможет оплатить покупку скоропортящихся продуктов отечественного производства. У отдельных регионов России, например Кировской области, уже есть опыт подобных продуктовых карт.

В целом прогнозы домохозяйств в отношении инфляции и потребления можно охарактеризовать как пессимистичные. На данный момент 48% россиян считают, что тяжелые времена в экономике России еще впереди. В том, что эти времена уже позади, уверены лишь 19%. Еще 23% россиян считают, что мы переживаем их сейчас. А это значит, что структура потребительских расходов в нашей стране еще долгое время не будет соответствовать потребностям населения.

Литература

1. Исследовательский холдинг «Ромир» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://romir.ru/>.
2. Кувшинова, О. Ажиотажная доля [Текст] / О. Кувшинова // Ведомости. – 2015. – № 3787.
3. Ищенко, Н. Из магазина с пустым кошельком [Текст] /Н. Ищенко // Ведомости. – № 3781.
4. Российское информационное агентство «ФедералПресс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fedpress.ru/>.
5. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>.

УДК 336.748

ЧТО ТАКОЕ СКИММИНГ И КАК С НИМ БОРОТЬСЯ

М.В. Горячева
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: скимминг, мошенничество, защита, способы борьбы.

В статье представлено исследование скимминга на территории России и методы борьбы с ним.

WHAT IS SKIMMING AND HOW TO FIGHT IT

M.V. Goryachewa
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: skimming, fraud, protection, ways of combating.

The article presents a study of skimming in Russia and methods of dealing with it.

В наши дни в отличие от прошлых лет все меньше людей хранят большие суммы денег дома или носят с собой в сумке или карманах, потому что боятся, что их квартиру ограбят или выхватят сумку на улице. Поэтому больше количество людей, для сохранности своих сбережений и удобства использования денежных средств, все чаще прибегают к банковским услугам. Банки в наши дни могут предоставлять большой спектр услуг по долгосрочным и краткосрочным денежным вкладам, открытиям счетов. Большой популярностью пользуются банковские карты. В современном обществе почти у каждого человека сейчас есть одна или несколько банковских карт того или иного банка. Это обусловлено удобством их использование: легко можно снять и положить деньги

на такую карту, оплатить картой дорогую покупку в магазине и перевести денежные средства на другую карту по необходимости.

Но мошенники тоже идут в ногу со временем. Количество людей, желающих украсть деньги с таких счетов, безусловно, велико. Мошенники пытаются узнать данные вашей карты и ее пароль, чтобы завладеть деньгами, лежащими на карте. Так появился скимминг.

Скимминг – (от англ. skim – снимать сливки) – это кража данных карт при помощи специального считывающего устройства (скиммера). Злоумышленники копируют всю информацию с магнитной полосы карты (имя держателя, номер карты, срок окончания срока ее действия, CVV- и CVC-код), узнать ПИН-код можно с помощью мини-камеры или накладок на клавиатуру, установленных на банкоматах. Так же скимминг трактуют как установку на банкоматы нестандартного оборудования, которое позволяет фиксировать данные банковской карты (информацию с магнитной полосы банковский карты и вводимый ПИН-код) для последующего хищения денежных средств со счета банковской карты. Стать жертвой скимминга можно не только снимая наличные, но и оплачивая покупки в торговых точках.

Скиммеры могут накапливать украденную информацию о пластиковых картах, либо дистанционно передавать ее по радиоканалу злоумышленникам, находящимся поблизости. После копирования информации с карты мошенники изготавливают дубликат карты и, зная ПИН-код, снимают все деньги в пределах лимита выдачи как в России, так и за рубежом.

Данный вид мошенничества очень распространен в США. На территории этой страны происходит 48% случаев карточного мошенничества. В прошлом году мошенники украли 16,3 миллиарда долларов. Это на 19% больше, чем в прошлом году. Проанализировав действия держателей 7,5 млн активных банковских карт, выпущенных в Германии, эксперты обнаружили, что в денежном выражении потери в результате мошенничества с октября 2013 года по сентябрь 2014 года выросли на 17%.

В России же, по данным агентства «ПРАЙМ», масштаб мошенничества с банковскими картами в 2014 году превысил 3,5 млрд рублей. В целом масштаб этих несанкционированных операций довольно велик. Это более 300 тысяч операций за год на сумму более 3,5 млрд рублей, из которых половины убытка удалось избежать, изменились профили рисков, изменились модели угроз, которые присутствуют на этом рынке.

И все же люди не спешат менять «обычные» карты с магнитной полосой на безопасные и современные чиповые карты, которые более защищены от поддельных атак преступников.

Эксперты установили, что чаще всего мошенничество происходит в тех случаях, когда при выполнении платежа пластиковая карта физически не присутствует. Например, такое происходит при совершении онлайн-покупки.

Мишенью преступников традиционно являются сами банкоматы. Эксперты выделяют несколько видов скимминговых устройств для банкоматов:

- 1) фальш-накладки для считывания магнитной полосы карты;

- 2) накладная клавиатура для считывания ПИН-кода;
- 3) видео-наблюдение за вводом ПИН-кода;
- 4) фальш-накладка для вывода карты;
- 5) наклейки на отверстие для картоприемника;
- 6) «ливанская петля».

По данным исследования, до 70% всех мошеннических действий приходится на операции без физического присутствия карты. Кроме того, почти 80% всех мошенничеств с банковскими картами приходится на трансграничные операции.

Так же воровство происходит при помощи специальных программ. В Латинской Америке Интерполом было зафиксировано несколько случаев установки в банкомат вредоносной программы под названием «Ploutus», которая позволяла преступникам беспрепятственно снимать большие суммы наличных денег.

В прошлом году банки некоторых стран Европы, Азии и Ближнего Востока обнаружили другую вредоносную программу – Tuurpin (или Padpin), тоже атаковующую банкоматы.

Увеличение рисков потери конфиденциальной информации привело к тому, что банки все активнее начали разрабатывать новые системы идентификации пользователей, в частности, основанные на анализе биометрических данных. Мобильные банковские приложения, использующие биометрическую информацию для разрешения доступа пользователя к аккаунту, сейчас считаются одними из самых защищенных и безопасных с точки зрения внешних угроз.

Доступ к мобильному банкингу на основе биометрических данных предлагают многие банки Европы, Северной Америки и Ближнего Востока. Эксперты считают, что уже в ближайшем будущем такая система защиты будет внедрена в 65% финансовых учреждений мира.

Самыми популярными методами биологической идентификации на данный момент являются сканирование отпечатков пальцев и распознавание голоса.

Но и сами пользователи карт зачастую невнимательны и беспечны, они предоставляют мошенникам конфиденциальную информацию, несмотря на предостережения банков.

Некоторые банки даже дают некоторые советы, как обезопасить себя от скимминга. К самым элементарным правилам безопасности относятся следующие:

- 1) при проведении операций с набором ПИН-кода всегда прикрывайте клавиатуру (например, свободной рукой). Это не позволит мошенникам увидеть ваш ПИН-код или записать его на видеокамеру;

- 2) до проведения операции в банкомате осмотрите его лицевую часть, в частности поверхность над ПИН-клавиатурой и устройство для приема карты в банкомат. В этих местах не должно находиться посторонних прикрепленных предметов, рекламных буклетов или следов клея;

- 3) при приеме и возврате карты банкоматом не толкайте и не выдергивайте карту до окончания его прерывистого движения в картоприемнике. Неравномерное движение карты является не сбоем, а необходимым средством защиты карты от компрометации.

Таким образом, чтобы избежать кражи с банковской карты нужно быть осторожным при использовании банкоматов, онлайн-платежей и не передавать конфиденциальные данные своей карты третьим лицам.

Литература

1. Безопасные финансы – полезные советы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://arb.ru/b2b/trends/bezopasnye_finansy_poleznye_sovety-9908113/.
2. Как бороться со скиммингом [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://arb.ru/b2b/trends/kak_borotsya_so_skimmingom-9894729/#5172.
3. Мошенники – серьезная проблема для банков во всем мире [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://arb.ru/b2b/trends/9903646/?source=mail>.
4. Популярность мобильных платежей продолжает расти [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://static.androidiani.com/>.
5. Современные методы защиты финансовой безопасности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cdni.wired.co.uk/>.

УДК 336.531.1

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЬГАМИ В СЕМЬЕ И ФОРМИРОВАНИЕ СЕМЕЙНОГО БЮДЖЕТА

А.А. Зубова
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: семейный бюджет, зарплата, семья, расходы, потребности, деньги, доход.

В данной статье рассмотрены некоторые аспекты формирования и этапы ведения семейного бюджета.

MONEY MANAGEMENT IN THE FAMILY AND THE FORMATION OF THE FAMILY BUDGET

A.A. Zubova
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)

Keywords: family budget, salary, family, costs, needs, money, income.

This article discusses some aspects of the formation and stages of family budget.

Как правильно обращаться с деньгами и сохранить накопленные сбережения? Однозначного ответа на данный вопрос не существует.

К примеру, специалисты Сбербанка на своей странице в социальной сети Facebook советуют всем потребителям обратить внимание на тонкости человеческой психологии и по возможности использовать их в своих интересах.

Здесь кроется главный ответ на вопрос, почему мы зачастую любим тратить деньги больше, чем копить. Но даже такое неоднозначное свойство нашей природы можно обратить себе на пользу.

Сделать это очень просто. Допустим, вы копите деньги на отпуск и планируете к определенному сроку собрать установленную сумму. Как только вам удалось скопить очередные 5000 рублей, порадайте себя, потратив 500 рублей на что угодно. Такой простой секрет, как показывает практика, почти всегда приносит результат.

Специалисты Росбанка рекомендуют откладывать сбережения по «методу шести кувшинов». Фактически все ваши доходы распределяются по шести категориям, следующим образом:

55% – обязательные расходы: жилье, повседневные продукты, транспорт, страховка, оплата разнообразных счетов;

10% – развлечения: кино, рестораны, боулинг и прочие приятные мелочи жизни;

10% – образование: оплата книг, обучающих курсов и программ;

5% – подарки: благотворительность и подарки для родных и друзей;

10% – сбережения: откладываем на крупные покупки от путевок до авто;

10% – фонд финансовой свободы: инвестиции, вложения, деньги, которые вы никогда не трогаете, но только приумножаете.

В России самой распространенной схемой управления деньгами в семье является общий бюджет. Часто муж и жена устанавливают друг для друга финансовые лимиты. Специалисты считают, что так сложилось исторически: со времен СССР в семьях работали оба супруга, и логичным было объединять их доход.

Смешанный бюджет, когда какая-то часть доходов и расходов семьи общая, а какая-то – личная, предпочитают лишь чуть больше 10% населения.

Обе эти модели бюджета (общий и смешанный) подойдут семьям, где:

1) только один человек готов взять на себя роль «бухгалтера» – того, кто ведет учет расходов и доходов;

2) доходы нестабильны – чтобы оба члена семьи знали, когда возникает брешь в доходах, и решали, чем ее закрывать.

Общий или смешанный бюджет – мера вынужденная. Но, с другой стороны, отдельный бюджет, по мнению некоторых специалистов, может свидетельствовать о проблемах в паре. Если муж и жена планируют свое финансовое будущее отдельно друг от друга, то не совсем понятно, почему эти люди оказались вместе.

Также статистика показывает, что бюджет, контролируемый одним из супругов, – следствие большой разницы в сумме доходов каждого из супругов. Чем выше доход в семье, тем чаще финансовая власть оказывается в руках мужчины. В семьях с низким доходом деньгами распоряжаются обычно женщины.

Таким образом, выбор того или иного типа бюджета часто происходит под влиянием обстоятельств:

- потому, что так вели бюджет родители;
- потому, что так проще сбалансировать бюджет при небольших доходах;
- по причине неспособности одного из супругов взять на себя ответственность;
- из-за нежелания согласовывать свои расходы с женой (мужем);
- наконец, по причине – «кто зарабатывает, тот и решает».

При создании семьи мало кто задумывается о финансовой составляющей. А ведь новая семья – это и новые финансовые затраты. Важно научиться совмещать интересы обоих супругов, не забывая о важных составляющих любого бюджета – коммунальные услуги, продукты, мебель и т.д. [1].

Семейный бюджет – это ключевой принцип управления финансами в семье и прекрасная возможность сформировать отношения доверия между мужчиной и женщиной. Бюджет считается семейным, если учитывает все семейные доходы и расходы, то есть семейный бюджет является общим для мужа и жены. Совместный семейный бюджет лежит в основе здоровой и сильной семьи.

Тема планирования семейного бюджета очень актуальна в наше время.

Планировать семейный бюджет нужно исходя из потребностей конкретной семьи. Чаще всего выделяют такие категории: налоги, жилье, еда, автомобиль, кредиты, ипотека, ссуда, одежда, отдых, школа, медицина, непредвиденные расходы и другое. Для молодых родителей почти все категории сохраняются, но прибавляются расходы на коляску, игрушки, детское питание и другие необходимые вещи. Таким образом, бюджет должен отображать ваши потребности и особенности. Не стоит забывать про графу «непредвиденные расходы», а бывают они почти всегда.

Доход семьи складывается из зарплаты обоих супругов с различными премиями и другими начислениями и доплатами, учета социальных и страховых выплат (пенсии, пособия и т.п.). Некоторые семьи учитывают продукты, получаемые от своих участков (фрукты, овощи и т.д.). Расходы бывают обязательные и произвольные. Из обязательных: налоги, коммунальные услуги, кредиты, питание, транспорт – это ежемесячные расходы любой семьи. Произвольные: покупка крупной бытовой техники, расходы на поход в кино или зоопарк – это непредвиденные расходы семьи, которые варьируются от месяца к месяцу, они могут быть не каждый месяц и иметь разный размер [2].

Этапы ведения семейного бюджета:

1. Постановка целей.
2. Составление бюджета (финансовое планирование).
3. Ведение бюджета.
4. Анализ бюджета.
5. Замкнутый круг расходов.

Рассмотрим эти составляющие более подробно.

Этап I: постановка целей. Если у вас есть четкая цель, вы можете сформировать ваш семейный бюджет таким образом, чтобы он как можно лучше отвечал интересам вашей семьи.

Этап 2: финансовое планирование в семье. На этом этапе разделите все семейные расходы на три больших блока: 1) необходимо; 2) нужно; 3) хотим [3].

Исходя из принципа «необходимо, нужно и хочу», разделите и запланируйте все будущие расходы, формируя основу семейного бюджета в месяц.

Например, необходимые расходы – это оплата аренды квартиры, покупка продуктов питания, оплата коммунальных услуг. Нужно – это ежедневные расходы на транспорт, обеды на работе, представительские расходы. Представим, что жене нужна верхняя одежда на зиму – заносим его в графу «необходимо», поскольку это объективная потребность. Но жена хочет шубу – и сразу нарисовался плановый расход в графе «хочу». Этого плана двое должны четко придерживаться в течение месяца, ежедневно фиксируя и отслеживая свои расходы.

Этап 3: ведение семейного бюджета. Если Вы решили изменить и усовершенствовать систему управления финансами в вашей семье – начните отслеживать ваши расходы. 3-4 месяца от начала бюджетирования являются контрольными. В течение этого времени вы отслеживаете свои расходы, собираете чеки и записываете их. Цель – узнать «Сколько стоит жизнь моей семьи?»

Этап 4: анализ семейного бюджета. Начать эффективное управление деньгами невозможно без полного анализа. Вопросы, на которые Вы должны знать ответ:

- На что я/наша семья тратит деньги?
- Какие затраты были лишними? Какие необходимы?
- На чем можно было экономить?
- Сколько нам необходимо, нужно и сколько мы хотим?

Этап 5: замкнутый круг расходов. Среднее арифметическое каждой из граф (необходимо, нужно и хочу) за 3-4 месяца отныне становится Вашей «опорной» цифрой для планирования бюджета на следующий месяц. Замкнутый круг расходов – это серьезное решение для семьи. Советуем принять его в процессе открытой искренней беседы. Так супруги решают, что сумма общих расходов семьи не должна превышать ту, которая была выведена в течение трех контрольных месяцев. На этом этапе важно помнить о целях, которые вы ставили перед собой, когда начинали вести семейный бюджет.

Помните, что принципы, по которым вели бюджет в течение прошлых трех месяцев, остаются неизменными, если семья превышает запланированный «лимит» – вы можете погасить «долг» перед семьей из другой колонки своих расходов. Таким образом, мы замыкаем круг расходов семьи.

Деньги, которые остаются «вне круга» называются «свободными» и могут быть потрачены (сэкономленные) на те цели, которые семья ставила перед собой на первом этапе планирования бюджета. Эти средства могут быть потрачены на инвестиции, обучение, крупные покупки, благотворительность и т.д. [4].

Вопрос о планировании общего бюджета возникает, пожалуй, в каждой молодой семье. Финансовая сфера часто является проблемным вопросом молодоженов и даже семейных пар с опытом. Иногда именно различия во взглядах

на финансы, разные подходы к деньгам и управления ими становятся почвой для проблем и семейных конфликтов.

Чем легче вы будете относиться к деньгам – тем легче они будут находить вас. Поэтому не стоит считать каждую копейку, нужно просто разумно подходить к расходованию семейного бюджета и накоплению общих сбережений.

Литература

1. Тонкости человеческой психологии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://arb.ru/b2b/trends/tonkosti_chelovecheskoj_psikhologii-9928017/.
2. Как составлять семейный бюджет [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sorokulya.ru/kak-sostavlyat-semejnyj-byudzhet/>.
3. Хилл, К. Благополучие, богатство и деньги [Текст] / К. Хилл, 2008. – 302 с.
4. Семейный бюджет [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kleopatru.ru/2010-11-02-12-10-46/937-2011-07-24-18-47-18>.

УДК 336.531.1

СОСТОЯНИЕ ФАЛЬШИВОМОНЕТНИЧЕСТВА В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ

А.Э. Киселев
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: фальшивомонетничество, банковская система.

В статье рассмотрены некоторые аспекты состояния фальшивомонетничества в России на современном этапе.

Актуальность исследования в значительной степени обусловлена распространенностью и повышенной латентностью фальшивомонетничества.

Особенности обстановки фальшивомонетничества, отличающие ее от условий обстановки других видов преступлений, обусловлены прежде всего спецификой сферы его осуществления, функционирования кредитно-денежной системы государства. При этом имеют значение не только географические и временные характеристики совершаемых действий, но и установленный нормативными актами и реально существующий порядок изготовления и введения в оборот платежных средств.

Поэтому существенным элементом обстановки совершения фальшивомонетничества являются социально-экономические условия, в значительной степени обуславливающие распространенность этого вида криминальных деяний. Так, анализ статистических данных свидетельствует о том, что основными районами распространения подделок в России являются: Центральный Федеральный округ (в основном Москва и Московская область), в нем выявляется до 58,5% всего количества подделок; Северо-Западный Федеральный округ (в ос-

новном Санкт-Петербург и Ленинградская область), соответственно до 16,4%; Приволжский Федеральный округ – 9,6%; и Южный Федеральный округ – 5%.

Существенной особенностью места совершения фальшивомонетничества является то, что оно, как правило, представляет собой не замкнутый участок местности или помещение, а несколько территорий, не граничащих между собой. В результате проведенного исследования статистики о преступлениях названной категории установлено, что в 46% случаев сбыт подделок осуществлялся в том же населенном пункте, где они были изготовлены, 12% – изготовление осуществлялось в одном населенном пункте, районе, а сбывались подделки на территории других административных единиц. При этом по 42% уголовных дел какие-либо сведения об этом отсутствуют.

В ноябре 2013 года было выявлено 6,95 тысяч штук поддельных денежных знаков Банка России, а в декабре 2014 года этот показатель составил 8,7 тысяч штук.

Чаще всего мошенники подделывают пятитысячные купюры – всего по стране выявлено 60,9 тыс. шт. подделок. При этом специалисты отмечают, что некоторые подделки были очень качественными, и факт фальшивомонетничества вскрывался лишь при очень тщательной проверке [3].

Купюрное строение поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в 4 кв. 2014 года, представлено на рисунке 1.

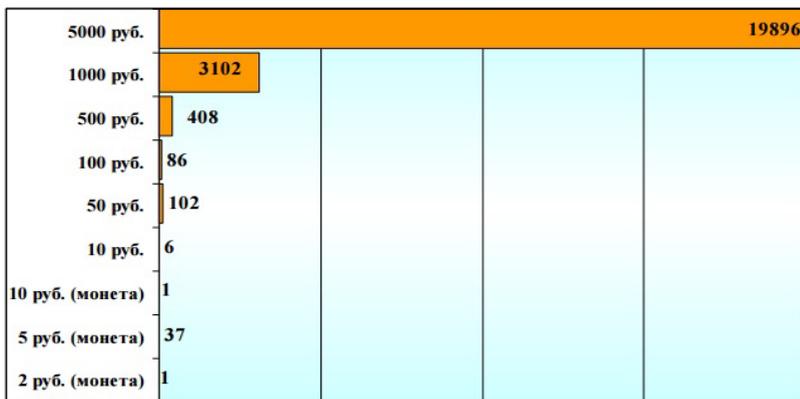


Рисунок 1 – Купюрное строение поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в 4 кв. 2014 г., шт.

Мониторинг состояния фальшивомонетничества, проводимый Банком России, показывает, что начиная с 2004 года в нашей стране наблюдается рост подобной преступной деятельности. Проведенный сотрудниками Банка России на основе сведений, предоставленных Федеральной службой государственной статистики и европейской консалтинговой компанией Mercer Consulting, анализ показал, что доля среднего ущерба, наносимого фальшивомонетничеством, по отношению к величине среднего размера оплаты труда в России составляет

0,085, в то время как для стран еврозоны он равен 0,016, при учете, что объем поддельных банкнот, находящихся в обращении в этих государствах, выше в 5 раз.

Аналогичные тенденции развития фальшивомонетничества отмечаются в официальной статистике МВД РФ за последние годы. Ежегодно регистрируется свыше 40 000 подобных преступлений, при этом лишь 8% возбужденных по таким фактам уголовных дел направляется в суд.

Больше всего фальшивки распространены в Центральном федеральном округе (65% от общего количества), меньше всего – в Крымском и Дальневосточном ФО (по 0,5% на каждый). Количество выявленных поддельных денежных знаков по федеральным округам за 4 кв. 2014 г. представлено на рисунке 2.

Что касается иностранных поддельных купюр, то в 2014 году чаще других в обращение попадали фальшивые доллары – выявлено более 2 тыс. шт., евро – 144 шт. и китайский юань – 15 шт. В 2012 году в России была обнаружена и одна фальшивая гривна, в 2013 и 2014 годах подделки украинской валюты не выявлялись [2].

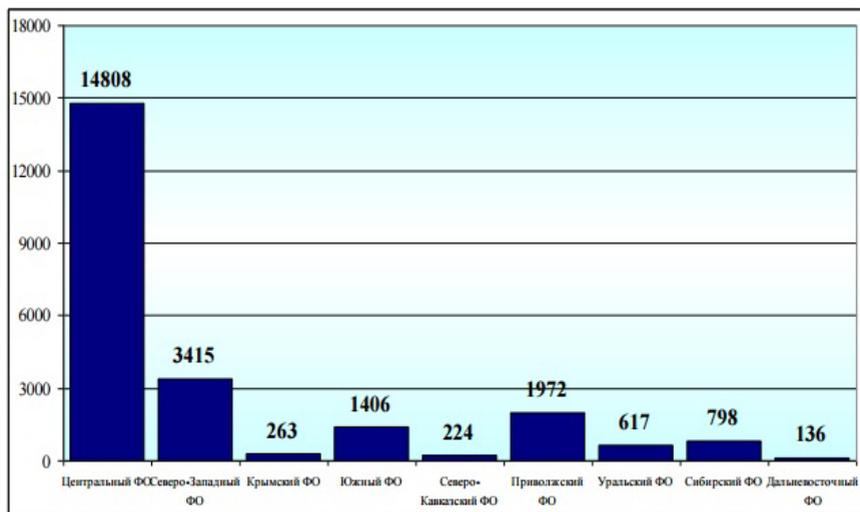


Рисунок 2 – Количество выявленных поддельных денежных знаков по федеральным округам за 4 кв. 2014 г., шт.

В результате обобщения судебно-следственной практики было установлено, что изготовление поддельных денежных знаков и ценных бумаг осуществлялось мужчинами. При этом в 20% случаев женщины являлись субъектами сбыта, но лишь в трети из них они действовали самостоятельно.

Большинство (85%) в момент совершения преступления находились в возрасте от 16 лет до 30 лет (в 85% случаев), 15% – 30-50 лет. Доля лиц с воз-

растом более 50 лет незначительна. Аналогичные возрастные характеристики были выявлены и при изучении свойств личности субъектов сбыта.

Как правило, фальшивомонетничеством занимаются люди, не состоящие в браке (были холосты 95% изготовителей и 80% субъектов сбыта подделок).

Следует отметить, что среди выявленных фальшивомонетчиков доля лиц, имеющих высшее образование, невелика. Лишь 5% изготовителей имели высшее, непрофильное, образование, в то время как 55% получили общее среднее, а 45% среднее специальное образование. При этом среди сбытчиков доля лиц с высшим образованием была значительно выше и составляла 20%, а окончанием средних школ ограничился образовательный уровень лишь 15% указанных лиц [1].

Большинство преступлений рассматриваемого вида совершаются группами. По 30% уголовных дел обвиняемым было инкриминировано совершение преступлений в составе организованной группы. Участники организованных формирований отличаются наличием свойств личности, отличающихся от качества субъекта, совершающего преступления в одиночку, это обусловлено структурой преступного объединения и ролью каждого его участника.

Способы совершения фальшивомонетничества, как правило, являются полноструктурными, т.е. состоят из операций по подготовке, совершению и сокрытию деяния. Существование усеченной структуры способа его совершения представляется возможным только в ситуациях действий случайных сбытчиков. Подобные факты имели место по 3% уголовных дел.

Следует отметить как особенность фальшивомонетничества – выполнение двух относительно самостоятельных комплексов действий, нередко являющихся элементами единой преступной деятельности, – изготовления и сбыта поддельных денежных знаков и ценных бумаг.

Подводя итоги, следует отметить, что тенденция распространения фальшивомонетничества представляет реальную угрозу для экономической безопасности государств. В этой связи создание эффективной системы противодействия этому социальному злу, приобретающему все более глобальные масштабы, является первоочередной задачей для всех стран.

Литература

1. Баглаев, Д.А. Особенности первоначального этапа расследования фальшивомонетничества [Текст] / Д.А. Баглаев. – Екатеринбург, 2012. – 30 с.
2. Состояние фальшивомонетничества в банковской системе России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/analytics/>.
3. Фальшивомонетчики в России сконцентрировались на подделке пятитысячных купюр [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://tass.ru/ekonomika/2785>.

УДК 336.02

КАРДИНАЛЬНЫЕ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ В НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ИМУЩЕСТВА ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

*к.э.н., доцент О.М. Лазурина, А.О. Мулин
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: налогообложение имущества, кадастровая стоимость, инвентаризационная стоимость.

В статье рассматривается переход к налогообложению имущества физических лиц на основе кадастровой стоимости от налогообложения по инвентаризационной стоимости.

FUNDAMENTAL CHANGES IN THE TAXATION OF PROPERTY OF INDIVIDUALS

*Candidate of Economic Sciences, Docent O.M. Lazurina, A.O. Mulin
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: taxation of property, cadastral value, inventory cost.

The article discusses the transition to taxation of the property of individuals on the basis of the cadastral value from taxation for inventory cost.

Ярославская область относится к тем субъектам Российской Федерации, в которых, начиная с 2015 года, существенно изменяется порядок налогообложения имущества физических лиц. Налог на имущество физических лиц будет рассчитываться по новым правилам в соответствии с главой 32 «Налог на имущество физических лиц» Налогового кодекса РФ [1].

В течение многих лет данный налог взимался на основании Закона РФ «О налогах на имущество физических лиц» [2] и принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов муниципальных образований. Налоговой базой для расчета налога служила инвентаризационная стоимость облагаемого налогом имущества. Порядок расчета инвентаризационной стоимости был разработан 55 лет назад и давно устарел, основанный на использовании этого порядка подход к налогообложению имущества физических лиц приводил к занижению поступлений в местные бюджеты, поскольку инвентаризационная стоимость имущества существенно ниже его действительной стоимости. Другой недостаток данного подхода заключается в том, что он порождает социальную несправедливость, поскольку выигрывают главным образом владельцы дорогого жилья, инвентаризационная стоимость которого существенно ниже его действительной стоимости.

В 2016 году в регионах, которые начнут исчислять налог по новым правилам, население получит налоговые уведомления по налогу на имущества физических лиц, в них налог будет исчислен на основе кадастровой стоимости.

В соответствии с 32-й главой Налогового кодекса изменения произойдут и в составе объектов, подлежащих налогообложению, что видно из данных, приведенных в таблице 1.

Таблица 1 – Объект налогообложения по налогу на имущество физических лиц

Объектом налогообложения по налогу на имущество физических лиц признаются:	
<i>Закон «О налогах на имущество физических лиц» от 9.12.1991 № 2003-1, ст.1</i>	<i>Налоговый кодекс РФ Глава 32 «Налог на имущество физических лиц», ст. 401</i>
1) жилой дом; 2) квартира; 3) комната; 4) дача; 5) гараж; 6) иное строение, помещение и сооружение; 7) доля в указанном в п. 1-6 имуществе	1) жилой дом; 2) жилое помещение (квартира, комната); 3) гараж, машино-место; 4) единый недвижимый комплекс; 5) объект незавершенного строительства; 6) иные здание, строение, сооружение, помещение

Хотя, на первый взгляд, перечни объектов, входящих в состав облагаемого налогом имущества, очень похожи, но заметны и существенные отличия. Во-первых, появились такие объекты, как машино-место и единый недвижимый комплекс. При этом непосредственно в Налоговом кодексе нет уточняющих характеристик данных объектов, что уже порождает трудности с определением их правового статуса.

Во-вторых, как видим, в перечень объектов включены объекты незавершенного строительства, в этом случае у налогоплательщиков не будет заинтересованности в целях так называемой «налоговой оптимизации» затягивать окончание строительства жилья или иного объекта, который облагается налогом, поскольку объект подлежит налогообложению и на стадии незавершенного строительства.

В-третьих, доля в имуществе, подлежащем налогообложению, не будет применяться в качестве самостоятельного объекта налогообложения. В этом случае налоговая база будет определяться по объекту в целом, следовательно, будет выше, чем стоимость доли и с учетом дифференциации ставок в зависимости от стоимости объектов налогообложения налог будет больше.

Как уже отмечалось ранее, основное изменение касается налоговой базы. Здесь нужно обратить внимание на то, что переход на исчисление налога от кадастровой стоимости не будет одномоментным, он должен осуществляться муниципальными образованияами по мере того, как в регионах будет определена

кадастровая стоимость. В Налоговом кодексе установлено, что Законодательный (представительный) орган государственной власти субъекта Российской Федерации (за исключением городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя) устанавливает в срок до 1 января 2020 года единую дату начала применения на территории этого субъекта Российской Федерации порядка определения налоговой базы исходя из кадастровой стоимости объектов налогообложения [1, ст.402].

Те муниципальные образования, которые не готовы пока к переходу на налогообложение исходя из кадастровой стоимости, смогут до 2020 года использовать в качестве налоговой базы инвентаризационную стоимость объектов. При этом налоговая база определяется в отношении каждого объекта налогообложения как его инвентаризационная стоимость, исчисленная с учетом коэффициента-дефлятора на основании последних данных об инвентаризационной стоимости, представленных в установленном порядке в налоговые органы до 1 марта 2013 года. Применение коэффициента дефлятора (на 2015 год он составляет 1,147 [3]) будет способствовать сближению инвентаризационной стоимости и кадастровой.

Изменения затронули и порядок предоставления налоговых льгот. Категории льготников практически не изменились, однако льготное право (освобождение от налогообложения) распространяется только на один объект каждого вида. Следовательно, если у пенсионера в собственности окажется две квартиры, то от уплаты налога он освобождается только в отношении одной из них, а за вторую налог придется заплатить. Чтобы получить налоговую льготу, налогоплательщик должен уведомить налоговый орган о выбранном объекте не позднее 1 ноября. Если налогоплательщик не направит в указанный срок свое обращение, налоговая льгота автоматически перейдет на объект с максимальной стоимостью налога.

К нововведениям относится предоставление налоговых вычетов при определении налоговой базы по кадастровой стоимости облагаемых объектов недвижимости. Размеры вычетов зависят от вида объекта налогообложения, так собственникам жилого дома вычет предоставляется в размере кадастровой стоимости 50 м² общей площади данного дома, а для владельцев квартир вычет предоставляется в размере кадастровой стоимости 20 м² общей площади квартиры.

При применении в качестве базы налогообложения кадастровой стоимости Налоговым кодексом установлены предельные значения ставок налога в зависимости от вида объекта налогообложения и кадастровой стоимости.

Ставки налога устанавливаются в зависимости от вида объекта налогообложения (таблица 2). При этом установлены ставки отдельно для исчисления налога от кадастровой стоимости и от инвентаризационной стоимости. Налоговым кодексом установлены предельные (максимальные) ставки налога, конкретный размер ставок смогут устанавливать органы представительной власти муниципальных образований. Так, по Ярославлю решением муниципалитета

города Ярославля от 27.11.2014 № 441 «О налоге на имущество физических лиц» установлены следующие ставки налога [4]:

Таблица 2 – Ставки налога в отношении кадастровой стоимости объектов налогообложения

Вид объекта налогообложения	Размер ставки, не выше, %
жилые дома и жилые помещения кадастровой стоимостью до 2 млн руб. включительно	0,1
- жилые дома и жилые помещения кадастровой стоимостью свыше 2 млн руб. до 5 млн руб. включительно; - объекты незавершенного строительства в случае, если проектируемым назначением таких объектов является жилой дом; - единые недвижимые комплексы, в состав которых входит хотя бы одно жилое помещение (жилой дом); - гаражи и машино-места; - хозяйственные строения или сооружения, площадь каждого из которых не превышает 50 квадратных метров и которые расположены на земельных участках, предоставленных для ведения личного подсобного, дачного хозяйства, огородничества, садоводства или индивидуального жилищного строительства;	0,15
жилые дома и жилые помещения кадастровой стоимостью свыше 5 млн руб.	0,2
в отношении объектов налогообложения, кадастровая стоимость каждого из которых превышает 300 млн руб.	2
Прочие объекты	0,5

Для смягчения возможного увеличения налога при переходе к расчету по кадастровой стоимости законодатели предусмотрели особый порядок исчисления налога на первые четыре налоговых периода с начала применения нового порядка. Так, сумма налога будет рассчитываться следующим образом:

$$H = (H1 - H2) \times K + H2,$$

где H – сумма налога, подлежащая уплате;

H1 – сумма налога, исчисленная исходя из кадастровой стоимости;

H2 – сумма налога, исчисленная исходя из инвентаризационной стоимости;

K – коэффициент, который применяется в первые четыре налоговых периода (года) перехода на исчисления налога по кадастровой стоимости. Его значения установлены:

0,2 – применительно к первому налоговому периоду;

0,4 – применительно ко второму налоговому периоду;

0,6 – применительно к третьему налоговому периоду;

0,8 – применительно к четвертому налоговому периоду.

Начиная с пятого налогового периода налог должен исчисляться по кадастровой стоимости без применения данного расчета.

Согласно нововведениям, налог должен быть оплачен до 1 октября года, следующего за прошедшим налоговым периодом. Поскольку налоговым периодом считается календарный год, в субъектах, где налог вступит в действие

с 1 января 2015 года, произвести первую оплату необходимо до 1 октября 2016 года.

В результате этих нововведений законодатели рассчитывают на получение эффекта в виде увеличения поступлений по налогу, что очень важно для местных бюджетов, в которые данный налог поступает. Помимо этого, будет восстановлен принцип справедливости по отношению к налогоплательщикам: владельцы роскошной недвижимости будут платить значительно больше тех, кто является собственником скромного жилья и дачного домика.

Литература

1. Налоговый кодекс РФ.
2. Закон «О налогах на имущество физических лиц» от 9.12.1991 № 2003-1.
3. Приказ Минэкономразвития от 29.10.2014 № 685 «Об установлении коэффициентов-дефляторов на 2015 год».
4. Решение муниципалитета города Ярославля от 27.11.2014 № 441 «О налоге на имущество физических лиц».

УДК 336

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ В РОССИИ

студентка Е.Д. Мартовская
Научный руководитель – А.А. Куприянова
(ГОУ СПО ЯО ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: страхование жизни, защита, динамика, фактор, развитие, прогноз.

В данной статье рассмотрены перспективы развития страхования жизни в России. В качестве ключевого показателя используется прогноз развития страхования жизни в России. Проанализированы характерные особенности данного вида страхования.

Страхование как система защиты интересов граждан, организаций и государства является необходимым элементом современного общества. Оно предоставляет гарантии восстановления нарушенных интересов при наступлении страхового случая.

Все виды человеческой деятельности и вся жизнь в обществе сопряжены с риском потерять жизнь, здоровье и имущество. Причем время и масштабы подобных событий заранее не могут быть оценены. Они определяются широким набором случайных факторов.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что в условиях современного экономического рынка уровень развития национального рынка страхования жизни является индикатором уровня развития общества, эффективности проведения экономических программ, направленных на изменение экономиче-

ских отношений в обществе, изменение роли государства в обеспечении социальной защиты населения, формирование новой роли государства в экономике.

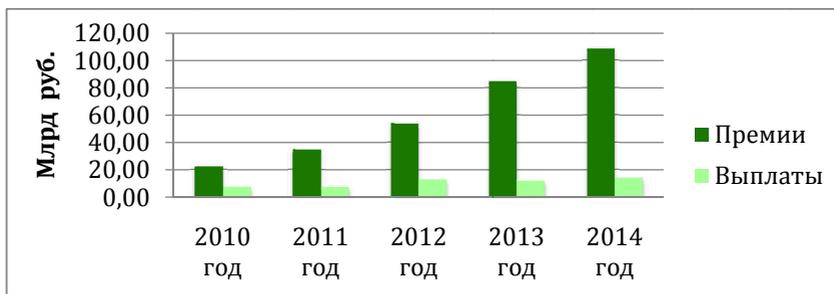


Рисунок 1 – Динамика развития страхования жизни в период с 2010 по 2014 год

Положительная динамика экономических показателей создает благоприятные предпосылки для развития рынка страховых услуг в целом и страхования жизни в частности (рисунок 1). Начинает формироваться понимание того, что обеспечить себе и своим близким надежное будущее может только сам человек. С другой стороны, интерес к страховым услугам продиктован тем, что расширяется сфера платных услуг (образование, медицина), растет количество потребительских кредитов, развивается институт ипотеки, когда требуется предоставить гарантии выполнения обязательств в случае нетрудоспособности или смерти заемщика. Таким образом, можно выделить следующие преимущества и недостатки страхования жизни в России.

Таблица 1 – Преимущества и недостатки страхования жизни в России [1]

Преимущества	Недостатки
1. Защищенность родных, близких и самого человека в случае смерти или утери трудоспособности	1. Прохождение медицинского осмотра
2. При накопительном страховании родственники получают всю накопленную сумму (даже если страхователь погиб раньше окончания срока договора)	2. При наступлении страховых случаев, клиент должен доказать, что у него не было (либо он не скрывал) хронических болезней
3. Защита наследства	3. Причинение травмы или смерти не должно быть в состоянии опьянения (алкогольное или наркотическое)
4. Защита семьи с одним работоспособным родителем	4. Договор стоит от 0,50% до 1% от суммы займа в год
5. Родные получают права собственности сразу после гибели. Переоформлять кредит или продавать собственность не нужно	5. Следует внимательно изучать содержание договора, потому что существуют исключения из всех страховых случаев (самоубийство заемщика)
6. При оформлении полиса проценты по кредиту будут значительно меньше	6. Сумма, которая потрачена на страховку по стандартной схеме, не возвращается
	7. Ежемесячная плата больше, потому что в нее включена оплата страховки
	8. Большой объем сбора документов после наступления страхового случая

Из таблицы 1 видно, что к благоприятным факторам развития страхования жизни относятся:

- общая политическая и экономическая стабилизация в стране, которая делает жизнь людей в стране более предсказуемой;
- вероятное повышение доли фонда накопления в национальном доходе, которым будет сопровождаться подъем инвестиционной активности в стране.

К основным негативным внешним факторам можно отнести:

- неблагоприятное, а по групповому страхованию жизни фактически запретительное, налогообложение страхования жизни;
- отсутствие надежных инвестиционных инструментов, пригодных для размещения резервов по страхованию жизни;
- отсутствие традиций страхования жизни;
- недостаточно высокий уровень потенциального платежеспособного спроса;
- сохраняющееся недоверие населения к долгосрочным инвестициям;
- достаточно высокий уровень инфляции с периодическими скачками курса доллара;
- относительная малочисленность среднего класса;
- недостаток квалифицированных кадров страховщиков [2].

Таким образом, благоприятные условия и тенденции изменения внешней конъюнктуры являются, в основном, экономическими, а неблагоприятные – политическими (проистекающими из действующего хозяйственного законодательства).

И все-таки рынок страхования жизни развивается в России крайне медленно. Одной из причин такого развития ситуации является недоверие к страхованию жизни как защите личности в случае неблагоприятных событий. Поэтому, несмотря на заинтересованность страховых компаний в увеличении спроса на долгосрочное страхование, услуга пока остается маловостребованной со стороны населения. Кроме того, наши сограждане предпочитают увеличивать сбережения, используя для этого различные формы собственности, но не рассматривают собственную жизнь как ценность, которая тоже может быть защищена страховым договором.

Поэтому для того чтобы рассмотреть, что ждет страхование жизни в России в будущем построим прогноз развития данного вида страхования до 2020 года на основе модели временных рядов.

Таблица 2 – Исходные данные для расчета модели временного ряда

Год	Прибыль, млрд руб.
2010	14,66
2011	27,04
2012	40,5
2013	72,6
2014	94,3

По данным таблицы 2, построим график прибыли, полученной страховыми компаниями, по страхованию жизни.

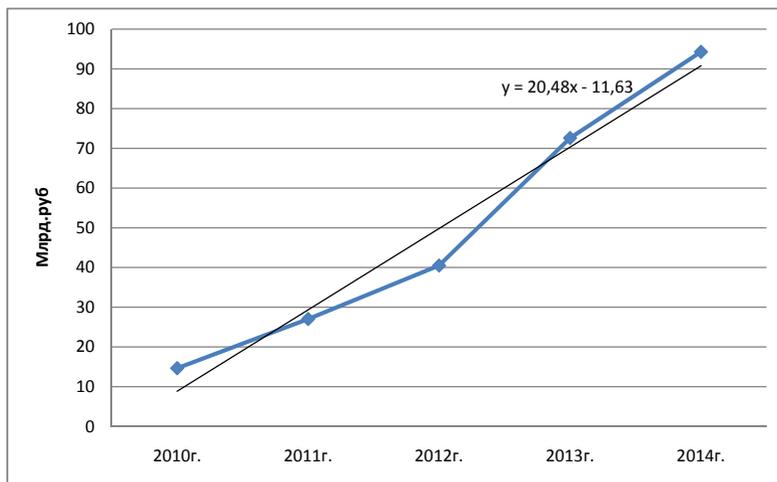


Рисунок 2 – График исходных данных

Из графика видим, что прибыль по страхованию жизни с каждым годом растет. С 2010 года прибыль повышается более чем в шесть раз.

Какой же можно сделать прогноз прибыли по страхованию жизни на пять лет, рассмотрим далее (таблица 3):

Таблица 3 – Прибыль по страхованию жизни в РФ в прогнозный период

T	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
T _f	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Y _t	14,66	27,04	40,5	72,6	94,3	X	131,73	152,21	172,69	193,17	213,65

$$Y_t(2016) = 20,48 \times 7 - 11,63 = 131,73$$

$$Y_t(2017) = 20,48 \times 8 - 11,63 = 152,21$$

$$Y_t(2018) = 20,48 \times 9 - 11,63 = 172,69$$

$$Y_t(2019) = 20,48 \times 10 - 11,63 = 193,17$$

$$Y_t(2020) = 20,48 \times 11 - 11,63 = 213,65.$$

Рассчитанные данные представим в виде графика ниже (рисунок 3).

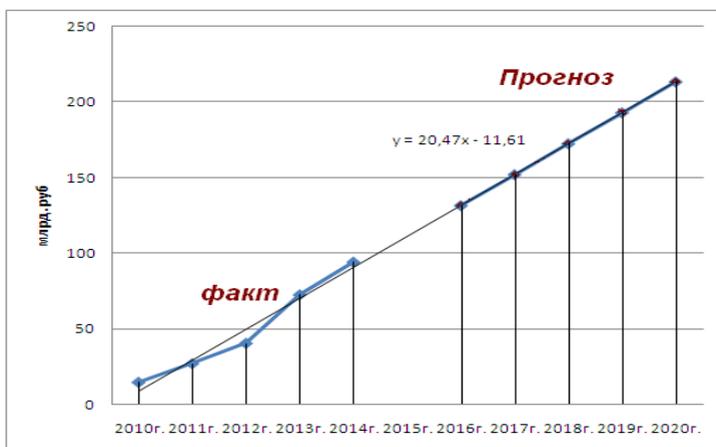


Рисунок 3 – Прогноз развития страхования жизни в России

Проверим правильность представленного прогноза при помощи уравнения линейного тренда. Для этого с помощью программы Excel найдем среднее квадратическое отклонение на период с 2010 по 2014 год:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{(x - \bar{x})^2}{n-1}} = 32,9$$

$$\bar{E}_x = \frac{32,9}{14,66+27,04+40,5+72,6+94,3} * 100 = 13\%$$

Далее найдем коэффициент корреляции:

$R = 0,98 = 98\%$, в соответствии с полученными данными зависимость имеет высокую надежность. Рассмотрим, признается ли полученный коэффициент корреляции в соответствии с критерием Стьюдента:

$$t_{расч} = \frac{0,98 * \sqrt{5-2}}{\sqrt{1-0,98^2}} = \frac{1,7}{0,2} = 8,5$$

$$t_{табл} = 4,6$$

Так как расчетное значение больше табличного, то можно сказать о том, что наше уравнение признается действительным.

К 2020 году рынок страхования жизни в России вырастет более чем в два раза.

В основу прогноза легли средние данные о возможных сценариях развития экономики [3], а также показатели рынка страхования за период с 2010 по 2014 год.

Можно сказать, что рынок страхования жизни в России медленно, но уверенно стабилизируется, и есть все предпосылки к успешному развитию в буду-

шем. Повышению уровня стабильности и надежности компаний способствуют как естественные факторы (в результате конкурентной борьбы на рынке остаются сильнейшие), так и ужесточение нормативного регулирования на рынке страхования жизни. Рынок страхования жизни на данный момент стал более консолидирован. Сейчас происходит жесткий отсев страховщиков, что в целом делает рынок стабильнее и благоприятнее для развития его участников [4].

Страхование жизни, как утверждают специалисты, становится частью нашей жизни. Все большее число россиян понимают, что это действенная и эффективная защита себя и членов своей семьи от неожиданностей, на которые так щедро наша жизнь. К сожалению, далеко не все наши граждане отчетливо представляют себе, что такое страхование жизни. Поэтому и приобретают страховую полис лишь тогда, когда это просто необходимо: для заграничного путешествия или в случае оформления кредита.

А ведь страхование жизни – не только способ материальной поддержки самого себя на случай непредвиденных событий, а еще и прекрасный способ приумножить собственные доходы.

Литература

1. Creditbery.ru [Электронный ресурс]: интернет-журнал. – Режим доступа: <http://creditbery.ru/insurance/life>.
2. Фориншурер [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://forinsurer.com>.
3. Елисеева, И.И. Эконометрика [Текст]: учебное пособие / И.И. Елисеева. – М.: Финансы и статистика, 2003. – С. 54.
4. Натхов, Т. Рынок страхования в России: основные тенденции и проблемы развития [Текст] / Т. Натхов // Вопросы экономики. – 2006. – № 12. – С. 115-127.

УДК 631.115.1:339.1

РОЛЬ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ И РОССИЙСКАЯ СПЕЦИФИКА

М.И. Сабанеева

(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: финансы домашнего хозяйства, бедность, финансовая грамотность, сберегательное поведение.

В статье рассматривается роль домашнего хозяйства в стране и за рубежом, показана бедность населения как одна из проблем, тормозящих развитие национальной экономики, а также отражены вопросы повышения уровня финансовой грамотности в России.

Роль домохозяйств в развитии общества многогранна; в нем человек удовлетворяет свои потребности в духовном и эмоциональном общении, во взаимной поддержке и взаимопомощи, в нем осуществляются организация по-

ребления и быта людей, физическое и духовное развитие. Масштабы резервных финансовых ресурсов населения и его инвестиционной активности представляют собой важные факторы развития всего общества.

В связи с этим исследование характеристик и структурных изменений финансов домохозяйств представляется весьма актуальной задачей.

Стратегической целью развития экономики любой страны является обеспечение качества жизни населения, необходимого и достаточного для расширенного воспроизводства.

Одной из проблем, тормозящих развитие благосостояния населения и повышение качества его жизни, является бедность населения.

Бедность следует трактовать как процесс пребывания в состоянии постоянной недостаточности жизненных средств.

Существование такого многофакторного явления является следствием разнообразных и взаимосвязанных причин, которые объединяются в следующие группы: экономические; социально-медицинские; демографические; социально-экономические; образовательно-квалификационные; политические; регионально-географические [3].

По уровню доходов на душу населения Россия отстает от ведущих стран Запада в 10-15 раз, а в таких сферах, как наука, образование, медицина – в 20-30 и более раз. И это притом, что природная составляющая национального богатства России в расчете на душу населения в сопоставимых оценках в 5 раз превышает аналогичный показатель Норвегии и Канады, в 6 раз – США, в 20 – Германии, Великобритании и Франции, в 38 – Японии и в 80 раз – Китая. По запасам основных видов природных ресурсов Россия – одна из самых богатых стран мира [4].

Социальная политика, проводимая в постсоветской России, такова, что в богатой стране сегодня живут в основном бедные люди. Численность населения с доходами ниже прожиточного минимума в 2014 году составляла 16,1 млн человек, что составляет 11,2% от общей численности населения России.

В условиях развития современной рыночной экономики возрастает значение финансовой грамотности, которая становится важнейшим фактором экономического и социального развития общества.

Грамотность делает акцент на знаниях, компетентность – на применении знаний на практике.

Задача повышения уровня финансовой грамотности населения на протяжении последних 10-15 лет и особенно после обострения мирового финансово-экономического кризиса в 2008 г. стала одной из актуальных для правительств многих стран. С этой целью правительства многих стран разработали и стали реализовывать национальные программы финансового образования населения. В настоящее время такие программы уже есть в Великобритании, США, Канаде, Австралии, Германии, Польше и других странах. В России национальная программа повышения финансовой грамотности, рассчитанная на пять лет, стартовала в 2011 г.

Финансовая грамотность населения способствует социальной сплоченности и стабильности в жизни общества.

При определении финансово грамотного человека могут быть взяты критерии, принятые финансовыми властями Великобритании по результатам работы области финансовой грамотности.

Итак, по мнению Британского Агентства по финансовым услугам, финансово грамотное население:

- ежемесячно ведет учет расходов и доходов семьи;
- живет по средствам – без излишних долгов;
- осуществляет планирование своих финансов на перспективу (готовность к непредвиденным обстоятельствам и подготовки к пенсии);
- приобретает финансовые продукты и услуги на основе осознанного выбора;
- ориентируется в вопросах финансовой сферы.

Эти критерии используются британскими финансовыми властями для проведения регулярной оценки текущей ситуации в сфере финансовой грамотности и определения наиболее приоритетных направлений работы.

Министерство финансов РФ в рамках проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» проводило исследование на тему: «Изучение финансового поведения населения и привычки к накоплению сбережений». Данное исследование привело к следующим результатам и выявило следующие тенденции [1]:

1) Текущие счета имеются у 55,2% опрошенных, а банковские вклады – лишь у 9,9%. Для сравнения: в 2010 г., по данным опроса потребительских финансов, 92,5% домохозяйств в США имели текущий или сберегательный счет, в странах Еврозоны – 96,4%. Больше трети семей – 38,2% – хранят сбережения дома. В 2013 году лишь 5,6% всех домохозяйств имели какие-либо ценные бумаги (акции предприятий, сберегательные сертификаты, паи в паевых инвестиционных фондах, облигации).

2) Несмотря на то что по объему и видам финансовых активов граждане Российской Федерации явно уступают жителям Европы и Америки, по имеющимся нефинансовым активам они находятся в числе лидеров. Обладателями нефинансовых активов являются 88,4% домохозяйств, в большинстве случаев речь идет о владении недвижимостью. Так, 77,5% домохозяйств имеют в собственности жилье, в котором проживают, 38,2% – автомобили, 13,1% – гаражи.

3) Доля домохозяйств, которые имеют непогашенную задолженность по одному или нескольким кредитам, составляет 31,9%. Кредиты, взятые на потребительские нужды, платят 22% российских домохозяйств. Больше трех кредитов имеется у 5,6% домохозяйств-заемщиков (или 1,8% от всех домохозяйств).

Соответственно, можно сделать вывод о том, что домохозяйства в современной России практически не осуществляют вложения в финансовые инструменты, храня денежные средства дома или на депозитах в банках. Об этом сви-

детельствуют и представленные в статистической информации количественные показатели: объемы привлеченных и предоставленных средств, объемы выданных кредитов, объемы покупки и продажи иностранной валюты в наличной форме. Треть домохозяйств, принявших участие в исследовании, имеют задолженность по кредитам, а четвертью были взяты потребительские кредиты, что говорит о том, что домохозяйства нуждаются в заемных средствах и при этом они не всегда выплачивают проценты по ним и возвращают их в установленный срок.

В условиях развития рыночных отношений роль домашних хозяйств в экономике нашей страны существенно возросла. По данным последних переписей населения, в России всего насчитывается примерно 50 млн домашних хозяйств, в том числе 40 млн – семейных и около 10 млн домашних хозяйств из лиц, не имеющих семьи или утративших с нею связь. Особенно велика роль домашних хозяйств в сельской местности (личные подсобные хозяйства, коллективные и индивидуальные сады и огороды, фермерские хозяйства). В общем объеме сельскохозяйственной продукции доля продукции, произведенной домашними хозяйствами, составляет свыше 50 %. Значительной является роль домашних хозяйств и в других отраслях экономики, таких как транспортные услуги, розничная торговля и другие. В целом в домашних хозяйствах выпуск продукции и услуг по всем видам экономической деятельности за последние годы составил около 9 % общего выпуска. Важной остается роль домашних хозяйств как налогоплательщиков, а также поставщиков финансовых ресурсов.

По сравнению с 2014 годом в 2015 году наблюдается увеличение объемов привлеченных кредитными организациями депозитов физических лиц. Так, на 01.09.2015 объем привлеченных средств составляет 15 001 997 млн руб. в национальной валюте, из которых 6 119 683 млн руб. – в иностранной валюте [2, с. 117]. При отсутствии достаточного уровня денежных средств домохозяйства вступают в финансовые отношения с кредитными организациями по поводу получения кредитов и займов. Наряду с ростом объема депозитов произошло уменьшение объемов кредитов, предоставленных физическим лицам. На 01.09.2015 они составили 10 471 071 млн руб. в национальной валюте и 295 452 млн руб. – в иностранной [2, с. 125-126].

Наряду с таким распространенным явлением, как получение членами домашнего хозяйства потребительского кредита, выделяется и получение ипотечного жилищного кредита. Количество предоставленных ипотечных кредитов на 01.09.2015 составило 461 154 объемом 759 101 млн руб. [2, с. 136].

Домохозяйства также являются участниками валютного рынка, поскольку приобретают и продают иностранную валюту. Объем продажи наличной иностранной валюты физическим лицам по данным за март 2015 года составил 2 875,33 млн долл. США, а покупки наличной иностранной валюты уполномоченными банками у физических лиц – 2 612,10 млн долл. США [2, с. 240-242].

На основе анализа зарубежной практики и данных социологических исследований, проводившихся в том числе в нашей стране, а также экспертных оценок можно сделать вывод о том, что наиболее перспективным источником

инвестиций являются внутренние (национальные) ресурсы, прежде всего – сбережения частных лиц (населения), или домашних хозяйств [5, с. 29]. Действительно, устойчивое развитие национальной экономики, эффективность экономических реформ зависят не только от внедрения более эффективных финансовых технологий и институтов, но и того, как население способно их использовать.

Активное сберегательное поведение предполагает высокий уровень финансовой грамотности, позволяющий адекватно воспринимать экономическую информацию, оценивать ее, принимать рациональное решение [7, с. 441]. Недостаточная финансовая грамотность создает препятствия для развития финансовых институтов и производительного использования инструментов финансового рынка. Это одна из сложнейших проблем современности, предполагающая для ее решения комплексный подход, в том числе учитывающий психологические аспекты, гендерные особенности [6, с. 422], социально-статусные и другие факторы, детерминирующие модели экономического (инвестиционного) поведения домашних хозяйств.

Таким образом, в России домохозяйства уступают зарубежным странам по видам и объему операций с финансовыми инструментами, осуществляя операции с нефинансовыми активами. Причинами такого отставания может служить ход социально-экономического развития – поздний переход к рыночной экономике, а также недостаточный уровень финансовой грамотности.

Литература

1. Пресс-релиз 29.10.2014 г. [Электронный ресурс] // Министерство финансов РФ: официальный сайт. – Режим доступа: http://old.minfin.ru/ru/press/press_releases/index.php?id_4=23429.
2. Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс] / Центральный банк Российской Федерации. – 2015. – № 10 (269). – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1510r.pdf>.
3. Зияев, Д.А. Теория и практика борьбы с бедностью в современном обществе [Текст] / Д.А. Зияев // Экономические науки. – 2013. – № 3. – С. 59-62.
4. Кучуков, Р. Проблемы конкурентоспособного развития [Текст] / Р. Кучуков // Экономист. – 2007. – № 8. – С. 25-37.
5. Маковецкий, М.Ю. Особенности инвестиционного процесса в России [Текст] / М.Ю. Маковецкий // Инвестиции в России. – 2001. – № 2. – С. 26-30.
6. Романова, Е.Н. Влияние гендерных особенностей на модели экономического поведения домохозяйств на финансовом рынке [Текст] / Е.Н. Романова // Двадцатые апрельские экономические чтения: Материалы Международной научно-практической конференции / под ред. проф. В.В. Карпова, проф. А.И. Ковалева. – Омск: РОФ «ФРСР», 2014. – С. 419-422.
7. Эджибия, Т.Л. Экономическая культура и финансовая грамотность [Текст] / Т.Л. Эджибия // Двадцатые апрельские экономические чтения: Материалы Международной научно-практической конференции / под ред. проф. В.В. Карпова, проф. А.И. Ковалева. – Омск: РОФ «ФРСР», 2014. – С. 440-442.

ЗАОЧНОЕ УЧАСТИЕ

УДК 336.14

ФОРМИРОВАНИЕ БЮДЖЕТА В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ (НА ПРИМЕРЕ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН)

*ассистент Б.Х. Асоев,
начальник центра внешних связей Х.А. Нозимов
(Институт технологий и инновационного менеджмента,
Куляб, Республика Таджикистан)*

Ключевые слова: бюджет, рыночные отношения.

В статье содержится обзор особенностей формирования государственного бюджета Республики Таджикистан в условиях современных рыночных отношений.

Состояние государственных финансов – это один из самых важных экономических показателей Республики Таджикистан. Как только государство стало планировать свои доходы и расходы, появилась проблема их балансирования. Исторически возникновение бюджета обусловлено существованием государства, развитием товарно-денежных отношений и объективной необходимостью удовлетворять общественные потребности посредством государства.

Одновременно со становлением общества, государства и товарно-денежных отношений происходило развитие бюджета. Деятельность государства по удовлетворению общественных потребностей требовала мобилизации определенных доходов для создания бюджетного фонда и осуществления государственных расходов.

Существование бюджетных отношений обусловлено наличием государства. В свою очередь, бюджетные отношения – часть экономической структуры общества, объективно предопределенная закономерностями общественного развития.

В условиях функционирования рыночных отношений трудно обеспечить бюджетное равновесие. Страны развитого рынка признали объективность бюджетного дефицита, и уже долгое время существует политика бюджетного дефицита. Для покрытия дефицита бюджета государство получает различные финансовые заимствования, образующие государственный долг. Наличие государственного долга является нормальной практикой. Но существуют и границы, превышение которых становится опасным для государства.

Бюджет, его формирование и статьи расходов являются важным разделом в экономической науке, который требует большого внимания со стороны не только экономистов и политиков, но и рядовых граждан.¹

¹ Хасанов А.Р., Мирзизов А.Х., Содиков Р.Х. Финансы и кредит. Душанбе: «Ирфон», 2010. С. 190-244.

Эффективность управления средствами бюджета обеспечивается рыночными механизмами. Она выражается социально-экономическим результатом перераспределения национального дохода в данных социально-политических и финансово-экономических условиях, а также может быть измерена отношением показателей ее социально-экономического результата к затратам на ее осуществление.

Предельный размер дефицита республиканского бюджета устанавливается в абсолютной величине (в млн сомони) или в процентах к валовому внутреннему продукту.

На 2015 год государственный бюджет утвержден по расходам в сумме 15 542 463 тыс. сомони, исходя из прогнозируемого объема доходов – в сумме 15 278 362 тыс. сомони. Предельный размер дефицита республиканского бюджета на 2015 год установлен в сумме 0,5% ВВП.

Дефицит Государственного бюджета и источники его покрытия были определены следующим образом.

Предельный размер дефицита Государственного бюджета Республики Таджикистан на 2015 год в размере 0,5 процента Валового внутреннего продукта или в сумме 264101 тыс. сомони.

Источники покрытия дефицита бюджета:

- поступления от приватизации и использования государственной собственности – 25000 тыс. сомони;
- поступления от реализации казначейских векселей – 85000 тыс. сомони;
- за счет депозитов республиканского бюджета, перевыполнения плана доходов бюджета, кредита (гранта) от международных финансовых организаций и Антикризисного фонда Евразийского экономического сообщества – 154100 тыс. сомони.

Финансирование погашения основного внешнего долга Республики Таджикистан в размере 1,0 процента Валового внутреннего продукта или в сумме 521 368 тыс. сомони, в том числе 234 682 тыс. сомони:

- за счет текущих расходов республиканского бюджета и 286 686 тыс. сомони;
- за счет депозитов республиканского бюджета в Национальном банке Таджикистана на 1 января 2015 года, Стабилизационного фонда развития экономики, выпуска государственных векселей, привлечения кредитов (грантов) международных финансовых организаций и возврата средств по субзаемным соглашениям.

Финансирование обслуживания внутреннего долга Республики Таджикистан в сумме 177 017 тыс. сомони, в том числе 78 007 тыс. сомони за счет текущих расходов республиканского бюджета, 59 010 тыс. сомони за счет депозита республиканского бюджета в Национальном банке Таджикистана на 1 января 2015 года, Стабилизационного фонда развития экономики, 40000 тыс. сомони за счет возврата кредитов Открытого акционерного общества «Агроинвестбанк» на расчетный счет Министерства финансов Республики Таджикистан.²

Если отследить планируемые ежегодно размеры государственного бюджета и бюджетного дефицита (таблица 1) в соответствии на очередной финансовый год, то можно сделать вывод о том, что ежегодно увеличивались как до-

² Закон Республики Таджикистан «О государственном бюджете Республики Таджикистан на 2015 год».

ходы, так и расходы бюджета. Соответственно возрастала и сумма планируемого бюджетного дефицита.

Таблица 1 – Планируемые размеры дефицита государственного бюджета Республики Таджикистана на 2011-2015 гг., млрд сомони

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Доходы бюджета	8292070	10160600	12057571	13901026	15278362
Расходы бюджета	8593870	10340600	12268071	14143126	15542463
Дефицит	301800	180000	210500	242100	264101

Примечание: Источник: Закон Республики Таджикистан «О государственном бюджете Республики Таджикистан» на 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 гг.

На 2015 год также прогнозировалось повышение доходов (на 6 986 292 тыс. сомони по сравнению с 2011 годом) и рост бюджетных расходов (на 6 948 593 тыс. сомони по сравнению с 2011 годом). В результате, запланировано и значительное увеличение дефицита (на 37 699 тыс. сомони).

Менее одного процента в структуре доходов занимают безвозмездные поступления.

По данным Министерства финансов Республики Таджикистан, за восемь месяцев бюджет республики был выполнен на 96% и недополучено 400 млн сомони. Исходя из этого, повышение заработной платы бюджетных организаций, планировавшееся с сентября месяца, не реализовалось.

Республика Таджикистан является унитарным государством, которому соответствует такой тип построения бюджетной системы, который объединяет республиканский и местные бюджеты. В рамках бюджетного процесса органы государственной власти и государственного управления составляют, рассматривают, утверждают и исполняют бюджет. Составной частью бюджетного процесса является бюджетное регулирование, представляющее собой частичное перераспределение финансовых ресурсов между бюджетами разных уровней в целях сбалансирования их доходов и расходов.

Государственный бюджет является финансовым планом любого государства, на основе которого осуществляются экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованного государственного фонда денежных средств. В современном мире бюджет не только не утратил своей роли, но и широко используется в системе государственного регулирования, благодаря активизации его функций. Государственный бюджет – важнейший финансовый документ страны. Являясь сметой доходов и расходов государства и оказывая влияние на его благосостояние, бюджет играет важную роль в жизни каждого государства. Именно поэтому планирование и исследование государственного бюджета и его составляющих являются важными направлениями государственной экономики. Средства государственного бюджета используются для обеспечения выполнения государством своих основных функций, в том числе и для поддержания деятельности отдельных предприятий и отраслей народного хозяйства.

Таким образом, не смотря на то, что в связи с переходом к рыночным отношениям методы и принципы формирования, распределения и использования бюджетных средств претерпели ряд существенных изменений, вопросы формиро-

вания и использования государственного бюджета являются актуальными для Республики Таджикистан. Без надлежащего формирования доходной и расходной части бюджета невозможно финансирование государственных проектов, поддержание науки, здравоохранения, образования, повышение уровня жизни в государстве. На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что характерным для государственного бюджета Республики Таджикистан является несоответствие плановых показателей на начало года итоговым на конец года. Для преодоления отрицательных последствий бюджетного дисбаланса – инфляция, государственный долг, истощение валютных резервов, снижение инвестиционной активности, сокращение экспорта, сопровождаемое увеличением импорта, снижение жизненного уровня населения – необходимо разрабатывать специальную программу и проводить мероприятия по сокращению бюджетного дефицита. Разработка и последовательная реализация мер, направленных на увеличение доходов и сокращение расходов, регулирование бюджетного дефицита, целенаправленное управление его размером в совокупности с другими экономическими антикризисными мерами будут способствовать стабилизации финансового положения республики.

Литература

1. Закон Республики Таджикистан «О государственном бюджете Республики Таджикистан на 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 гг.»
2. Бобокалони, И. Экономическая теория [Текст] / И. Бобокалони, М. Махбубаи, К. Облоназари, М.– Хакбердии. – Душанбе: «Офсет», 2011. – С. 373-380.
3. Хасанов, А.Р. Финансы и кредит [Текст] / А.Р. Хасанов, А.Х. Миразизов, Р.Х. Содиков. – Душанбе: «Ирфон», 2010. – С. 190-244.
4. Бокова, Ф.М. Финансы и кредит. Краткий курс лекций [Текст] / Ф.М. Бокова. – М.: ИНФРА, 2006. – С. 223-228.
5. Оймахмадов, Г.Н. Финансы [Текст] / Г.Н. Оймахмадов. – Душанбе: Нодир, 2005. – С. 198-206.
6. Information agency Avesta [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: Avesta.tj.

УДК 336.531.1

ОЦЕНКА КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА КАК НЕОБХОДИМЫЙ ЭЛЕМЕНТ АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

*к.э.н., доцент Ю.В. Бекренёв, Е.А. Иващенко
(Ярославский филиал ФГБОУ ВПО РЭУ им. Г.В. Плеханова,
Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: оценка, кредитный рейтинг, анализ, кредитоспособность, юридическое лицо.

В статье представлен сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщиков, используемых кредитными организациями в процессе кредито-

вания, а также предложено применение показателя кредитного рейтинга заемщиков как необходимого элемента анализа кредитоспособности юридических лиц.

Кредитно-финансовая система – одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Находясь в центре экономической жизни, банки опосредуют связи между вкладчиками и производителями, перераспределяют капитал, повышают общую эффективность производства. Особую роль играют кредиты, превращаясь, по существу, в основной источник, финансирующий народное хозяйство дополнительными денежными ресурсами. В условиях рыночной экономики в процессе предоставления кредита заемщику банки неизбежно сталкиваются с кредитным риском, то есть риском неуплаты заемщиком суммы основного долга и процентов, причитающихся кредитору. Именно поэтому на сегодняшний день практически все кредитные организации перед предоставлением кредита проверяют кредитоспособность своих потенциальных клиентов, используя множество методов, в том числе методику оценки кредитного рейтинга.

Кредитоспособность клиента – это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам, включая основной долг и процентные платежи [1].

Известны цели и задачи анализа кредитоспособности, заключающиеся в определении и прогнозировании:

- способности заемщика рассчитаться со своими долговыми обязательствами на ближайшую перспективу;
- степени риска неплатежеспособности заемщика, который банк готов взять на себя;
- размера кредита, который может быть предоставлен заемщику в данных обстоятельствах;
- условий предоставления и основные параметры кредита.

Оценка кредитоспособности заемщика – важнейший этап на пути принятия банком решения о предоставлении тому или иному экономическому агенту кредитных средств. Для осуществления оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица (кроме коммерческих банков) следует учитывать четко определенные объективные показатели его деятельности, такие как: объем реализации, прибыль и убытки; рентабельность; показатели ликвидности; денежные потоки (поступление средств на счета заемщика) для обеспечения возвращения кредита и уплаты процентов по нему; состав и динамику дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, другие параметры, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

На данный момент в банковской практике не выделяется единая стандартизированная система оценки кредитоспособности. В разных странах мира финансовыми учреждениями используются системы оценки кредитоспособности заемщика, опирающиеся порою на разные по экономическому содержанию показатели. Подобное многообразие подходов можно объяснить разной степенью доверия конкретных кредитных организаций к качественным и количественным методам оценки способности погашать обязательства, а также индивиду-

альными особенностями взаимоотношений кредитных организаций и бизнеса в сложившейся исторически практикой кредитования.

Важным фактором для определения кредитоспособности юридического лица в числе прочих является анализ его положения в кредитном рейтинге. В последнее десятилетие кредитные рейтинги стали общепризнанным и удобным ориентиром для определения степени кредитоспособности федеральных правительств, региональных администраций, банков, корпораций. Объективная оценка платежеспособности субъектов экономики независимыми экспертами (а именно она лежит в основе формирования кредитного рейтинга) является в современной деловой практике таким же необходимым элементом ведения бизнеса и государственного управления, как регулярные аудиторские проверки.

Рейтинг кредитоспособности (кредитный рейтинг) представляет собой мнение экспертов относительно способности и готовности рейтингуемого объекта своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства. Он часто используется банками и другими финансовыми посредниками для принятия решений по кредитованию, сделкам на финансовом рынке, страхованию, лизингу и в любых других ситуациях, где требуется оценка кредитоспособности делового партнера.

Кредитный рейтинг присваивается на основе информации, предоставленной кредитной организацией на основе договора, и (или) доступной публичной информации. Методика определения кредитного рейтинга основывается на анализе финансовых показателей и их динамики, характеризующих уровень долговой нагрузки, финансовое состояние, эффективность деятельности, деловую среду, потенциал развития и других индикаторов. Все анализируемые индикаторы объединены в группы (критерии кредитоспособности), характеризующие различные аспекты деятельности рейтингуемого объекта.

Например, кредитный рейтинг банков может быть рассчитан по следующим показателям: доходности капитала (*ICRatio*), достаточности собственных средств (капитала) (*CARatio*) и доходности активов (*IARatio*) [2]:

$$ICRatio = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}} ; \quad CARatio = \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы}} ; \quad IARatio = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}}. \quad (1)$$

Для примера представлены указанные расчетные показатели для ПАО «Сбербанк» [3], активы которого на 01.01.2015 г. составляют 21 746 760 тыс. руб., капитал – 2 311 530 тыс. руб., а прибыль по итогам 2014 года равна 311 213 тыс. руб.¹ : *ICRatio* = 0,13; *CARatio* = 0,11; *IARatio* = 0,01.

Эти показатели говорят о достаточно низком кредитном рейтинге данного кредитного учреждения.

Для юридического лица состав критериев и индикаторов для определения кредитного рейтинга таков [2]:

¹ Годовой Отчет ОАО «Сбербанк России» за 2014 год. Протокол № 28 от 03.06.2015 // www.sbrf.ru.

1. Финансовое состояние (прибыль и денежные потоки, долговая нагрузка и структура долга, рентабельность, ликвидность, зависимость от курсовых колебаний, кредитная история).

2. Конкурентные позиции на рынке (потребители основной продукции, доля на рынке, преимущества компании, экспортная продукция и экспортный потенциал, устойчивость спроса на продукцию).

3. Производственные показатели (состояние производственных мощностей, диверсификация поставщиков и потребителей, диверсификация продукции, инвестиции, планы и динамика развития, контроль издержек).

4. Отраслевые особенности (влияние отраслевых особенностей регулирования и налогообложения, зависимость от макроэкономической ситуации, общепромышленные тенденции, факторы отраслевого риска).

5. Акционеры и качество управления (структура собственности, суды и корпоративные проблемы, уровень корпоративного управления, информационная открытость, качество операционного менеджмента).

Таким образом, методика определения кредитного рейтинга основывается на анализе широкого набора показателей, характеризующих различные аспекты функционирования рейтингуемых объектов, в целях выявления наиболее значимых факторов риска и точек роста, которые могут оказать влияние на возможности объекта рейтингования выполнять свои финансовые обязательства. В зависимости от абсолютных значений, динамики качественных характеристик анализируемым показателям присваиваются балльные оценки, в результате агрегирования которых формируется итоговый рейтинговый балл.

Однако разные кредитные учреждения формируют этот балл по-своему, с использованием своей эксклюзивной методики, что не всегда отвлечет требованиями объективности оценки. Например, ПАО «Сбербанк России» для определения кредитоспособности заемщика использует следующую систему финансовых коэффициентов (таблица 1):

Таблица 1 – Система финансовых показателей, применяемая Сбербанком России в оценке кредитоспособности заемщика [4]

Показатель	Обозначение	Расчет по формам бухгалтерской отчетности
Коэффициент абсолютной ликвидности	K1	Денежные средства / [Краткосрочные обязательства, всего – Доходы будущих периодов – Резервы предстоящих платежей]
Коэффициент критической оценки (промежуточный коэффициент покрытия)	K2	[Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев] / [Краткосрочные обязательства, всего – Доходы будущих периодов – Резервы предстоящих платежей]
Коэффициент текущей ликвидности	K3	Оборотные активы, всего / [Краткосрочные обязательства, всего – Доходы будущих периодов – Резервы предстоящих платежей]
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	K4	Капитал и резервы, всего / [Долгосрочные обязательства, всего - Краткосрочные обязательства, всего – Доходы будущих периодов – Резервы предстоящих платежей]
Рентабельность, %	K5	(Прибыль от продажи / Выручки от продажи) × 100%

Оценка результатов расчетов К1-К5 заключается в присвоении заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с нормативными, рассчитанными эмпирическим путем и признанными банком достаточными. Далее определяется сумма баллов по этим показателям с учетом их коэффициентных весов, рассчитанным с применением корреляционно-регрессионного анализа (см. формулу 2). В соответствии с полученной суммой баллов определяется рейтинг или класс заемщика.

Отнесение показателей в ту или иную категорию в зависимости от их фактических значений представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Определение категории кредитоспособности организации-заемщика Сбербанка

Коэффициент	1-й класс	2-й класс	3-й класс
К1	0,2 и выше	0,1-0,2	менее 0,15
К2	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
К3	2,0 и выше	1,0-2,0	менее 1,0
К4	1,0 и выше	0,7-1,0	менее 0,7
К5	0,15 и выше	менее 0,15	нерентабельный

На основании определенных категорий показателей, в соответствии с их весами, рассчитывается сумма баллов заемщика (S – рейтинговое число):

$$S = 0,11 \times K1 + 0,05 \times K2 + 0,42 \times K3 + 0,21 \times K4 + 0,21 \times K5 \quad (2)$$

Заключительным этапом рейтинговой оценки кредитоспособности является определение класса заемщика, проводимое на основе рассчитанной суммы баллов:

1) При $S \leq 1,05$ – заемщик может быть отнесен к первому классу кредитоспособности.

2) Ситуация $2,42 > S > 1,05$ соответствует второму классу.

3) Ситуация, когда $S \geq 2,42$, соответствует третьему классу.

При этом кредитование первоклассных заемщиков обычно не вызывает сомнений, кредитование заемщиков второго класса требует у банка взвешенного подхода, а кредитование заемщиков, принадлежащих к третьему классу кредитоспособности, связано с повышенным риском и редко практикуется Сбербанком.

Существуют и другие методики оценки кредитоспособности юридических лиц. Так, например, методика оценки кредитоспособности заемщика, применяемая в ВТБ 24 (ЗАО), предполагает проверку и анализ данных на основе полученной бухгалтерской отчетности организации, пакета документов, предоставленных для получения кредита, а также на основе субъективных данных, которыми уже располагает банк.

Таким образом, в настоящее время кредитный рейтинг играет немаловажную роль в отношениях кредитных организаций и заемщиков. Изучение кредитоспособности клиента является одним из наиболее важных методов снижения

кредитного риска и успешной реализации кредитной политики, поскольку позволяет избежать необоснованного риска еще на этапе рассмотрения заявки на предоставление кредита. Он предоставляет необходимую кредитным организациям информацию по поводу платежеспособности юридических лиц, их кредитной истории, а также благодаря данному рейтингу можно понять, какие риски будут у банка, выдающего кредит.

Вместе с тем в определении кредитных рейтингов юридических лиц существует нерешенная проблема стандартизации в отношении их методологии. К сожалению, на сегодняшний день нет единой системы расчета данного показателя, что затрудняет получение кредитов заемщиками, так как у каждой кредитной организации существует своя методика определения кредитного рейтинга, часто сильно отличающаяся от других. Это осложняет действия заемщиков по подготовке соответствующей информации, приводит к отсутствию прозрачности и объективности оценки, препятствует созданию более простой системы определения кредитоспособности юридических лиц.

Литература

1. Лаврушина, О.И. Банковское дело [Текст]: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2010. – 392 с.
2. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) [Текст]: учеб. пособие / под ред. Д.И. Жилиякова, В.Г. Зарецкой. – М.: КНОРУС, 2012. – 368 с.
3. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» за 2014 год. Протокол № 28 от 03.06.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.sbrf.ru.
4. Приложение № 8 к Регламенту предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами «Методика определения кредитоспособности Заемщика» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.sbrf.ru.

УДК 336.02

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ФИНАНСИРОВАНИЯ СОЦИАЛЬНЫХ СИСТЕМ

к.э.н. М.Г. Бовыкина
(ФГБОУ ВО Вологодская ГМХА, Вологда, Россия)

Ключевые слова: социальные расходы, финансирование социальной сферы, пенсионное обеспечение, бюджетно-налоговая политика, эффективность бюджетных расходов, подушевое финансирование.

В статье содержится обзор основных тенденций финансового обеспечения социальной сферы России: роста объема финансирования, опережающего наращивания пенсионного обеспечения, сохранения приоритетной роли централизованных источников и сглаживания межрегионального неравенства.

THE MAIN TRENDS OF FINANCING SOCIAL SYSTEMS

*Candidate of Economic Sciences M.G. Bovykina
(Vologda SDFa, Vologda, Russia)*

Keywords: social expenditures, financing of the social sphere, pensions, fiscal-tax policy, the effectiveness of budget expenditures, per capita funding.

This article provides an overview of the main trends of the financial providing of social sphere of Russia: financing growth outstripping the pension building, maintaining the priority role of centralized sources and smoothing of interregional inequality.

Минувшее десятилетие характеризовалось существенным увеличением финансирования социальных расходов из всех источников. Основной характеристикой финансирования социальной сферы является его удельный вес в валовом внутреннем продукте, иначе говоря – доля в суммарном экономическом достатке народа, которая позволяет оценить степень внимания последнего к тем или иным секторам, сравнить их значимость между собой, а также произвести международные сопоставления.

В рассматриваемом периоде динамика финансирования социальной сферы значительно опережала темпы экономического роста, в результате чего суммарный удельный вес государственных и частных социальных расходов в ВВП возрос с 14,7 до 23,6% [1]. Особенно быстрое увеличение в относительном выражении наблюдалось в период финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг., когда Правительством России, несмотря на экономический спад, был принят курс на полное выполнение принятых социальных обязательств. В целом это, безусловно, позитивная тенденция, подтверждающая тезис о начавшемся социальном оздоровлении страны.

Поиск причин столь быстрого роста социальных расходов открывает следующую значимую тенденцию рассматриваемого периода – приоритетное увеличение финансирования социальной политики и в первую очередь – пенсионного обеспечения. За 2000-2011 гг. номинальные расходы Пенсионного фонда РФ (без учета средств негосударственных пенсионных фондов) возросли в 16 раз, а в процентном отношении к ВВП – с 4,7 до 8,7%, что и обеспечило подавляющую часть общего прироста социальных расходов. Это позволило значительно улучшить характеристики пенсионного обеспечения: отношение среднего размера назначенных пенсий к прожиточному минимуму пенсионера возросло за эти годы вдвое – с 83 до 173% (рисунок 1).

Повышение уровня жизни пенсионеров в эти годы заметно невооруженным глазом. Тем самым преодолена ненормальная ситуация несоответствия государственных пенсионных выплат даже минимальным нормам жизнеобеспечения, что является большим шагом вперед и одновременно свидетельствует о реальной возможности изменения действительности к лучшему при сильной и последовательной политической воле.

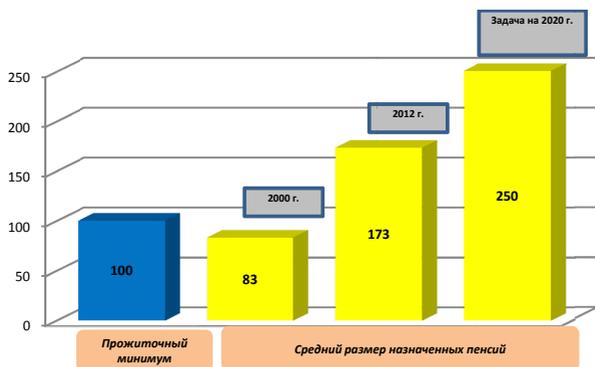


Рисунок 1 – Соотношение среднего размера назначенных пенсий с величиной прожиточного минимума пенсионера в России за 2000-2012 гг. и целевое на 2020 г., % [2]

Вместе с тем вряд ли успехи в пенсионном обеспечении можно считать безупречными и окончательными. Согласно Концепции долгосрочного социально-экономического развития России, средний размер трудовой пенсии в 2016-2020 гг. должен составить 2,5-3 прожиточных минимума пенсионера (и, судя по нижеследующему прогнозу, этот норматив при определенных условиях может быть достигнут). Важно также отметить, что повышение доли расходов на пенсионное обеспечение в ВВП во многом было обусловлено существенным увеличением относительной численности лиц пожилого возраста – с 262 до 283 человек на 1000 человек населения, а ведущим фактором положительного изменения уровня пенсий и прожиточного минимума стал общий экономический подъем в стране. Такой же важный индикатор, как отношение величины пенсий к среднему размеру начисленной заработной платы, который наглядно характеризует нравственное состояние общества по отношению к старшему поколению, за эти годы остался практически неизменным – около 36%. С учетом средств негосударственных пенсионных фондов эта цифра увеличивается примерно до 40%. Если ориентироваться на лучшие достижения других государств, соизмеряя их с собственными представлениями о материальном обеспечении людей почтенных возрастов, следует, по меньшей мере, стремиться к нормативу 50-60%.

Впрочем, для окончательного суждения по этому поводу следовало бы также рассмотреть данные о неформальных денежных трансфертах, иначе говоря – непосредственной материальной помощи пожилым людям со стороны трудоспособных граждан. Небезынтересным было бы также перейти от оперирования понятием средней пенсии к изучению ее дифференциации по профессиональным группам, в частности, госслужащих и военных, с одной стороны, остальных работников бюджетной сферы (врачей, учителей, работников культуры, социальных работников) – с другой, а негосударственного сектора – с

третьей. К сожалению, и те и другие данные в распоряжении автора отсутствуют, к тому же такое углубление выходит за рамки настоящей статьи [3].

Естественно, многолетняя тенденция роста социальных расходов не могла не отразиться на налогово-бюджетной политике. Рост социальных обязательств потребовал в 2011 г. существенного увеличения налоговых отчислений с заработной платы, что оказалось особенно чувствительным для малых предприятий, обязательные платежи по этой статье для которых увеличились в 2,5 раза. В 2014 г. резкий рост налогов затронул индивидуальных предпринимателей. В этой ситуации тревогу вызывает не столько сам факт роста налоговой нагрузки, сколько его скачкообразный и поспешный характер, а также возложение основной тяжести этого роста на наиболее слабых, не имеющих отлаженных механизмов консолидации и защиты своих интересов субъектов хозяйствования.

Если основной «точкой роста» социальных расходов в 2000-е годы выступило пенсионное обеспечение, то в отношении средств, выделяемых на образование и здравоохранение, рост был гораздо более умеренным. Их величина в процентном отношении к ВВП увеличилась на 1,3 и 1,6% соответственно, причем наибольший подъем пришелся на начальную фазу рассматриваемого периода. В целом же можно сказать, что на протяжении последних десяти лет данные направления развивались сообразно всей экономике страны: хотя финансовое обеспечение образования и здравоохранения за данный период действительно заметно улучшилось – ушли в прошлое многомесячные задержки заработной платы, несколько вырос ее уровень, постепенно проводится модернизация оборудования и помещений, однако это улучшение находится в русле общего восстановительного экономического подъема России этого периода (за последние 12 лет рост материального достатка произошел примерно вдвое). Глубокого же, коренного изменения роли образования и здравоохранения в списке жизненных приоритетов общества пока не наблюдается, их удельный вес в валовом продукте по-прежнему низок на фоне не только развитых, но и многих развивающихся стран. Лишь начиная с 2011 г. наметился поворот государственной политики в сторону более быстрого увеличения инвестиций в эти секторы, особенно в здравоохранение, что может являться первым признаком смещения точек интереса с социальной защиты как основы справедливости и стабильности общества на человеческий капитал как решающий фактор развития страны.

Анализ финансирования социальных расходов невозможен без рассмотрения структуры их источников. Хотя в условиях роста платности всех видов услуг нередко складывается впечатление о ведущей и при этом постоянно возрастающей значимости частного финансирования, статистические данные свидетельствуют, что это не так. За 2000-2012 гг. доля децентрализованных средств в общем объеме даже несколько снизилась – с 9 до 6%. Таким образом, роль частных источников хотя и, безусловно, является значимой, но не преобладающей. Даже при том, что в этих расчетах из-за отсутствия полных данных не учтены некоторые второстепенные частные денежные потоки – добровольное страхование (медицинское, пенсионное, жизни и здоровья) и средства организаций, которые в

совокупности, по авторской оценке, не превышают 5% всех социальных расходов – все равно доля централизованного финансирования оказывается выше 80%.

Конечно, данную ситуацию вовсе не следует воспринимать как сетование на недостаточность участия частных средств в финансировании социальной сферы и призыв к ее увеличению. А такая мысль весьма популярна в научных публикациях и особенно в государственных программах. Намерения исследователей и чиновников имеют свой рациональный мотив: это чаще всего стремление повысить эффективность деятельности бюджетных учреждений, иногда – желание преодолеть «потребительское» отношение к получаемым бесплатно услугам. В качестве аргументов также звучат ссылки на опыт некоторых западных стран, где доля частных средств иногда действительно довольно высока.

Что на это можно возразить? Эффективность работы бюджетных учреждений действительно бывает низка и ее нужно повышать, но не следует этого делать рыночными методами. Механизм коммерческого интереса, зачастую оправдывающий себя в производственной сфере, способен увеличить производительность труда и в сфере социальной, но нередко приводит к снижению его качества. Особенно это касается сферы образования и культуры, где движущей силой для специалистов в первую очередь должны выступать высокие духовные и нравственные идеалы воспитания личности, а не сиюминутные успехи в «натаскивании» и «окультурировании» населения. «Превращение коммерческой деятельности средств массовой информации в их главную функцию имеет резко негативные последствия для государственного и общественного развития», – пишет академик РАО А.С. Запесоцкий, и эти слова совершенно справедливы для всей сферы культуры. Снижение качества образования, особенно высшего, в условиях саморазрушения государства и ускоренной коммерциализации обстоятельно описывается д.э.н. И.В. Соболевой, эта позиция поддерживается многими другими учеными.

Большая же коммерческая составляющая в деятельности социальной сферы за рубежом неслучайна, она неразрывно связано с многовековыми традициями общественного контроля и социальной ответственности бизнеса, которые пока просто не могли успеть сформироваться в нашей стране. Не следует забывать и о том, что бюджетное финансирование в противовес частному призвано, кроме всего прочего, выступать мощным механизмом социального выравнивания, гарантом всеобщего доступа граждан к возможностям личностного развития. А вот тот опыт, которому России действительно стоит поучиться у других стран, – это их усилившаяся в посткризисный период ориентация именно на централизованное финансовое обеспечение науки и образования.

Политические и экономические перемены 2000-х годов оказали влияние и на межрегиональную дифференциацию финансирования социальных расходов. Так, если в 2000 г. степень отрыва наиболее высокообеспеченных регионов, имеющих большие доходы за счет экспорта углеводородного сырья и других природных ресурсов (Ханты-Мансийского, Ямало-Ненецкого и Ненецкого автономных округов, республик Коми и Якутии) составляла 2,7 раза (20 против

7 тыс. руб. на человека), то к 2011 г. она последовательно сократилась до 1,6 раз (141 против 90 тыс. руб.) (рисунок 5).

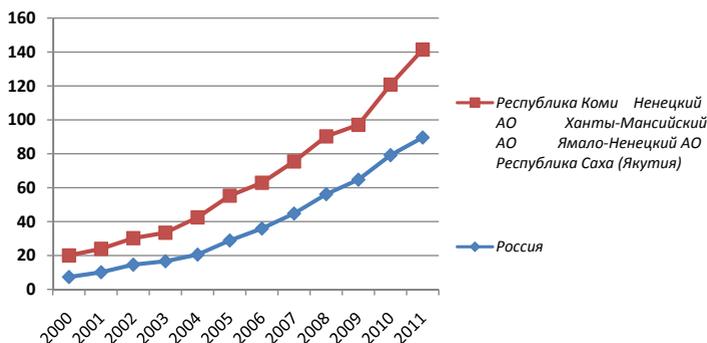


Рисунок 5 – Подушевое финансирование социальных расходов в регионах России за 2000-2011 гг., в текущих ценах, тыс. руб. / чел. [4]

Удельные социальные расходы на Севере объективно выше, чем в других регионах страны, это связано не только с дополнительными рентными доходами, но в первую очередь с действием удорожающих факторов – суровыми климатическими условиями, слабой обеспеченностью транспортной и другой инфраструктурой, низкой плотностью населения, необходимостью сохранения культуры коренных малочисленных народов. Однако эти объективные причины не должны становиться поводом к излишней «местечковости» и концентрации богатства, являющегося общим достоянием нации. Поэтому заслуживает положительной оценки тот факт, что в 2000-е годы при общем улучшении финансового обеспечения социальной сферы в России рост в перечисленных регионах-донорах несколько сдерживался перераспределением финансовых ресурсов в пользу отстающих территорий, что является признаком усиливающейся консолидации страны, увеличения степени солидарности между отдельными территориями [5].

Литература

1. Единая межведомственная информационно-статистическая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fedstat.ru/indicator/data.do>.
2. Информация Федерального Казначейства об исполнении бюджетов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.roskazna.ru/reports/cb.html>.
3. Богомолов, О.Т. Потенциал национальной культуры в обновлении российского общества [Текст] / О.Т. Богомолов // Модернизация России: социально-гуманитарные измерения / под ред. акад. Н.Я. Петракова; РГНФ; РАН. – М.–СПб.: Нестор История, 2011. – С. 52-53.

4. Стыров, М.М. Финансирование социальных систем в северных регионах России: тенденции и перспективы [Текст] / М.М. Стыров // Проблемы прогнозирования. – 2013. – № 4.
5. Соболева, И.В. Человеческий и социальный капитал – определяющие факторы современного экономического развития [Текст] / И.В. Соболева// Экономика и общественная среда: неосознанное взаимовлияние. Научные записки и очерки (под ред. О.Т. Богомолова). – М.: Институт экономических стратегий, 2008. – С. 298-331.

УДК 658.1

ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ

*Е.А. Бубякина, М.А. Лапманова, Е.В. Нечаевская, И.С. Синдеева
(ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: микрофинансирование, микрофинансовые организации, вклады.

Инвестирование в микрофинансовые организации рассматривается как альтернативный вариант вложения средств. Преимущества и недостатки микрофинансирования раскрываются в контексте существующих проблемных аспектов функционирования данной сферы.

В современной ситуации, обусловленной наблюдающимся экономическим спадом в экономике и обострившейся геополитической обстановкой, вопрос взвешенной оценки рисков вложений является важным аспектом деятельности экономических субъектов – непрофессионалов рынка ценных бумаг.

В этих условиях многие потенциальные вкладчики находятся перед выбором способа вложения собственных средств, который бы обеспечивал надежность, был понятным и приносил доход. Банковские вклады, иностранная валюта, золото, ценные бумаги, недвижимость – каждый из этих вариантов инвестирования отличается особой спецификой. Вложение в ценные бумаги достаточно высокой доходности требует от инвестора владения специальными компетенциями. Покупка драгоценных металлов может быть неудобной для инвестора с точки зрения особенностей налогообложения. Недвижимость обладает низкой ликвидностью и высокой стоимостью. Сбережения в иностранной валюте выгодны в условиях девальвации, но сами по себе дохода не приносят. Ставки по банковским вкладам находятся на уровне ниже реальной инфляции, что делает их непривлекательными для инвестирования, особенно на фоне отзыва лицензий у многих российских банков [1].

Ввиду этого, актуальность данной темы следует из того, что состав участников банковского рынка не исчерпывается коммерческими банками, а сфера микрофинансирования представляет большой интерес со стороны вкладчиков, в то же время являясь одним из наименее изученных методов инвестирования.

Несмотря на уже имеющуюся нормативную базу и позитивный опыт других стран в данной области, в России микрофинансирование можно считать новым видом кредитования, особенность которого заключается в предоставлении небольших кредитных займов кредитными товариществами, а также микрофинансовыми организациями малому бизнесу.

Динамика рынка микрофинансирования за последние несколько лет (рисунок 1) характеризуется постоянным ростом сегмента микрозаймов «до зарплаты» ежегодно около 50%. Это связывается в первую очередь с тем, что микрокредиты способны удовлетворить спрос населения, не проходящего по требованиям для предоставления банковских кредитов.

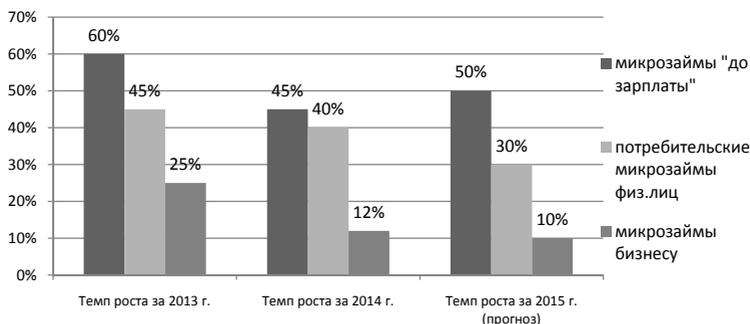


Рисунок 1 – Динамика рынка микрофинансирования в разрезе его сегментов [2]

Рост рынка до конца 2015 года и в 2016 году прогнозируется за счет микрозаймов физических лиц, в том числе за счет усиления активности МФО, специализирующихся на онлайн-микрозаймах. Планируется, что это может обеспечить большее проникновение микрофинансовых организаций в регионы России в связи с сокращением банковских сетей.

Как правило, данные учреждения предлагают доходность на порядок выше, чем по банковским вкладам. В то же время подобный вариант зачастую не может гарантировать надежность, обладая высокими рисками.

Согласно статистике реестра Банка России, за последние годы количество микрофинансовых организаций на рынке сократилось почти в два раза [3]. Микрофинансовые организации осуществляют свою деятельность в соответствии с Федеральным законом №151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». Однако в рамках действующего законодательства Банк России не имеет возможности в полной мере регулировать и контролировать деятельность субъектов данной сферы.

Ситуация осложняется тем, что микрофинансовым организациям не запрещено вести иную коммерческую деятельность (кроме рынка ценных бумаг), из-за чего может вставать вопрос о вероятности нецелевого использования заемных средств.

Страхование клиентских вкладов в микрофинансовых организациях, в отличие от банковских вкладов, не осуществляется средствами АСВ, поэтому фактическое перенесение обоснованных рисков (в том числе в случае банкротства микрофинансовой организации) на третье лицо (страховую компанию) является еще одним отрицательным моментом деятельности микрофинансовых организаций.

Микрофинансовые организации еще не научились в достаточной степени использовать, применительно к своей деятельности, существующие меры государственной поддержки. Данные меры обычно осуществляются посредством предоставления микрофинансовым организациям субсидий за счет бюджетных средств разных уровней в ходе мероприятий реализации государственной поддержки малого и среднего предпринимательства. Цели предоставления субсидий могут быть различными: для создания (увеличения) фондов, формируемых для выдачи займов, на компенсацию части затрат разных видов. Трудности с реализацией мер могут возникать как по причине отсутствия финансирования из бюджета региона, так и в связи с установленными критериями для участия в программе, такими как опыт работы, действующая клиентская база малых и средних предприятий, наличие специальных программ их микрофинансирования и др. [4].

Также микрофинансовые организации слабо взаимодействуют с банковскими структурами (рисунок 2). Главной банковской услугой, за которой обращаются микрофинансовые организации, остается расчетно-кассовое обслуживание, второй по популярности является размещение на депозиты свободных денежных средств, в то время как кредиты получают только единицы.

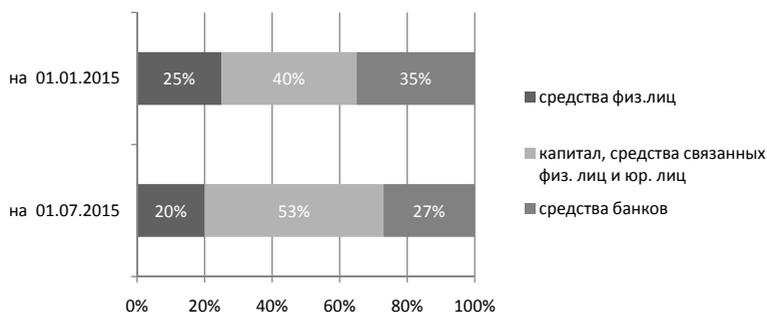


Рисунок 2 – Распределение источников фондирования микрофинансовых организаций, в долях [2]

Главная причина в низкой прозрачности деятельности микрофинансовых организаций и отсутствии качественного залога. Также, одной из проблем является ненадлежащее исполнение обязательств по предоставлению отчетности: некоторые организации вообще не представляют ее, какие-то сдают с нарушением сроков, либо с большим количеством ошибок. Выявляются случаи незаконной деятельности организаций и мошеннических структур, так называемых «финансовых пирамид», которые действуют под прикрытием легального бизнеса, в том числе микрофинансовых организаций.

В этой связи еще большую актуальность приобретает своевременное расследование деятельности субъектов рынка микрофинансирования правоохранительными органами и предупредительная работа с населением. Микрофинансовые организации, также как и другие кредитные организации, являются субъектами исполнения Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Однако, действующая на данный момент система выявления сомнительных операций стимулирует лиц, задействованных в отмывании преступных доходов, а также имеющих отношение к террористической и экстремистской деятельности, искать иные финансовые схемы, в том числе нельзя исключить вероятность использования в них микрофинансовых организаций.

В то же время, имеющаяся негативная репутация, влекущая за собой недоверие к микрофинансированию со стороны потенциальных вкладчиков, должна стимулировать крупных игроков и компании, стремящиеся занять достойное место на рынке микрофинансовых услуг, к максимальной прозрачности своей деятельности, улучшению качества кредитной политики и отбора заемщиков. Это подтверждается словами М. Мамута, начальника главного управления рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности Банка России, который отмечает, что за последний год с рынка продолжают уходить наиболее неустойчивые организации, ориентированные на получение дохода не столько путем процентных ставок, сколько посредством штрафов. Запущен механизм расчистки реестра от недобросовестных участников, проводится работа в отношении компаний, не предоставляющих отчетность или публикующих недостоверную (фальсифицированную) отчетность. Доля таких компаний на рынке существенно снизилась по сравнению с 2014 годом. По заверению представителя Банка России, за 2015 год рынок микрофинансирования в России становится более дисциплинированным и профессиональным [5].

В январе 2016 года вступит в силу Федеральный закон о саморегулировании на финансовых рынках, согласно которому все микрофинансовые организации должны в течение первого полугодия 2016 года вступить в СРО. Многие участники рынка (в основном ключевые игроки) уже изменили свое отношение к саморегулированию, а те компании, которые еще не вошли в СРО, в скором будущем вынуждены сделать это. Соглашаясь с мнением И. Вишнякова, председателя Совета директоров ГК «Деньги Сразу» (одного из лидеров российского рынка микрокредитования), отметим, что действий, которые будет осущест-

вляться СРО в целях регулирования рынка, более чем достаточно, и это разумный шаг, необходимый в текущей рыночной ситуации [6].

Таким образом, сравнительно недавно зародившийся институт микрофинансирования в России в данный момент продолжает развиваться, перенимая зарубежный опыт, приспосабливаясь к современным условиям рынка и текущей экономической ситуации. Ряд отмеченных недостатков и несовершенство правового регулирования и надзора со стороны государства требуют особого внимания и тщательной проработки, но работа в направлении совершенствования данной сферы ведется, а результаты можно будет проследить в динамике в следующих периодах. На данный момент сфера микрофинансирования – один из дискуссионных, наименее изученных и проработанных инструментов инвестирования средств в российской экономике, поэтому, с точки зрения потенциального инвестора, она является предметом споров и объективных рисков.

Литература

1. Путиловский, В. Обыватель в роли старушки-процентщицы [Электронный ресурс] / В. Путиловский // Портал «Banki.ru». – Режим доступа: www.banki.ru/news/columnists/?id=8431790 (дата обращения: 12.11.2015).
2. Микрофинансирование в России. Приложение 1: Рэнкинги и графики [Электронный ресурс] // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – Режим доступа: raexpert.ru/researches/mfo/1h2015/att1/ (дата обращения: 22.11.2015).
3. Государственный реестр микрофинансовых организаций [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. – Режим доступа: www.cbr.ru/finmarkets/?PrtlId=sv_micro (дата обращения: 24.11.2015).
4. Вакуленко, Л.В. Актуальные проблемы деятельности микрофинансовых организаций [Текст] / Л.В. Вакуленко, Р.Ш. Ганеев // Деньги и кредит. – 2014. – № 9. – С. 37-42.
5. Терновская, Т. Михаил Мамута: «Безусловно, риск «черного кредитования» пока что остается» [Электронный ресурс] / Т. Терновская // Портал «Bankir.ru». – Режим доступа: bankir.ru/publikacii/20151021/mikhail-mamuta-bezuslovno-risk-chernogo-kreditovaniya-poka-chto-ostaetsya-10006847/ (дата обращения: 21.11.2015).
6. Барыбина, Ю. Микрофинансирование-2015 [Электронный ресурс] / Ю. Барыбина, М. Черникова, Н. Васекина // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – Режим доступа: raexpert.ru/editions/vishnyakov_mfo1h2015/ (дата обращения: 22.11.2015).

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

*к.э.н. В.А. Быков
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: государственный финансовый контроль, эффективность, контрольно-ревизионная работа.

Статья посвящена установлению факторов, влияющих на эффективность государственного финансового контроля.

Современное состояние экономики нашей страны, а также происходящие изменения в системе финансово-экономических органов, их последовательное реформирование оказывают существенное влияние на решение экономических и социальных задач, стоящих перед государством.

Особое значение при этом придается организации труда работников органов финансового контроля, т.к. применение на практике лучших форм и методов организации труда, особенно в современных условиях, позволяет повысить уровень аналитической работы инспекторского состава, производительность их труда и сокращает время на выполнение контрольно-ревизионной работы, повышает ее эффективность и качество.

Одним из направлений повышения эффективности и качества государственного финансового контроля, как показывает практика его проведения в современных условиях, является последовательный перевод инспекторского состава на отраслевую и функциональную специализацию в зависимости от видов деятельности ревизуемых объектов. Многообразие предприятий и организаций, оказывающих различные услуги или занимающиеся определенными специфическими видами деятельности, требует от инспекторского состава высокого уровня профессионализма, глубокого знания особенностей контролируемого объекта.

При этом под отраслевой специализацией понимается ориентация профессиональных навыков отдельных работников контролирующих органов или ревизионных групп на осуществление контроля за однородными по характеру финансово-хозяйственной деятельности объектами (федеральные и муниципальные государственные унитарные предприятия, бюджетные предприятия, казенные учреждения).

Функциональная специализация предполагает профессиональную ориентацию по определенным элементам управления финансовым обеспечением или видам финансово-хозяйственной деятельности. Например, специализация в области ревизии расходов по плану поставок, себестоимости продукции, претензионной работы, организации труда и заработной платы. Для повышения эффективности ревизий и проверок, сокращения времени на их проведение и вы-

полнения предусмотренного объема контрольно-ревизионной работы важным условием является сочетание отраслевой и функциональной специализации.

Одним из условий повышения качества работы контрольно-ревизионных органов является разработка и совершенствование системы морального и материального стимулирования, а также определение критериев оценки труда инспекторского состава. Однако до настоящего времени не в полной мере решен вопрос о показателях эффективности не только работы отдельного инспектора-ревизора, но и всей системы государственного финансового контроля. Отсутствие критериев оценки качественной стороны контрольной деятельности в значительной степени снижает возможность последовательного решения вопросов стимулирования труда инспекторского состава.

В соответствующих нормативных и руководящих документах, регламентирующих организацию и осуществление государственного финансового контроля, требуется повысить эффективность и действенность финансового и хозяйственного контроля в целом, а также качество проводимых ревизий и проверок в частности.

Повышение эффективности финансового контроля, обеспечение сохранности государственной собственности представляют собой, на наш взгляд, задачу большой государственной важности. В условиях ограниченного объема ресурсов, выделяемых на обеспечение потребностей государства, посредством финансового контроля необходимо постоянно изыскивать наиболее оптимальные пути распределения и использования этих ресурсов.

Поскольку проблема повышения эффективности государственного финансового контроля является многоплановой и разносторонней к ее решению необходимо подходить с двух сторон.

Во-первых, эффективность государственного финансового контроля следует рассматривать в широком плане, т.е. с точки зрения его влияния на обеспечение рационального и экономного использования материальных и денежных средств.

При этом следует иметь в виду, что эффективность государственного финансового контроля, т.е. влияние его на конечные результаты – выполнение государственных функций при наименьших затратах, в различных звеньях экономики страны проявляется неодинаково.

Эффективность и действенность государственного финансового контроля в центральном звене экономики страны (на уровне главных распорядителей и распорядителей бюджетных средств) заключается в том, что он является условием достижения строго целевого и экономного использования государственных средств в процессе выполнения государственных функций по целому ряду направлений. Это проявляется в процессе рассмотрения и проверки федеральными структурами бюджетных смет подчиненных им управлений, отчетности федеральных государственных унитарных предприятий, в процессе проверки бюджетных заявок и т.п.

По сравнению с центральным звеном эффективность и действенность государственного финансового контроля на уровне бюджетополучателей прояв-

ляется несколько по-иному, т.к. он затрагивает совершенно другой уровень финансово-экономических отношений и направлен в основном на проверку законности и правильности использования фондов материальных и денежных средств, предназначенных для текущего обеспечения потребностей бюджетных организаций: содержание, эксплуатация и ремонт основных средств, удовлетворение материально-бытовых потребностей работников и т.д.

Во-вторых, эффективность государственного финансового контроля может быть рассмотрена и в более узком плане, т.е. через действенность контрольно-ревизионной работы в целом и конкретных ее форм проявления в частности.

На эффективность и качество контрольно-ревизионной работы влияет система факторов, среди которых можно выделить следующие:

1) организация управления контрольно-ревизионной работы (планирование, выбор объектов контроля, комплексное использование форм и методов контроля и т.д.);

2) материально-техническое обеспечение процесса контрольно-ревизионной работы (организация труда инспектора-ревизора, степень внедрения в контрольный процесс экономико-математических методов, ПЭВМ, унификация документов и т.д.);

3) правовое регулирование контрольной деятельности (совершенствование инструкций, положений, расширение прав и обязанностей и т.д.);

4) уровень профессиональной подготовки инспекторского состава.

Первая группа факторов отражает качественную сторону деятельности органов управления и финансово-экономических органов в процессе проведения ревизий и проверок и зависит от ряда условий, главным из которых выступает качество ее планирования.

При планировании контрольно-ревизионной работы следует исходить из требований обеспечения четкой ее координации, исключения в ней параллелизма и дублирования. Эти требования реализуются в процессе разработки планов проведения ревизий и проверок органами государственного финансового контроля и финансово-экономическими управлениями совместно со всеми структурами, осуществляющими ревизии и проверки подконтрольных объектов (например, в процессе взаимного согласования планов ревизий и проверок между ведомственными контрольно-ревизионными управлениями и органами финансового контроля Росфиннадзора, ФНС, государственных внебюджетных фондов).

Важным условием обеспечения высокого качества ревизий и проверок являются сроки их проведения. Сроки проведения должны определяться исходя из общего состояния финансово-хозяйственной деятельности подконтрольного объекта, структуры бюджетных расходов, характера поставленных перед ревизией или проверкой задач, а также исходя из умения инспектора-ревизора применять наиболее эффективные методы и технические приемы.

Необоснованное сокращение времени на осуществление контрольной деятельности может привести к необъективной оценке состояния финансово-

хозяйственной деятельности, поверхностному проведению ревизий и проверок, что в конечном итоге может явиться причиной ухудшения качества всей контрольно-ревизионной работы. Вместе с тем при планировании недопустимо и завышение плановых сроков проведения ревизий и проверок. Необоснованное увеличение сроков проведения ревизий снижает действенность и эффективность контрольно-ревизионной работы, отрицательно влияет на ее оперативность.

Важным организационным фактором, влияющим на эффективность и качество контрольно-ревизионной работы, является правильное сочетание при планировании всех форм контроля, использование которых позволяет наиболее полно и глубоко проверить состояние финансово-хозяйственной деятельности в оптимальные сроки.

Следует отметить, что важным направлением повышения эффективности контрольно-ревизионной работы является организация обеспечения единства контроля и исполнения принятых решений, это:

- организация исполнения;
- конкретность и целенаправленность принимаемых решений;
- своевременность доведения принятых решений до исполнителей;
- оказание практической помощи в исполнении решений;
- систематичность в осуществлении контроля;
- целеустремленность и настойчивость в организации выполнения решений;
- повышение персональной ответственности за своевременное и качественное выполнение решений;
- проверка фактического исполнения на месте;
- личное участие в контроле исполнения руководителей (начальников).

Вторая группа факторов связана с созданием условий для повышения производительности труда инспекторского состава. Использование в процессе контрольно-ревизионной работы экономико-математических методов позволяет на основе сплошного наблюдения с заранее определенной допустимой погрешностью наиболее объективно оценить состояние финансово-хозяйственной деятельности.

В условиях постоянного увеличения объема финансово-экономической информации и ограниченных возможностей экстенсивного роста численного состава контрольно-ревизионных органов возникает проблема повышения эффективности деятельности работников контрольного аппарата. Одним из путей повышения качества и действенности контроля является совершенствование организационной структуры контрольно-ревизионных органов.

Однако проблему совершенствования финансового и хозяйственного контроля нельзя свести лишь к перестройке его организационной структуры. В этой связи представляется целесообразным сосредоточить усилия инспекторского состава на постепенном переходе к выборочной проверке финансово-хозяйственных операций, к проверке наиболее важных участков финансово-хозяйственной деятельности.

Внедрение в ревизионный процесс передовых методов компьютерной об-

работки данных значительно снижает объем технической работы и повышает творческий уровень их труда. Комплексное использование ПЭВМ позволяет автоматизировать процессы сбора, обработки, хранения и обновления финансово-экономической информации, существенно изменяет характер труда работников контрольных органов. Освобождение инспекторов-ревизоров от технической работы позволит им производить углубленный анализ различных сторон деятельности хозяйствующего субъекта, оперативно выявлять причины нарушений.

Третья группа факторов, обеспечивающая высокий уровень и эффективность контрольно-ревизионной работы, представляет собой правовое регулирование деятельности контрольных органов.

Повышение требований к качеству и действенности контроля на современном этапе требуют нового подхода к вопросам организации контрольно-ревизионной работы, пересмотру ряда нормативных документов. Особенно это касается разработки основополагающего закона «О государственном финансовом контроле», в котором необходимо четко прописать уровень ответственности и права инспекторского состава.

Четвертая группа факторов связана с повсеместным внедрением элементов интенсификации контрольно-ревизионной деятельности, которая предполагает высокий уровень профессиональной подготовки инспекторского состава. На современном этапе необходимо значительно улучшить работу по комплектованию органов государственного финансового контроля опытными и безупречными в моральном отношении лицами, повышению их роли в организации и ведении финансово-экономической деятельности.

Таким образом, учет и комплексное использование в деятельности контрольно-ревизионных органов рассмотренных нами факторов, является важным условием повышения качества и действенности государственного финансового контроля.

УДК 336.71

ТЕНДЕНЦИИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ

*д.э.н., профессор Д.С. Вахрушев
(ФГОБУ ВО Финансовый университет при Правительстве Российской
Федерации, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: банковские ресурсы, депозиты, система рефинансирования, ключевая ставка.

В статье рассматриваются основные тенденции формирования ресурсной базы коммерческими банками на современном этапе экономического развития. Показано, что в условиях ограничения доступа к зарубежному фондированию основным источником формирования ресурсов становятся депозиты физиче-

ских и юридических лиц, объемы привлечения которых в 2015 году возрастают. Одновременно требует совершенствования система рефинансирования Банка России в целях стимулирования банков к кредитованию реального сектора экономики, а не проведения спекулятивных операций на валютном рынке в условиях девальвации национальной валюты и перехода регулятора к режиму плавающего валютного курса.

TENDENCIES OF FORMATION OF RESOURCE BASE OF BANKS IN THE MODERN ECONOMIC CONDITIONS

*Doctor of Economic Sciences, Professor D.S. Vakhrushev
(Financial University under the Government of the Russian Federation,
Yaroslavl, Russia)*

Keywords: bank resources, deposits, the system of refinancing, the key interest rate.

The article considers the main tendencies of formation of resource base of commercial banks at the modern stage of economic development. It is shown that in the conditions of limited access to foreign funding is the main source of formation of resources are the deposits of individuals and legal entities, the volume of borrowing in 2015 increase. At the same time requires the improvement of system of refinancing of Bank of Russia in order to encourage banks to lend to the real economy, and not conduct speculative operations in the currency market in the conditions of devaluation of the national currency and the transition of control to the floating exchange rate regime.

Формирование ресурсов является одной из наиболее актуальных проблем развития российского банковского сектора на современном этапе. С одной стороны, это связано с введением против России экономических санкций, в том числе направленных на ограничение доступа российских банков к зарубежному фондированию. С другой стороны, падение цен на мировых рынках энергоносителей спровоцировало существенную девальвацию национальной валюты и многочисленные другие негативные процессы в развитии отечественной экономики [3].

В этой ситуации формирование ресурсной базы становится возможным в основном за счет активного задействования внутренних источников, и в первую очередь – вкладов населения и организаций. Обратим внимание на тот факт, что в сфере привлечения вкладов физических лиц в 2015 году наблюдается позитивная тенденция (рисунок 1).

Так, если на 1 января 2015 г. вклады граждан в рублях составляли 13,7 трлн руб., то на 1 сентября 2015 г. – 15,0 трлн руб., то есть рост с начала года – 9,5%. Более высокие темпы характерны для вкладов в иностранной валюте – 26%. Если посмотреть на данные 2014 г., то в целом за год прирост вкладов

составлял лишь 9,4%, однако по рублевым депозитам наблюдалось снижение на 2%. То есть фактически годовой рост был обусловлен только девальвационным фактором – если на 1 января 2014 г. вклады в иностранной валюте оценивались в 2,95 трлн руб., то на конец года эта сумма составляла уже 4,84 трлн руб. Такая статистика напрямую объясняется высокими процентными ставками по вкладам, эффектом девальвации, а также текущими тенденциями экономического развития – спадом потребительской активности вследствие кризиса и негативных ожиданий. Приведем в этой связи показательный вывод М.Ю. Матовникова, демонстрирующий объективность обозначенной тенденции: «Рост нормы сбережений в кризис – явление отнюдь не исключительное... В кризисный год норма сбережений резко падает (это наблюдалось и в 2008-м, и в 2014 г.), но в последующий год резко возрастает» [4, с. 35].

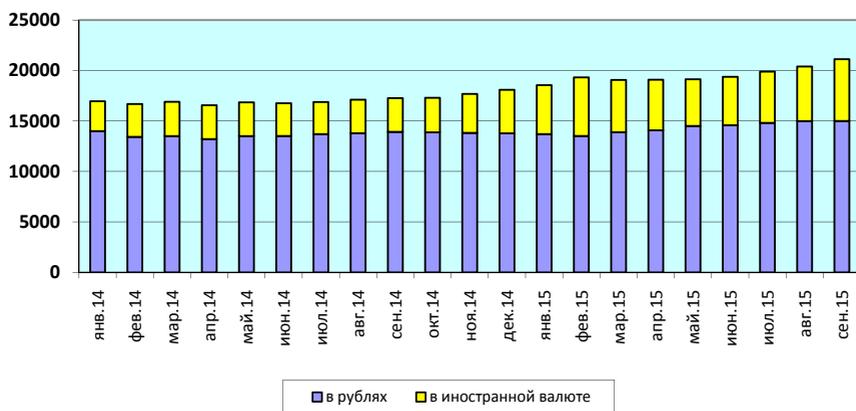


Рисунок 1 – Вклады физических лиц в 2014-2015 гг.
(на начало месяца, млрд руб.) [5]

Вместе с тем обратим внимание на тот факт, что на фоне позитивной тенденции прироста вкладов граждан в целом наблюдается негативная тенденция изменения их срочной структуры – сокращается доля депозитов на срок свыше одного года и трех лет (если в 2014 г. они составляли 60%, то на 1 августа 2015 г. – 40% от всего объема вкладов), при этом по вкладам на срок от 181 дней до одного года характерен почти двукратный рост. Очевидно, что данная тенденция является следствием депозитной политики российских банков, учитывающей высокий уровень процентных ставок и не стимулирующей вложения на длительные сроки.

Динамика вкладов организаций носит более умеренный характер (рисунок 2). В целом вклады за первые восемь месяцев 2015 г. выросли на 4,7% (с 17,0 до 17,8 трлн руб.), однако по рублевым депозитам наблюдается сокращение на 2% (с 8,47 до 8,38 трлн руб.). Причем в сравнении с данными 2014 г.

можно говорить о резком замедлении темпов роста: в 2014 г. рост составил 57% (прирост вкладов в рублях – 32%, в иностранной валюте – 93%).

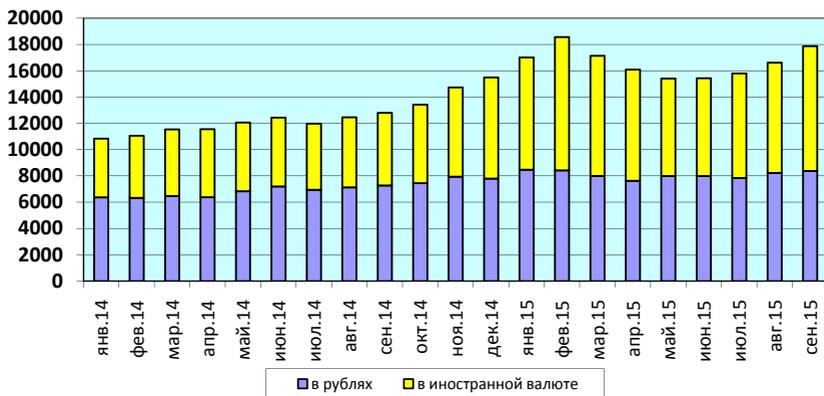


Рисунок 2 – Вклады и прочие привлеченные средства организаций в 2014-2015 гг. (на начало месяца, млрд руб.) [5]

В целом можно сделать вывод о том, что увеличение сберегательной активности граждан не способно заместить отсутствие капитала с внешних рынков, что особо подчеркивает значимость развития системы рефинансирования банковского сектора Банком России. В данном случае речь должна идти о кредитах Банка России, обеспеченных нерыночными активами (векселями и правами требования по кредитным договорам), поскольку кредиты, обеспеченные рыночными активами (ценными бумагами, входящими в ломбардный список Банка России), носят краткосрочный характер и предназначены в большей степени для обеспечения бесперебойного функционирования платежной системы. Введенные в 2007 году и предназначенные для стимулирования кредитования банками реального сектора экономики кредиты под залог нерыночных активов со временем стали достаточно популярным источником фондирования банков (таблица 1).

Таблица 1 – Объемы операций кредитования Банка России (млн руб.) [5]

Год	Объем предоставленных внутридневных кредитов	Объем предоставленных кредитов овернайт	Объем предоставленных ломбардных кредитов	Объем предоставленных кредитов, обеспеченных активами или поручительствами	Объем предоставленных кредитов, обеспеченных золотом
1	2	3	4	5	6
2014	118 745556,87	398 235,04	493 785,70	25 845 073,99	9 935,70

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6
2013	57 773 132,34	146 482,55	224 889,78	1 904 104,42	2 113,00
2012	52 673 666,64	172 283,56	211 227,47	1 520 368,91	2 150,00
2011	38 189 240,89	208 961,12	112 742,68	431 310,64	19,00
2010	28 359 579,54	229 939,62	74 992,98	334 556,95	-
2009	22 832 687,50	311 423,60	308 848,50	2 419 364,70	-
2008	17 324 352,75	230 236,14	212 677,64	445 526,20	-
2007	13 499 628,10	133 275,90	24 154,50	32 764,50	-

Вместе с тем в условиях отсутствия контроля за целевым использованием данных кредитов может возникнуть негативная тенденция их активного размещения на валютном рынке в спекулятивных целях, что наглядно было продемонстрировано во второй половине 2014 г. Следствием доминирования спекулятивных стратегий стало существенное повышение ключевой ставки Банком России в декабре 2014 г., что лишний раз подчеркивает сложность и неоднозначность денежно-кредитного регулирования экономики в современных условиях [1]. В синергетическом плане повышение ключевой ставки следует рассматривать как инструмент разрешения накопленных в банковской системе противоречий, своеобразной реакцией регулятора на стремительно нарастающие флуктуации [2]. Призванная снизить активность банков на валютном рынке данная мера одновременно крайне негативно отражается на всей экономической системе вследствие роста процентных ставок и ограничения кредитования как фирм, так и домашних хозяйств. В этой связи представляется оправданным более активное использование специализированных инструментов рефинансирования Банка России, а также дальнейшее совершенствование системы рефинансирования в целом, в том числе за счет расширения залогового обеспечения.

Литература

1. Вахрушев, Д.С. Теоретические аспекты процентной политики Банка России в контексте проблематики взаимодействия государства и субъектов рынка [Текст] / Д.С. Вахрушев // Теоретическая экономика. – 2012. – № 1 (7). – С. 32-37.
2. Вахрушев, Д.С. Самоорганизация и динамическая устойчивость экономических систем: теоретико-методологические аспекты [Текст]: дис. ... докт. экон. наук : 08.00.01, 08.00.05 / Д.С. Вахрушев. – Кострома, 2004. – 325 с.

3. Вахрушев, Д.С. Сравнительный анализ кризисов 2008 и 2014 годов в контексте проблематики устойчивости отечественного рынка финансового капитала [Электронный ресурс] / Д.С. Вахрушев, Д.А. Терентьев // Наукоеведение (электронный журнал). – 2015. – Том 7. – № 3. – Режим доступа: <http://naukovedenie.ru/PDF/142EVN315.pdf>.
4. Матовников, М.Ю. Сберегательная активность населения России [Текст] / М.Ю. Матовников // Деньги и кредит. – 2015. – № 9. – С. 34-39.
5. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: www.cbr.ru.

УДК 330.101, 330.146

ЕДИНАЯ ТРУДОВАЯ СУБСТАНЦИЯ: ЖИВОЙ И ОВЕЩЕСТВЛЕННЫЙ ТРУД

к.э.н. Н.А. Вахрушева
(ФГБОУ ВПО ЯГТУ, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: общественное воспроизводство, субстанция, труд, структура.

Автор показывает, что живой труд и вся группа овеществленных трудов (воплощенных в предметах труда, средствах труда, промежуточных, конечных продуктах, получающих выражение в износе и амортизационных отчислениях) есть не строго дискретные объекты, а «различия внутри единства», формы единой всеохватывающей трудовой воспроизводственной субстанции.

UNITED LABOR SUBSTANCE: ALIVE AND MATERIALIZED LABOR

Candidate of Economic Sciences N.A. Vakhrusheva
(FSBEI HPE Yar STU, Yaroslavl, Russia)

Keywords: social reproduction, substance, labor, structure.

The author shows that the living labor and the whole group materialized labor (embodied in the objects of labor, means of labor, intermediate and end products, we get the expression in wear, depreciation and amortization) is not strictly discrete objects, and «differences within unity», form a single thrift labor reproductive substance.

В ряде публикаций мы доказывали, что живой труд и вся группа овеществленных трудов (воплощенных в предметах труда, средствах труда, промежуточных, конечных продуктах, получающих выражение в износе и амортизации-

онных отчислениях) – не строго дискретные объекты, а «различия внутри единства», формы единой всехозяйственной трудовой воспроизводственной субстанции.

Это единственно логическое разрешение ряда несообразностей, осложнений, связанных с рассмотрением исполнения известных функций одним лишь живым трудом. Одно из них в том, что труд во всей полноте своих признаков – это не только сфера экономики. Известно, что всякий живой труд может иметь место лишь при условии, что к моменту трудовой деятельности уже наличествуют овеществленные труды – в его предмете и его средстве труда. Овеществленному труду отдается первенство, поскольку предмет средства труда всегда наличествует раньше, нежели начало гореть «пламя» (термин К. Маркса) любого живого труда. Попытка вернуть указанное первородство живому труду через происхождение его вещественных факторов ни к чему не приводит. В производствах предметов, средств труда живому труду этих производств опять всегда предшествуют другие овеществленные труды, представленные в вещественных факторах этих производств, – и так далее. «Первородство» живого труда трансцендентно, необъяснимо и необнаружимо пропадает. Во всяком случае, в индивидуальном дискретно рассматриваемом живом труде это первородство никак не просматривается. С данным обстоятельством связаны три важных вывода.

Во-первых, в качестве исходного пункта возникновения экономической системы должен быть принят не индивидуальный живой труд, а весь живой труд в процессе общественного воспроизводства. Рабочие силы социума сразу же, изначально распределяются по производствам предметов, средств труда и требуемого (конечного) продукта, и процессы могут предполагаться начинающимися практически одновременно, поскольку отставание во времени третьего от первых двух может быть принято как угодно малым. Хотя минимизация временного разрыва не отменяет порядка следования процессов: сначала живой труд в производствах предмета и средства труда, далее живой труд, соединяющийся с последними. Рассуждать иначе научно невозможно. И живой труд натурально, физически не может возникнуть как изолированно индивидуальный, это за пределами возможностей самого одаренного индивида. Он прирожденно обществен, в своих простых моментах предполагает сообщество работников и лишь поэтому становится также и всеобщим индивидуальным.

Во-вторых, любой данный живой труд рождается, «горит» не сам по себе. Поскольку он не «погас», «возгорелся», – значит, одновременно с ним в общественном воспроизводстве «горит» живой труд в производствах предметов и в средствах труда. Живой труд сам по своей сути никогда не может ни возникнуть, ни быть одиночкой, и это совершенно логично. То есть он всегда рождается только в особой практически невидимой ассоциации разных работников (что обычно не только не учитывается, но даже и не осознается самими ее участниками) и особого воспроизводственного движения, соединяющего данный фактически ассоциированный живой труд с ассоциированными с ним и с овеществленными трудами, обеспечивающими его рождение. Хотя внешне рождение

живого труда выглядит несопоставимо проще, изолированной акцией субъекта, и в таком упрощенном виде рассматривается рядом экономических школ и концепций.

В-третьих, живой труд (как невидимая ассоциация живых трудов) находится в особых, уникальных взаимосвязях с овеществленным. Овеществленные труды, в которые трансформируется любой живой труд, всегда есть средство их, живых трудов, осуществления. Они – обязательное условие, благодаря которому могут «возгореться» все без исключения живые труды. Это все тот же парадокс первородства: живые труды могут состояться и стать овеществленными, только если овеществленные поучаствуют в их рождении и, следовательно, должны наличествовать при таковом. Вполне очевидно, что все это невозможно, если рассматривать живой труд в качестве индивидуально процесса.

Итак, любой успешно протекающий живой труд сферы производства, мгновенно трансформирующийся в овеществленный, объективно всегда являет собой звено ассоциации с теми двумя другими дискретно функционирующими производствами, в которых создаются предметы и средства данного труда. То есть внутренняя логика живого труда как такового предполагает изначальную разделенность всего общественного живого труда, соответственно производства, на три фракции, группы: 1) живой труд в производстве предметов труда; 2) живой труд в производстве средств труда и 3) живой труд в создании конечных продуктов. Только при таком позиционировании может успешно функционировать любой индивидуальный, внешне дискретный живой труд, так же разрешать-ся охарактеризованный выше парадокс первородства живого труда.

Таким образом, любой успешно состоявшийся живой труд потому и успешен, что представляет собой реальный «квант» охватывающего всю производственную сферу единого воспроизводственного движения, обеспечивающего функционирование как его предметов и средств труда, так и его самого. Если данный живой труд не стал участником этого невидимого движения – он обречен угаснуть. Таким образом, за каждым возобновляющимся живым трудом – непрерывно воспроизводящее его народнохозяйственное движение. Все отдельные движения по каждому дискретному живому труду экономически однородны и односоставны: к данному живому труду от производств его предметов и средств труда. Аналогичные народнохозяйственные движения наматывают на себя и живые труды в самих производствах предметов и средств труда. А это значит, что вся сфера общественного воспроизводства есть генерируемый, движимый всеми живыми дискретными трудами единый воспроизводственный поток, схватывающий все создаваемые предметы труда, средства труда, а также конечные продукты. Создание последних с переходом в личное и общественное непроизводственное потребление есть завершение общего движения и сферы производства, обеспечивающее воспроизводство рабочих сил.

В этом заключается закономерная внутренняя логика любого дискретного индивидуального успешного живого труда. В каждом таком кристалле – живом труде заключен весь реально обеспечивающий его осуществление мир живого труда данной экономической системы. Совместимы ли эти чрезвычайно слож-

ные и в то же время строго упорядоченные экономические взаимосвязи и взаимозависимости с привычными представлениями о самостоятельности каждого из находящихся в этих отношениях экономических объекта, звена? Логичнее ли объяснять эти процессы трансформациями и движениями именно единой трудовой экономической воспроизводственной субстанции? Особенно это очевидно во всеобщем наблюдаемом превращении живого труда в овеществленный. Это превращение невидимо, неуловимо, происходит мгновенно, занимает так мало времени, что не было даже попыток его измерить. И то, и другое – проявления единой сущности.

Это заметил еще К. Маркс: «То, что на стороне рабочего проявлялось в форме деятельности, теперь на стороне продукта выступает в форме покоящегося свойства, в форме бытия. Рабочий прял, и продукт есть пряжа» [5, с. 192]. То есть живой и овеществленный труд – это одна и та же сущность, но в разных формах проявления. Проявляется она в форме движения – это живой труд. Проявляется в форме покоящегося свойства – это уже труд овеществленный. Второе – такой переход от первой, когда происходит смена не сущностей, а форм проявления той же самой сущности. Тем самым в «Капитале» К. Маркс оперирует терминами «труд», «живой труд», «овеществленный труд» как одной и той же единой сущностью, могущей принимать и действительно принимающей разные, внешне даже несовместимые формы проявления. То есть рождение овеществленного труда из живого сохраняет в овеществленном ту же сущность, которая наличествовала в живом. Экономическая сущность овеществленного труда, представленного в предметах, средствах труда, промежуточных, конечных продуктах та же, что и в живом труде. Но, на наш взгляд, это значит, что Маркс, используя все эти термины, де-факто оперировал более широким и общим понятием, нежели труд в тех определениях, которые он давал труду в §2 1-ой главы и §1 5-ой главы I тома, но не посчитал нужным это специально оговорить. В указанных постановках им используется более широкое понятие, которое нами обозначено как единая трудовая экономическая субстанция, выступающая в тех или иных весьма различающихся формах проявления, и не фиксировал внимание читателя на этом пункте своего исследования; для достижения научных задач его книги последний не имел особого значения.

На наш взгляд, в современных условиях – иная ситуация. Резко возросло органическое строение капитала, доля живого труда по сравнению с эпохой К. Маркса значительно упала, овеществленного – возросла. Так, в США за 100 лет к началу 1970-х годов капиталовооруженность труда возросла примерно в 5 раз. То есть доля овеществленного труда как «строительного материала» общественного производства и воспроизводства резко возросла, стала принципиально иной. Теория оперирует им по-прежнему как компактными и в основном лишенными структурности массами. Но так ли это? А если существуют невидимые нам структуры овеществленного труда и оказывают какое-то (пока не фиксируемое наукой и практикой) воздействие на общественное воспроизводство? Эти сомнения усиливаются гигантски возросшей стадийностью общественного производства, воспроизводства. Сегодня производства узловых проме-

жуточных и конечных продуктов расчленены на многие десятки, даже (в развитых странах) сотни стадий технологических переделов, выполняемых специализированными предприятиями высоких технологий. Здесь отчетливо различимы уже и определенная структурированность как живого, так и овеществленного труда. Но является ли она единственной?

Прояснить проблему позволяет рассмотренная теоретическая модель обеспечения нормального, то есть успешного воспроизводственного функционирования живого труда. Эта модель наиболее обстоятельно выстраивается, объясняется в монографии В.И. Корнякова [4]. Модель дает общую схему воспроизводственного движения всего живого труда через разделы предметов труда, средств труда в фабрикации конечных результатов. Поэтому она оказалась весьма эффективным инструментом проникновения в толщи внешне бесструктурного овеществленного труда. Как и большинство моделей, она может быть запущена в обратном направлении, в прошлое. В таком режиме овеществленный труд, функционирующий в общественном воспроизводстве настоящего времени, «разматывается» в породившие его живые труды разных лет и разных разделов – средств и предметов труда. И с самого начала исследователям предстают никому неизвестные весьма строгие структуры, выстроенные по типу показательной кривой и состоящие из тех живых трудов разных лет, которые стали тогда же овеществленными и сохранились как овеществленные в данном 0-ом году.

Кривые начинаются полными значениями живого труда настоящего (0-го) года (овеществленный), затем следует величина живого труда прошлого (-1-го) года в той (пока главной) части, что сохраняется как овеществленный в 0-ом году; тот живой труд -1-го года, который выбывает из общественного воспроизводства в том же – 1-м году вместе с предметами потребления, утрачен для общественного воспроизводства 0-го года. Это повторяется с -2-ым, -3-им и всеми последующими годами. Содержание этой процедуры – сведение всего овеществленного труда 0-го года к тем живым трудам, которые в нем когда-то выразились. Процедура бесконечна, продолжается со сколь угодно малыми величинами, и в практических расчетах ее придется прерывать при достижении минимально значащих для экономики параметров.

Уже при этом обнаруживаются неизвестные исследователям факты и обстоятельства. Например, оказывается, весь овеществленный труд, воплощенный в 0-ом году во всех наличествующих в этом году предметах труда, количественно равен живому труду всех лет, профункционировавшему в разделе предметов труда и сохранившемуся в 0-ом году в облике овеществленного. А весь овеществленный труд в средствах труда 0-го года по величине тождествен живому труду тех же всех лет, отработавшему в разделе средств труда и оставшемуся также и в 0-ом году. Или тот факт, что в составе овеществленного труда данного 0-го года присутствуют вкрапления живого труда как угодно далекого прошлого времени. Эти и другие выявляющиеся факты нуждаются, нам кажется, в особом осмыслении, причем не только специалистами по проблемам общественного воспроизводства. Вместе с тем это «подземелье» овеществ-

ленного труда – обещающее поле новых научных исследований с нетривиальными (если не сказать больше) выводами. Особенно если привлечь положения «Нищеты философии» [6, с. 97] и III тома «Капитал» К. Маркса [7, с. 186; 204] об «общественной полезности» и «потребительной стоимости в общественном масштабе» (ПСВОМ), в соответствии с которыми результаты общественного производства по отраслям – ПСВОМ – можно измерять, сравнивать исходя из выделенного социумом для каждой совокупности потребительских стоимостей (ПСВОМ) рабочего времени. Однако К. Маркс не уточнил, о каком рабочем времени идет речь: одного лишь живого, или же всего живого и овеществленного труда. Имеются соображения в пользу как первого, так и второго варианта. Мы проводили модельные расчеты при первом предположении.

Оказалось, что базовая кривая главного входа (в «подземелье») путем ряда элементарных преобразований позволяет получить ряд иных кривых (того же геометрического типа) весьма значимого экономического содержания, обогащающих наши знания объективной экономики. В них выявляются зависимости, проходящие через прошлое, настоящее и будущее. Так, выявилась структура, показывающая предстоящий выход всего живого труда данного (0-го) года в предстоящие годы из общественного производства. Он покидает сферу общественного производства воплощенным в произведенных предметах потребления – конечных результатах воспроизводственного движения. Если величины ПСВОМ определять рабочим временем живого труда, получаем график конечных результатов по годам. Это вполне объективная структура, строго логически полученная от надежных исходных теоретических посылок апробированными в науке простыми методами, повторяющими практические экономические действия [4; с. 238-353]. Она позволяет уточнить, что овеществленный труд, представленный предметами и средствами труда, сам по себе не создает материальных благ, его экономии или сосредоточения только приближают или, напротив, отодвигают сроки их получения. Создатель благ – исключительно живой труд. Он в составе трудовой экономической субстанции – активная сила, строитель. Тогда как овеществленные труды – его строительный материал – «кирпичи». Объективные субстанциональные структуры живого и овеществленного труда еще пока почти совершенно не исследованы. Они – актуальные объекты развернутых политэкономических и макроэкономических изысканий.

Автор выражает признательность д.э.н., проф. Корнякову В.И. за помощь в написании данной работы.

Литература

1. Алексеева, Н.А. Объемные структуры общественного воспроизводства [Текст] / Н.А. Алексеева, В.И. Корняков // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. – 2013. – № 4. – С. 372.
2. Алексеева, Н.А. О классическом уровне теории общественного воспроизводства [Текст] / Н.А. Алексеева, В.И. Корняков // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. – 2011. – № 2 (17). – С. 8-17.

3. Корняков, В.И. Производительность живого труда, структурная и воспроизводственная производительность в современной страновой экономике [Текст] / В.И. Корняков, Н.А. Алексеева // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. – 2013. – № 1. – С. 25.
4. Корняков, В.И. Воспроизводство как поток единой субстанции: модель, зависимости, объемные структуры [Текст]: монография / В.И. Корняков; Философско-экономическое ученое собрание, Центр общественных наук МГУ. – Москва-Ярославль, 2000.
5. Маркс К., Энгельс Ф. Сочинения. 2-е изд. Т. 23.
6. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т.4.
7. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 25, ч. I.

УДК 38.03.01

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ НА ПРИМЕРЕ
ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»**

*магистрант М.А. Вашурина
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: рынок ценных бумаг, долговые и долевыми ценные бумаги, ПАО «Промсвязьбанк».

В статье представлен анализ и результаты инвестиционной деятельности ПАО «Промсвязьбанк» на рынке ценных бумаг.

**INVESTING ACTIVITIES COMMERCIAL BANK SECURITIES
MARKET BY THE EXAMPLE OF PC «PROMSVYAZBANK»**

*Undergraduate M.A. Vashurina
(FSBEI HE Yaroslavl SAA, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: securities market, debt and equity securities, PC PSB.

The analysis and results of the investment activity of PC PSB in the securities market.

Одним из приоритетных направлений Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г. представлена активизация финансового рынка страны и формирование в перспективе на ее территории мирового финансового центра. Важнейшим элементом финансового рынка необходимо рассматривать рынок ценных бумаг, наиболее развитым участником которого на современном этапе является банков-

ский сектор. Понятие «рынок ценных бумаг» определяется совокупностью экономических отношений между его участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг для привлечения финансовых ресурсов на цели развития инвестиционных процессов [1].

Банки занимают особое место на рынке ценных бумаг, что связано с сочетанием эмиссионной, инвестиционной и посреднической деятельностью, а также с разнообразием видов ценных бумаг, с которыми осуществляются операции. Такое положение является характерной особенностью российских коммерческих банков [2].

В 2014 году Банк России зарегистрировал 180 выпусков ценных бумаг кредитных организаций. Номинальный объем выпусков акций составил 603,4 млрд руб. при 162 выпусках (в 2013 году было зарегистрировано 199 выпусков на 224,4 млрд руб.), номинальный объем выпусков облигаций составил 48,7 млрд руб. при 18 выпусках (в 2013 году – 51 выпуск на 189,6 млрд руб.). В 2014 году Банк России зарегистрировал 39 условий выпуска и обращения сертификатов: 9 условий выпуска и обращения именных депозитных сертификатов, 4 условия выпуска и обращения депозитных сертификатов на предъявителя, 10 условий выпуска и обращения именных сберегательных сертификатов, 16 условий выпуска и обращения сберегательных сертификатов на предъявителя [3].

По данным Центрального банка РФ можно сделать вывод, что банки могут выступать в качестве инвесторов в экономику посредством рынка ценных бумаг.

Одним из участников фондового рынка выступает ПАО «Промсвязьбанк». Промсвязьбанк обладает стабильными деловыми связями со всеми участниками фондового рынка и проводит активные собственные операции с ценными бумагами, включая акции, ОФЗ, корпоративные облигации, еврооблигации, векселя.

В таблице 1 представлен агрегированный баланс ПАО «Промсвязьбанк» за 2009-2014 гг. [4].

По данным таблицы видно, что операции с ценными бумагами за рассматриваемый период стали для банка важным источником доходов. К началу 2011 года доля ценных бумаг в активах банка выросла до 14,1 %. Портфель ценных бумаг достиг 66 млрд руб. по состоянию на 1 января 2011 года.

Однако портфель торговых ценных бумаг на начало 2015 года существенно снизился. Доля ценных бумаг в активах банка сократилась с 11,8 % на начало 2010 года до 2,4 % на 1 января 2015 года.

Согласно данным по МСФО за 2014 год [5], банк намеренно планомерно сокращал портфель ценных бумаг, ожидая повышения ставок в экономике в связи с напряженной геополитической обстановкой. Несмотря на отрицательный финансовый результат, Промсвязьбанку удалось избежать убытков по операциям с финансовыми инструментами. Таким образом, можно сделать вывод, что инвестиционные операции с ценными бумагами позволяют банку управлять ликвидностью и поддерживать ее в стабильном состоянии.

Рассмотрим динамику структуры ценных бумаг ПАО «Промсвязьбанк» в 2009-2014 гг. (таблица 2).

Таблица 1 – Агрегированный баланс ПАО «Промсвязьбанк» за 2009-2014 гг.

Статья баланса, тыс. руб.	01.01.2010		01.01.2011		01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		Изменение за период		
	АКТИВ	100,0%	470 811 010	100,0%	562 669 799	100,0%	683 708 871	100,0%	736 592 374	100,0%	1 050 840 418	100,0%	588 542 875	127,3%	0,0%
Высокликвидные активы	47 735 037	10,3%	38 880 439	8,3%	32 580 319	5,8%	86 768 598	12,7%	61 077 221	8,3%	106 031 641	10,1%	58 296 604	122,1%	-0,2%
Денежные средства и их эквиваленты	34 886 503	7,5%	24 651 457	5,2%	24 672 756	4,4%	38 414 315	5,6%	40 142 980	5,4%	56 700 158	5,4%	21 813 655	62,5%	-2,2%
Денежные средства	8 263 141	1,8%	12 641 651	2,7%	18 126 825	3,2%	19 288 935	2,8%	24 149 179	3,3%	36 727 901	3,5%	28 464 760	344,5%	1,7%
Корр. счет в ЦБ	26 623 362	5,8%	12 009 806	2,6%	6 545 931	1,2%	19 125 380	2,8%	15 993 801	2,2%	19 972 257	1,9%	-6 651 105	-25,0%	-3,9%
Корр. счета НОСТРО	9 666 867	2,1%	12 891 282	2,7%	5 154 136	0,9%	45 742 380	6,7%	17 636 097	2,4%	30 844 362	2,9%	21 177 495	219,1%	0,8%
Средства в расчетах	500 694	0,1%	433 082	0,1%	1 868 139	0,3%	1 939 957	0,3%	2 457 659	0,3%	7 823 218	0,7%	7 322 524	1462,5%	0,6%
Средства на бирже	2 680 973	0,6%	904 618	0,2%	885 288	0,2%	671 946	0,1%	840 651	0,1%	10 717 221	1,0%	8 036 248	299,8%	0,4%
Резервы по высоколиквидным активам	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-166	-0,0%	-53 318	-0,0%	-53 318	-	-0,0%
Доходные активы	355 054 191	76,8%	363 991 858	77,3%	445 508 302	79,2%	493 718 106	72,2%	553 688 706	75,2%	759 986 469	72,3%	404 932 278	114,0%	-4,5%
Кредиты банкам	69 865 471	15,1%	24 228 523	5,1%	47 028 839	8,4%	50 196 969	7,3%	18 490 974	2,5%	38 815 540	3,7%	-31 049 931	-44,4%	-11,4%
Ценные бумаги	54 460 123	11,8%	66 532 125	14,1%	54 284 001	9,6%	52 403 082	7,7%	63 399 941	8,6%	25 459 628	2,4%	-29 000 495	-53,3%	-9,4%
Кредиты юридическим лицам	208 186 614	45,0%	255 732 316	54,3%	297 580 292	52,9%	322 387 687	47,2%	389 089 392	52,8%	600 186 258	57,1%	391 999 644	188,3%	12,1%
Кредиты ИП	4 655 528	1,0%	6 655 182	1,4%	9 385 547	1,7%	11 660 328	1,7%	11 893 994	1,6%	8 563 317	0,8%	3 907 789	83,9%	-0,2%
Кредиты физическим лицам	38 895 727	8,4%	33 561 252	7,1%	37 229 623	6,6%	57 070 040	8,3%	70 814 405	9,6%	86 961 726	8,3%	48 065 999	125,6%	-0,1%
Резервы по просроченным кредитам	-21 009 272	-4,5%	-22 717 540	-4,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	21 009 272	-100,0%	4,5%
Прочие активы	59 808 315	12,9%	67 938 713	14,4%	84 581 178	15,0%	103 222 167	15,1%	121 826 447	16,5%	184 822 308	17,6%	125 313 993	210,6%	4,7%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	438 600 025	92,7%	432 760 350	91,9%	516 223 819	91,7%	629 687 832	92,1%	673 506 856	91,4%	989 843 764	94,2%	561 153 739	130,9%	1,5%
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	33 007 518	7,3%	38 050 660	8,1%	46 445 979	8,3%	54 021 038	7,9%	63 085 519	8,6%	60 996 655	5,8%	27 389 137	81,5%	-1,5%
ВНЕБАЛАНС	228 313 531	49,4%	189 335 814	40,2%	150 598 828	26,8%	173 564 368	25,4%	23 990 291	3,3%	-53 435 966	-5,1%	-281 749 497	-123,4%	-54,5%

Из таблицы видно, что преобладающий удельный вес в портфеле ценных бумаг занимают долговые обязательства. Это позволяет сделать вывод о преимущественно долговом характере банковского портфеля ценных бумаг. В 2009-2012 гг. в структуре вложений банка основную долю долговых ценных бумаг составляют государственные облигации (ОФЗ, ОБР). На их долю на начало 2010 года приходится 29,8 % всех ценных бумаг, но в 2014 году удельный вес ОФЗ И ОБР существенно снижается и на 1 января 2015 года составляет 7,4%.

Высокая степень привлекательности облигаций федерального займа и Банка России обусловлена минимальными рисками и резервными требованиями, приемлемым уровнем доходности, а также возможностью передавать в обеспечение по кредитам Банка России и использовать в операциях РЕПО.

Вторую по значимости позицию занимают корпоративные облигации нерезидентов, на долю которых на начало 2010 года приходится 20,1 %. При этом наблюдается тенденция роста: на 1 января 2015 года их доля по сравнению с 1 января 2010 года увеличилась на 9,4 %. Доля ценных бумаг, переданных в РЕПО, увеличилась за период 2009-2014 гг. с 0,1 % до 14,5 %.

На третьем месте среди долговых ценных бумаг – векселя. Их удельный вес на начало 2010 года составляет 17 % всех ценных бумаг. Однако к началу 2014 года доля векселей снижается и составляет 10 %. В 2014 году операции по векселям не выполнялись.

Долевые ценные бумаги составляют незначительную долю в объеме всех ценных бумаг. Вложения в акции составляют 4,9 % на 01.01.2010 года. К началу 2012 года их доля существенно увеличивается и составляет 15,1 %, но к 1 января 2015 года, на фоне резкого повышения ставок в экономике, удельный вес акций снижается до 1,9 %.

Как показывает анализ, наиболее предпочтительным финансовым инструментом является облигация. Она обладает схожими по своему экономическому содержанию характеристиками с кредитом и служит наиболее привлекательным фондовым инструментом для банков при формировании ими собственных портфелей ценных бумаг.

Следует отметить, что ПАО «Промсвязьбанк» в управлении ценными бумагами придерживается умеренно-консервативного подхода.

Большая часть ценных бумаг имеет рейтинги международных агентств и включена в Ломбардный список ЦБ. Банк неизменно входит в топ-10 ведущих операторов рынка облигаций на ММВБ [5].

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что стратегия Промсвязьбанка на рынке ценных бумаг направлена на сегмент долговых ценных бумаг, а тенденцией развития инвестиционных операций является формирование и использование собственного портфеля ценных бумаг в целях расширения источников получения дополнительных доходов и управления ликвидностью банка.

Таблица 2 – Динамика структуры ценных бумаг ПАО «Промсвязьбанк» в 2009-2014 гг. Сумма в тыс. руб.

Вид ценных бумаг	01.01.2010		01.01.2011		01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015	
	Сумма	Уд.вес										
Долговые ценные бумаги												
Обл. акции	42 547 948	78,1%	48 184 685	72,4%	39 382 545	72,5%	41 754 642	79,7%	50 990 321	80,4%	23 378 833	91,8%
ОФЗ, ОБР	16 232 320	29,8%	21 424 844	32,2%	12 005 013	22,1%	14 192 190	27,1%	9 087 349	14,3%	1 872 877	7,4%
Корпоративные	8 103 031	14,9%	6 513 870	9,8%	7 675 643	14,1%	10 831 123	20,7%	15 731 581	24,8%	5 910 358	23,2%
Банков	5 717 137	10,5%	5 203 879	7,8%	8 166 058	15,0%	10 916 198	20,8%	11 919 130	18,8%	4 861 080	19,1%
Инвестиционные государственные	0	0,0%	0	0,0%	133 032	0,2%	31 666	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Корпоративные нерезидентские	10 921 073	20,1%	10 845 880	16,3%	10 864 733	20,0%	3 932 630	7,5%	5 034 841	7,9%	7 516 666	29,5%
Банков-нерезидентов	1 393 682	2,6%	1 462 132	2,2%	421 111	0,8%	1 595	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Переоценка	-307 926	-0,6%	-539 767	-0,8%	-590 760	-1,1%	2 978	0,0%	-307 387	-0,5%	-435 925	-1,7%
Переоценки в РЕПО	63 603	0,1%	3 333 968	5,0%	783 411	1,4%	1 919 571	3,7%	9 558 033	15,1%	3 688 341	14,5%
Просроченные	1 191 744	2,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Резервы на возможные потери	-766 716	-1,4%	-62 121	-0,1%	-75 696	-0,1%	-73 309	-0,1%	-33 226	-0,1%	-34 564	-0,1%
Вексели	9 267 128	17,0%	10 094 260	15,2%	6 713 338	12,4%	6 369 159	12,2%	6 360 099	10,0%	0	0,0%
Корпоративные	2 781 099	5,1%	3 512 384	5,3%	0	0,0%	44 473	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Банков	6 626 370	12,2%	7 121 735	10,7%	6 713 338	12,4%	6 324 686	12,1%	6 360 099	10,0%	0	0,0%
Резервы на возможные потери	-140 541	-0,3%	-539 859	-0,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Долевые ценные бумаги												
Акции	2 645 047	4,9%	8 253 180	12,4%	8 188 118	15,1%	4 279 281	8,2%	6 049 321	9,3%	482 907	1,9%
Резидентов	2 628 960	4,8%	8 242 811	12,4%	7 903 054	14,6%	4 343 316	8,3%	5 561 958	8,8%	44	0,0%
Нерезидентов	5 916	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Переоценка	10 171	0,0%	10 369	0,0%	-113 735	-0,2%	-64 022	-0,1%	487 576	0,8%	482 875	1,9%
Переоценки в РЕПО	0	0,0%	0	0,0%	398 812	0,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Резервы на возможные потери	0	0,0%	0	0,0%	-13	-0,0%	-13	-0,0%	-13	-0,0%	-13	-0,0%
План инвестиционных фондов	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1 597 888	6,3%
Всего	54 460 123	100,0%	66 532 125	100,0%	54 284 001	100,0%	52 403 082	100,0%	63 399 941	100,0%	25 459 628	100,0%

Таким образом, в экономической системе государства фондовый рынок выполняет важные функции, обеспечивая аккумуляцию временно свободных денежных средств для инвестирования в различные виды деятельности.

Литература

1. Распоряжение Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р (ред. от 08.08.2009) «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года» (вместе с «Концепцией долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года») [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/consdoc_LAW_82134/ (дата обращения: 30.11.2015).
2. Савинова, В.А. Операции коммерческих банков на рынке ценных бумаг и направления их развития [Электронный ресурс] / В.А. Савинова, К.С. Краснов. – Режим доступа: http://ecsn.ru/files/pdf/201410/201410_87.pdf (дата обращения: 30.11.2015).
3. Годовой отчет банка России за 2014 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/God/ar_2014.pdf (дата обращения: 30.11.2015).
4. Агрегированный баланс ПАО «Промсвязьбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kuarp.ru/banks/3251/balances/> (дата обращения: 30.11.2015).
5. Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимого аудитора по состоянию на 31 декабря 2014 года ПАО «Промсвязьбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.psbank.ru/~media/Files/Bank/Investors/Reporting/PSBconsreport2014_rus.ashx (дата обращения: 30.11.2015).

УДК 336.226(045)

О ГОРИЗОНТАЛЬНОМ МОНИТОРИНГЕ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

к.э.н. Т.Н. Веселова

(ООО «Гроссаудит», Москва, Россия),

д.э.н. Н.Д. Ильенкова

(ФГОБУ ВО Финуниверситет, Москва, Россия)

Ключевые слова: соглашение, горизонтальный мониторинг, информационное взаимодействие, налоговое администрирование, качество налогового контроля.

В статье рассматриваются спорные аспекты применения Соглашения о расширенном информационном взаимодействии (горизонтальном мониторинге) при исчислении и уплате налогов и сборов между крупными российскими компаниями и территориальными (региональными) налоговыми инспекциям России.

A SYSTEMATIC APPROACH TO PROJECT MANAGEMENT

*Candidate of Economic Sciences T.N. Veselova
(«Gross Audit Ltd», Moscow, Russia),
Doctor of Economic Sciences N.D. Ilienkov
(FSBEI HE Financial University, Moscow, Russia)*

Keywords: Agreement, horizontal monitoring, information interaction, tax administration, quality tax control.

This article discusses the use of the agreement controversial aspects to expand information cooperation (horizontal monitoring) the calculation and payment of taxes and duties between the large Russian companies and territorial (regional) tax inspectorates Russia.

За пятнадцать лет, прошедших с начала перехода России на рельсы рыночной экономики, законодательная и нормативная база, обеспечивающие нормальное функционирование ее субъектов, претерпели кардинальное изменение. На первый взгляд правовое регулирование взаимодействия предпринимательских структур и государственных органов сегодня полностью обеспечивается. Однако изменение экономических реалий требует и корректировки законодательных актов. При этом паритет интересов обеих заинтересованных сторон на практике соблюдается далеко не всегда. Кроме того, принятие новых и корректировка старых нормативных актов нередко не согласуются между собой, что приводит к их разночтению, невозможности и противодействию применения. Задача на сегодняшний день весьма актуальная. При обнаружении подобных фактов необходимо в каждом конкретном случае проанализировать противоразные точки соответствующих документов и найти пути и механизмы их устранения или смягчения разногласий.

Примером подобного противоречия является Соглашение о расширенном информационном взаимодействии (горизонтальном мониторинге) при исчислении и уплате налогов и сборов с территориальными (региональными) налоговыми инспекциям России.

В настоящее время многим крупным российским компаниям предлагается подписать Соглашение о расширенном информационном взаимодействии (горизонтальном мониторинге) при исчислении и уплате налогов и сборов с территориальными (региональными) налоговыми инспекциям России.

Дело в том, что, начиная с 2013 года, ФНС России внедрена новая форма налогового администрирования – расширенное информационное взаимодействие («горизонтальный мониторинг»), основной целью которого является информационный обмен между налоговыми органами и налогоплательщиками, направленный на соблюдение законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, повышение предсказуемости налогового регулирования и качества налогового контроля. ФНС России заключены соглашения о «горизонталь-

ном мониторинге» с такими компаниями, как ОАО «РусГидро», ОАО «Мобильные телесистемы», ОАО «Интер РАО ЕЭС», международной организацией «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.», ОАО «Северсталь» и др.

В соответствии с соглашениями налоговая инспекция получает доступ к электронному документообороту по финансово-хозяйственным операциям налогоплательщиков в режиме реального времени. Заключившая соглашение компания обязуется еще до подачи деклараций предоставлять материалы налогового и бухгалтерского учета, а также первичную отчетность. Представители налоговой инспекции могут получить даже удаленный доступ к внутренним базам налогоплательщика.

Взамен компания получит право консультироваться с инспекцией по всем спорным вопросам и заранее согласовывать позицию ФНС по планируемым сделкам.

Такой подход к контролю исполнения налогоплательщиками своих обязанностей по уплате налогов расширяет способы урегулирования налоговых споров, не доводя их до суда.

В Налоговом кодексе такой механизм администрирования, как горизонтальный мониторинг, пока что не закреплён. Поэтому теоретически он не отменяет ни камеральных, ни выездных проверок по отношению к участникам соглашения. Это эксперимент. Если он окажется успешным, ФНС будет инициировать соответствующие поправки в НК РФ.

В Соглашении прямо указано, что соглашение не изменяет прав и обязанностей сторон, установленных законодательством РФ о налогах и сборах.

Согласно ст. 31 НК РФ, налоговые органы вправе:

1) требовать документы, служащие основаниями для исчисления и уплаты (удержания и перечисления) налогов, сборов, а также документы, подтверждающие правильность исчисления и своевременность уплаты (удержания и перечисления) налогов, сборов;

2) проводить налоговые проверки;

3) производить выемку документов у налогоплательщика при проведении налоговых проверок в случаях, когда есть достаточные основания полагать, что эти документы будут уничтожены, сокрыты, изменены или заменены;

4) вызывать на основании письменного уведомления в налоговые органы налогоплательщиков для дачи пояснений в связи с уплатой (удержанием и перечислением) ими налогов и сборов либо в связи с налоговой проверкой, а также в иных случаях, связанных с исполнением ими законодательства о налогах и сборах;

5) приостанавливать операции по счетам налогоплательщика;

6) при проведении выездной налоговой проверке осматривать любые используемые налогоплательщиком для извлечения дохода либо связанные с содержанием объектов налогообложения помещения;

7) определять суммы налогов, подлежащие уплате налогоплательщиками в бюджетную систему Российской Федерации, расчетным путем на основании имеющейся у них информации;

8) требовать от налогоплательщиков устранения выявленных нарушений законодательства о налогах и сборах и контролировать выполнение указанных требований;

9) взыскивать недоимки, а также пени, проценты и штрафы;

10) требовать от банков документы, подтверждающие факт списания со счетов налогоплательщика, плательщика сбора или налогового агента и с корреспондентских счетов банков сумм налогов, сборов, пеней и штрафов и перечисления этих сумм в бюджетную систему Российской Федерации;

11) привлекать для проведения налогового контроля специалистов, экспертов и переводчиков;

12) вызывать в качестве свидетелей лиц, которым могут быть известны какие-либо обстоятельства, имеющие значение для проведения налогового контроля;

13) заявлять ходатайства об аннулировании или о приостановлении действия выданных юридическим и физическим лицам лицензий на право осуществления определенных видов деятельности;

14) предъявлять в суды общей юрисдикции или арбитражные суды иски (заявления):

о взыскании недоимки, пеней и штрафов за налоговые правонарушения;

о возмещении ущерба, причиненного государству и (или) муниципальному образованию вследствие неправомерных действий банка по списанию денежных средств со счета налогоплательщика после получения решения налогового органа о приостановлении операций, в результате которых стало невозможным взыскание налоговым органом недоимки, задолженности по пеням, штрафам с налогоплательщика;

о досрочном расторжении договора об инвестиционном налоговом кредите; в иных случаях, предусмотренных НК РФ.

Пунктом 2 ст. 32 НК РФ закреплено, что налоговые органы осуществляют также другие права, предусмотренные НК РФ.

Следует иметь в виду, что положениями п. 1 и п. 2 ст. 31 НК РФ установлен принцип закрытого (исчерпывающего) перечня полномочий налоговых органов, т.е. налоговые органы вправе совершать только те действия, которые прямо указаны в НК РФ, и только в пределах установленных НК РФ сроков.

Согласно п. 1 ст. 21 НК РФ налогоплательщики имеют право на получение от налоговых органов по месту учета бесплатной информации, в т.ч. в письменной форме, а в п. 4 ст. 32 НК РФ за налоговыми органами закреплена обязанность бесплатно информировать (в том числе в письменной форме) налогоплательщиков о законодательстве о налогах и сборах и принятых на их основании нормативных правовых актах, порядке исчисления и уплаты налогов и сборов. Если налогоплательщик или налоговый агент совершает налоговое правонарушение, действуя в соответствии с письменным разъяснением налогового органа, ответственность его исключается согласно пп. 3 п. 1 ст. 111 НК РФ.

Таким образом, и без заключения Соглашения о «горизонтальном мониторинге» налоговая инспекция обязана давать соответствующие письменные разъяснения.

А вот дополнительную информацию о финансово-хозяйственной деятельности налогоплательщика налоговая инспекция может получить только в рамках выездной или камеральной проверки. Согласно положениям Соглашения о «горизонтальном мониторинге», такая информация предоставляется в налоговый орган ежедневно.

Соглашение о расширенном информационном взаимодействии (горизонтальном мониторинге), при исчислении и уплате налогов и сборов между территориальными (региональными) инспекциями ФНС России и российскими компаниями не входит в обычную хозяйственную практику, так как не урегулировано на законодательном уровне, в связи с чем на основании положений Устава российских компаний требуют одобрения совета директоров (см Постановление Пленума ВАС РФ от 18.11.2003 № 19 «О некоторых вопросах применения Федерального закона «Об акционерных обществах»).

В целях подготовки информации для одобрения советом директоров совершения сделки по Соглашению о расширенном информационном взаимодействии (горизонтальном мониторинге) российская компания обязана запросить у налогового органа документ, на основании которого заключается такое соглашение. Такого документа территориальные (региональные) инспекции ФНС России российским компаниям не предоставляют, в связи с чем заключение такого Соглашения не всегда возможно.

По мнению авторов, для расширенного внедрения новой формы налогового администрирования – расширенного информационного взаимодействия между налоговым органом и налогоплательщиком, необходимо внести на законодательном уровне изменения в первую часть Налогового кодекса России.

Литература

1. Налоговый кодекс Российской Федерации [Федер. закон: принят Гос. Думой 19 июля 2000 г. № 117-ФЗ] [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru> (дата обращения: 01.08.2015).
2. Приказ ФНС России от 30.05.2007 № ММ-3-06/333@ «Об утверждении Концепции системы планирования выездных налоговых проверок» (ред. от 10.05.2012) [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru> (дата обращения: 01.08.2015).
3. Брызгалин, А.В. Налог на прибыль: интересные вопросы из практики налогового консультирования [Текст] / А.В. Брызгалин, О.С. Федорова, О.Л. Лонская, С.Ю. Головина, О.Е. Анисеева, Д.А. Ильиных, Д.В. Тютин, Ж.Г. Попкова, А.В. Чураев, С.А. Эдиев, Е.О. Савина // *Налоги и финансовое право*. – 2014. – № 8. – С. 24-223.
4. Гончаренко, Л.И. Эволюционный аспект принципов налогообложения и налогового администрирования банков [Текст] / Л.И. Гончаренко // *Труды Вольного экономического общества России*. – 2009. – № 1 (том 106). – С. 84-90.

5. Зубарева, И.Е. Горизонтальный мониторинг как способ контроля налогоплательщиков, основанный на доверии: опыт Королевства Нидерланды [Электронный ресурс] / И.Е. Зубарева // Ваш налоговый адвокат. – 2008. – № 5. – Режим доступа: <http://www.lawmix.ru/bux/48043> (дата обращения 15.06.2014).
6. Мишустин, М. Для государства налогоплательщик – это главный инвестор, которому необходимо предоставить весь комплекс гарантий и защиты его прав [Электронный ресурс] / М. Мишустин. – Режим доступа: http://www.nalog.ru/rub_mns_news/4034236/ (дата обращения 10.06.2014).
7. ФНС вводит новый вид контроля – горизонтальный мониторинг [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://taxbook.ru/news/1801-fns-vvodit-novyy-vid-kontrolya-gorizontalnyu-monitoring.html> (дата обращения 10.06.2014).
8. Федеральная налоговая служба России [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: www.nalog.ru.
9. Доклад о результатах и основных направлениях деятельности Министерства финансов Российской Федерации на 2014-2016 гг. [Электронный ресурс] // Министерство финансов РФ: официальный сайт. – Режим доступа: www.minfin.ru.

УДК 336

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЛИКВИДНОСТИ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

*магистранты С.Е. Волынец, Р.В. Колмаков, П.Г. Орешников, К.С. Смекалова
(ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: ликвидность, коммерческие банки, банковский сектор, нормативы ликвидности ЦБ РФ.

В данной статье анализируются понятие и способы контроля ликвидности коммерческого банка, применяемые Банком России, а также рассмотрено текущее положение отечественных банков.

ACTUAL PROBLEMS OF RUSSIAN BANKING SECTOR'S LIQUIDITY

*Undergraduates S.E. Volynets, G.V. Kolmakov, P.G. Oreshnikov, K.S. Smekalova
(P.G. Demidov Yaroslavl State University, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: liquidity, commercial banks, the banking sector, liquidity normative CBR.

This article analyzes the concept and ways to control the liquidity of the commercial bank used by the Bank of Russia, as well as reviews the current status of Russian banks.

Во второй половине 2014 года при сохранении геополитической напряженности и замедлении роста российской экономики возникла тенденция к усложнению ситуации с ликвидностью банковского сектора, которая особенно отчетливо прослеживалась в октябре-декабре отчетного года в условиях неустойчивой курсовой динамики и девальвационных ожиданий. Но уже в конце декабря 2014 года на фоне принятия Правительством РФ и Банком России ряда важных мер (повышение ключевой ставки Банка России, увеличение максимальной суммы компенсации в рамках системы страхования вкладов, предоставление валютной ликвидности банкам) появились признаки нормализации ситуации с ликвидностью банков. Эффективное управление ликвидностью способствует устойчивому развитию банковского сектора и, как следствие, оказывает положительное влияние на реальный сектор экономики.

Банк России [1] определяет ликвидность банковского сектора как средства кредитных организаций, поддерживаемые на юридических счетах в ЦБ РФ в целях осуществления платежных операций и выполнения резервных требований.

Показатель ликвидности является особенно важным в оценке эффективности деятельности того или иного коммерческого банка, поскольку он отражает положение кредитной организации, а недостаточный или чрезмерный уровень ликвидности может свидетельствовать о наличии у банка финансовых затруднений.

В связи с этим Центральный Банк как главный регулятор устанавливает нормативы банковской ликвидности [2], соблюдение которых является основой эффективной и устойчивой банковской системы государства (рисунок 1).

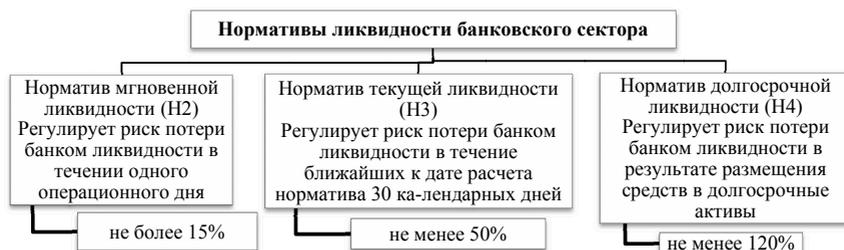


Рисунок 1 – Нормативы ликвидности банка, установленные Банком России

В случае если уровень ликвидности не соблюдается коммерческим банком на нормативно-установленном уровне, появляется риск нестабильности и неустойчивости, тогда Центральный банк, выполняя функцию банковского надзора и применяя санкции, вправе требовать доведения показателей ликвидности до нормативных значений.

В связи с опережающим ростом краткосрочных обязательств относительно высоколиквидных активов кредитных организаций среднее значение норматива мгновенной ликвидности (Н2) по банковскому сектору за 2014 год умень-

шилось по сравнению с 2013 годом с 63,2 до 58,3% (при нормативном уровне 15%). Среднегодовое фактическое значение текущей ликвидности (Н3) снизилось с 84,8% в 2013 году до 77,3% в 2014 году (рисунок 2), что также существенно выше минимального нормативного значения (50%).

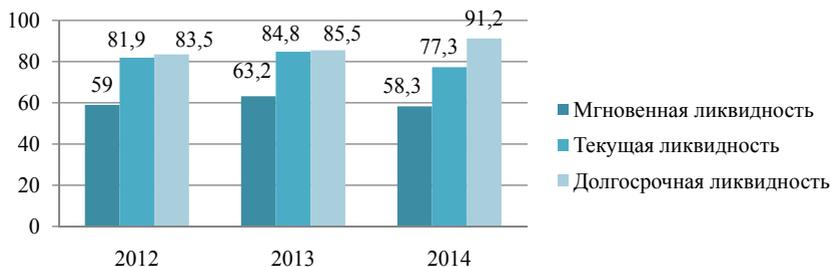


Рисунок 2 – Показатели ликвидности банковского сектора (средние хронологические годовые значения), %

Значение показателя долгосрочной ликвидности в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличилось с 85,5 до 91,2%. В среднем за год объем долгосрочного (на срок свыше 1 года) кредитования в 2014 году вырос по сравнению с 2013 годом на 27,2%, при этом среднегодовая величина обязательств банковского сектора со сроком востребования свыше 1 года увеличилась на 21,6%, а темп прироста средней величины собственных средств (капитала) составил 14,0%. Сложившаяся динамика позволяет кредитным организациям сохранять достаточно сбалансированную структуру долгосрочных активов и обязательств, а с учетом максимально допустимого значения показателя долгосрочной ликвидности (120%) кредитные организации имеют возможность наращивать долгосрочный кредит в экономике.

На протяжении 2014 года наблюдались единичные случаи несоблюдения отдельными кредитными организациями обязательных нормативов ликвидности. Из числа действующих на 01.01.2015 кредитных организаций в 2014 году на отдельные даты норматив мгновенной ликвидности (Н2) нарушали 10 кредитных организаций (в 2013 году – 7), норматив текущей ликвидности (Н3) – 14 кредитных организаций (в 2013 году – 15). В 2014 году имели место 7 случаев нарушения норматива долгосрочной ликвидности (Н4), в 2013 году – 2 случая. Но в целом можно говорить о соблюдении банковским сектором установленных нормативов мгновенной и текущей ликвидности, что может свидетельствовать о возможности возникновения тенденции увеличения Банком России нормативов Н2 и Н3.

Актуальной остается проблема соблюдения нормативов долгосрочной ликвидности, что связано с излишней зависимостью некоторых банков от одного источника средств и увеличением доли долгосрочных активов сроком свыше одного года. Существенное влияние на соблюдение норматива Н4 также оказывает ужесточение контроля Правительства РФ за сохранностью средств страте-

гически значимых предприятий, что выразилось в оттоке долгосрочных депозитов юридических лиц со счетов банка [4].

В сложившейся ситуации нестабильности экономической ситуации наблюдается рост просроченных долговых обязательств и необеспеченного потребительского кредитования, что оказывает влияние на качество активов банков банковской системы РФ. Так, по данным Центрального банка, объем просроченной задолженности по розничному портфелю за февраль вырос на 3,5%; а по корпоративному – на 0,4%. В результате удельный вес просроченной задолженности по розничным кредитам вырос с 6,3 до 6,6%, а по кредитам нефинансовым организациям – с 4,5 до 4,8% на 01.03.2015 г. [5].

Годовой темп прироста необеспеченных кредитов с просроченными платежами свыше 90 дней составил 82% на 1 апреля, тогда как темп прироста задолженности по таким кредитам снизился до 27%. Наиболее сильное ухудшение качества портфеля наблюдалось у группы банков, специализирующихся на соответствующем сегменте. Доля кредитов с просроченными платежами на срок свыше 90 дней в их портфеле составила 14,7% против 9,3% по банковскому сектору в целом [5].

Несмотря на данный факт, ситуация с ликвидностью банковского сектора стала более устойчивой по сравнению с 2014 г. ввиду изменения кредитной политики банков и притока средств физических и юридических лиц. Данная тенденция проиллюстрирована на рисунке 3.

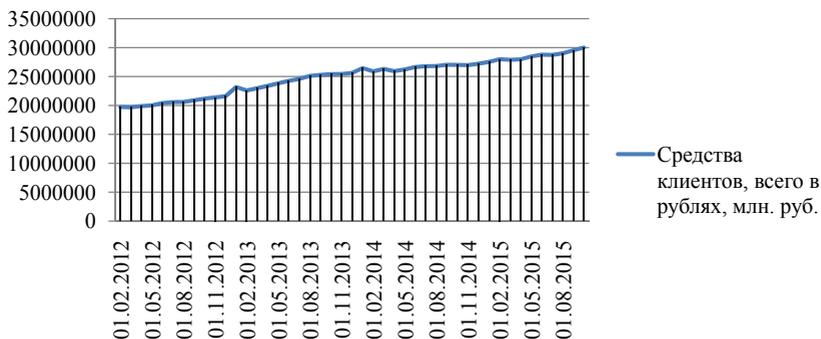


Рисунок 3 – Общая сумма привлеченных средств юридических и физических лиц в рублях (всего по Российской Федерации)

На диаграмме прослеживается тенденция роста вкладов населения по сравнению с 2014 годом. Данное увеличение произошло благодаря высоким ставкам по депозитам и капитализации процентов. Изменение темпов роста вкладов во многом связано не с внешними факторами, а с фактором изменения темпов роста реальных доходов населения, их снижением [6, с. 5].

Избыток ликвидности используется банками для погашения долга перед Банком России и выкупа собственных долговых ценных бумаг. Так, в 2014 году задол-

женность банков перед Банком России составила 9,3 трлн руб., в 2015 году – 5,8 трлн руб. При этом 90% задолженности приходится на ТОП-50 российских банков.

По результатам проведенных исследований можно сделать вывод о важности показателя уровня ликвидности банковского сектора и необходимости соблюдения установленных нормативов. Устойчивость банков во многом зависит от уровня долгосрочной ликвидности, в связи с чем банкам банковской системы РФ необходимо сфокусироваться на качестве активов. Таким образом, уровень банковской ликвидности будет сохраняться на текущем уровне при условии проведения политики повышения качества долгосрочных активов.

Литература

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ред. от 05.10.2015 г.).
2. Инструкция Банка России от 16.01.2004 № 110-И (ред. от 28.04.2012 г.) «Об обязательных нормативах банков».
3. Банковский сектор в конце 2013 – начале 2014 года // [Электронный ресурс]. – URL: gaexpert.ru/rankingtable/bank/sector_13-14/tab02/ (дата обращения: 19.10.2015 г.).
4. Брыткова, А. Неликвидная ликвидность / А. Брыткова // [Электронный ресурс]. – URL://www.banki.ru/news/daytheme/?id=8429195 (дата обращения: 19.10.2015 г.).
5. О динамике развития банковского сектора Российской Федерации в феврале 2015 года // [Электронный ресурс]. – URL : www.cbr.ru/analytics/print.aspx?file=bank_system/din_razv_15_02.htm (дата обращения: 19.10.2015).
6. Сухов, М.И. Актуальные вопросы развития банковского сектора Российской Федерации [Текст] / М.И. Сухов // Деньги и кредит. – 2014. – № 10. – С. 3-7.

УДК 336.64

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПТИЦЕВОДЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ

*аспирантка Е.А. Горнич
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: оценка эффективности, управление, финансовые ресурсы, предприятие.

В статье представлена оценка эффективности управления финансовыми ресурсами на крупных птицеводческих предприятиях Ярославской области.

FINANCIAL MANAGEMENT PERFORMANCE EVALUATION FOR THE POULTRY FARM ENTERPRISES IN YAROSLAVL REGION

*graduate student E.A. Gornich
(FSBEI HE Yaroslavl SAA, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: performance evaluation, management, financial resources, farm.

The article presents the financial management performance evaluation for the large poultry farms in Yaroslavl region.

В современных условиях птицеводческая отрасль развивается быстрыми темпами, при этом значительное внимание уделяется финансовой устойчивости предприятий. Эффективное управление финансовыми ресурсами – одна из ключевых проблем на предприятиях, поскольку хозяйствующие субъекты являются самостоятельными объектами товарно-денежных отношений и несут полную ответственность за результаты своей деятельности. Таким образом, предприятиям необходимо разработать механизм эффективного управления финансовыми ресурсами, чтобы обеспечить конкурентоспособность собственной продукции и устойчивость на рынке.

Данная тема актуальна, так как эффективное управление финансовыми ресурсами позволяет: повысить финансовую устойчивость предприятия, максимизировать прибыль, обеспечить инвестиционную привлекательность предприятия и т.д.

Цель исследования – провести оценку эффективности управления финансовыми ресурсами на птицеводческих предприятиях Ярославской области.

Объектами исследования выступают два крупнейших птицеводческих предприятия Ярославской области, а именно, ОАО «Волжанин» и ОАО «Ярославский бройлер».

Решающими факторами в оценке эффективности управления финансовыми ресурсами выступают: наличие собственных денежных средств для расширения производства, достаточность финансовых ресурсов для обеспечения воспроизводственного процесса. Как минимум финансовые ресурсы должны покрывать сумму затрат предприятия на производство и реализацию продукции.

Для оценки эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия обобщающим показателем служит рентабельность собственного капитала, так как его величина зависит от решений, принятых руководством в трех сферах, – основной, финансовой и инвестиционной. Т.е. имея первоначальный капитал, руководство предприятия может привлекать дополнительные источники финансирования, увеличивать прибыль, проводить целесообразную инвестиционную политику, тем самым обеспечить эффективное управление объемами производства, затратами и ценами. Изменение данного показателя указывает на общие тенденции повышения и снижения эффективности бизнеса.

Кроме рентабельности собственного капитала, в практике используются показатели оценки эффективности управления финансовыми ресурсами, приведенные в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели эффективности управления финансовыми ресурсами, %

Показатель	ОАО «Волжанин»				ОАО «Ярославский бройлер»			
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. к 2012 г., %	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. к 2012 г., %
Рентабельность производства	16,66	16,71	30,37	13,71	25,80	14,10	29,37	3,57
Рентабельность продаж	13,16	13,42	21,63	8,47	16,53	10,03	18,18	1,65
Рентабельность активов	11,91	15,38	20,16	8,24	11,55	7,66	15,95	4,39
Рентабельность собственного капитала	17,30	21,07	27,29	9,99	17,23	11,14	20,48	3,25
Период окупаемости капитала, лет	5,78	4,75	3,66	63,39	5,80	8,98	4,88	84,13
Рентабельность основных средств	37,78	64,98	79,04	41,27	19,65	14,84	31,41	11,76
Рентабельность оборотных активов	19,58	24,09	32,69	13,11	34,43	19,89	37,89	3,46
Рентабельность внеоборотных активов	33,21	45,29	55,29	22,08	17,46	12,83	28,33	10,87

Результаты расчетов, представленные в таблице 1, отражают следующие моменты:

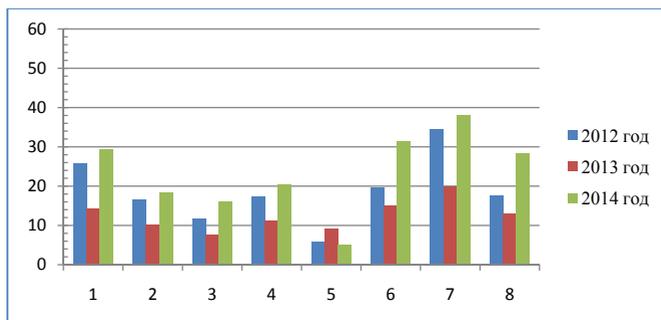
- уровни рентабельности производства и продаж положительные на двух предприятиях, но стоит отметить, что на ОАО «Волжанин» имеет место значительная положительная тенденция (13,71% за период), а на ОАО «Ярославский бройлер» динамика по годам неоднозначная. Рост рентабельности продаж обусловлен превышением темпов роста выручки над затратами, что свидетельствует о росте спроса на продукцию предприятий;

- увеличение рентабельности собственного капитала на предприятиях показывает эффективность его использования, т.е. сколько денежных единиц чистой прибыли приходится на одну денежную единицу вложенного собственниками капитала. Так, на ОАО «Волжанин» рост составил 9,99%, а на ОАО «Ярославский бройлер» – 3,25% соответственно;

- уровень рентабельности основных средств и внеоборотных активов за период с 2012 по 2014 года так же увеличился: на ОАО «Ярославский бройлер» 11,76% и 10,87% соответственно; на ОАО «Волжанин» на 41,27% и 22,08% соответственно. Т.е. эффективность использования внеоборотных активов и в частности, основных средств увеличивается;

- превышение темпов роста прибыли над темпами роста оборотных активов привело к увеличению рентабельности оборотных активов на ОАО «Волжанин» и ОАО «Ярославский бройлер» на 13,11% и 3,46% соответственно.

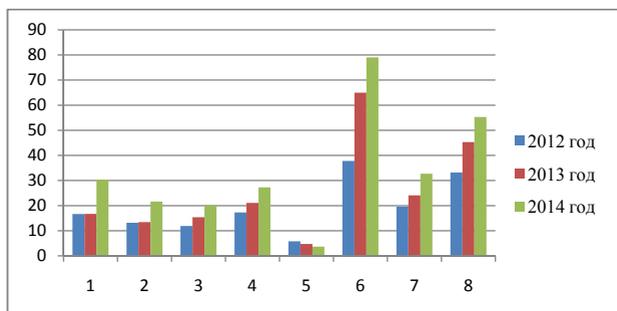
Динамика изменения данных показателей представлена на рисунках 1 и 2.



1 – рентабельность производства, %; 2 – рентабельность продаж, %; 3 – рентабельность активов, %; 4 – рентабельность собственного капитала, %; 5 – период окупаемости капитала, лет; 6 – рентабельность основных средств, %

Рисунок 1 – Показатели эффективности управления финансовыми ресурсами ОАО «Ярославский бройлер»

Как видно из рисунка 1, показатели в 2013 году по отношению к 2012 году снизились, но в 2014 ситуация выравнивается. На ОАО «Волжанин», напротив, отмечается стабильная положительная динамика за исследуемый период.



1 – рентабельность производства, %; 2 – рентабельность продаж, %; 3 – рентабельность активов, %; 4 – рентабельность собственного капитала, %; 5 – период окупаемости капитала, лет; 6 – рентабельность основных средств, %

Рисунок 2 – Показатели эффективности управления финансовыми ресурсами ОАО «Волжанин»

Таблица 2 – Показатели эффективности хозяйственной деятельности исследуемых предприятий

Показатель	ОАО «Волжанин»				ОАО «Ярославский бройлер»				Рекомендуемая тенденция
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Отклонение 2014 г. от 2012 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Отклонение 2014 г. от 2012 г.	
Показатели финансового состояния									
Коэффициент автономии	0,69	0,73	0,74	0,05	0,67	0,69	0,78	0,11	Рост
Коэффициент финансовой зависимости	0,31	0,27	0,26	-0,05	0,33	0,31	0,22	-0,11	Снижение
Коэффициент маневренности	0,46	0,52	0,5	0,04	0,01	0,12	0,26	0,25	Рост
Коэффициент финансового риска	0,45	0,37	0,35	-0,1	0,49	0,45	0,28	-0,21	Снижение
Коэффициент финансирования	2,21	2,72	2,82	0,61	2,03	2,20	3,51	1,48	Рост
Показатели ликвидности									
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,40	1,92	2,19	0,79	0,70	1,35	4,34	3,64	Рост
Коэффициент быстрой ликвидности	2,16	3,49	3,80	1,64	1,97	2,58	8,27	6,3	Рост
Коэффициент текущей ликвидности	3,65	5,33	3,80	0,15	3,03	3,16	10,91	7,88	Рост
Показатели структуры капитала									
Коэффициент задолженности	0,31	0,27	0,26	-0,05	0,33	0,31	0,22	-0,11	Снижение
Коэффициент финансового рычага	0,45	0,37	0,35	-0,10	0,72	0,62	0,40	-0,32	Снижение
Коэффициент «квоты собственника»	0,22	0,21	0,21	-0,01	0,57	0,43	0,37	-0,20	Снижение
Коэффициент покрытия процентов	6,24	9,73	12,49	6,25	7,03	5,52	11,58	4,55	Рост

От эффективности управления финансовыми ресурсами зависит прибыльность и финансовая устойчивость предприятия в целом. Из приведенных данных таблицы 1 следует, что осуществляется рациональная политика в отношении финансовых ресурсов. Далее в таблице 2 представлены показатели эффективности хозяйственной деятельности птицефабрик ОАО «Волжанин» и ОАО «Ярославский бройлер».

Согласно данным, представленным в таблице 2, можно отметить, что тенденции изменения всех показателей соответствуют рекомендуемым. Так, например, значения показателей финансового состояния соответствуют нормативным значениям, что свидетельствует о финансовой устойчивости и финансовой независимости предприятий.

В группе показателей оценки ликвидности наблюдается положительная тенденция, соответствующая нормативам, то есть оба предприятия являются платежеспособными. Однако стоит отметить, что значения данных показателей и темпы их роста на ОАО «Ярославский бройлер» значительно выше, чем на ОАО «Волжанин».

Снижение коэффициента «квоты собственника» на птицефабриках указывает на то, что снижается вероятность подверженности акций риску. На ОАО «Ярославский бройлер» и ОАО «Волжанин» данный показатель составляет 0,37 и 0,21 соответственно, это значит, что в структуре капитала предприятия тратят 0,37 и 0,21 рубля долга на каждый рубль собственного капитала. Превышение нормативного значения (6) коэффициента покрытия процентов у ОАО «Волжанин» и ОАО «Ярославский бройлер» в 2014 году 12,49 и 11,58, соответственно, говорит о способности предприятий своевременно и упорядоченно выполнять свои платежи по фиксированным контрактным обязательствам.

Из вышесказанного можно сделать вывод, что в настоящее время на «птицефабриках-лидерах» Ярославской области ОАО «Волжанин» и ОАО «Ярославский бройлер» отмечается увеличение эффективности использования финансовых ресурсов и, как следствие, улучшается их финансовое состояние.

Литература

1. Волкова, О.И. Экономика предприятия (фирмы): учебник [Текст] / О.И. Волкова, О.В. Девяткина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 601 с.
2. Тонких, А.С. Финансовые аспекты управления корпоративными ресурсами: монография [Текст] / А.С. Тонких. – Екатеринбург-Ижевск: ИЭ УрО РАН, 2005. – 94 с.

УДК 338.012

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ РОЛЬ ПРЕДПРИЯТИЙ ПИЩЕВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ В ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИИ И ПОВЫШЕНИИ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

*А.С. Дмитриева
(ФГБОУ ВПО ЯГТУ, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: пищевая промышленность, политика импортозамещения, конкурентоспособность.

В статье актуализируется вопрос об импортозамещении в российской экономике. Делается вывод о том, что повышение конкурентоспособности отечественной продукции, увеличение объемов производства способствуют устойчивому закреплению производителя на рынке, что в целом является благоприятным для развития экономики страны.

Пищевая промышленность является одной из важнейших составляющих промышленного сектора экономики любой страны. Именно от распределения пищевых производств в стране, от наличия на территории страны самостоятельных ресурсных баз, которые обеспечивают функционирование пищевой промышленности, зависит возможность самостоятельного выживания страны в критических макроэкономических условиях [1]. Эффективное развитие пищевой промышленности имеет стратегическое значение для государства и является одним из показателей его экономической безопасности [2].

Пищевая промышленность как сфера производства является частью народнохозяйственного комплекса страны, одним из ключевых и значимых обрабатывающих производств. Если взять все производство промышленного комплекса страны, то на долю предприятий пищевой промышленности приходится около 14% объема производства. Объем отгруженных товаров собственного производства пищевой промышленности РФ в 2014 году составил 4,7 трлн рублей [3].

Пищевая промышленность в России всегда была достаточно развитой сферой деятельности. Наше государство являлось сельскохозяйственной державой практически всегда. Данная отрасль народного хозяйства развивалась довольно быстро, поскольку полученное сырье необходимо было перерабатывать для последующего хранения или сбыта. Также если вспомнить историю России, не было практически ни одного мирного века, поэтому о снабжении армии качественными продуктами питания необходимо было заботиться постоянно.

В последние годы российский потребительский рынок значительно изменился. В страну стали в больших количествах поступать товары импортного производства. И в настоящее время процесс продолжается. Значительная часть товаров отечественных производителей не выдерживает в конкурентной борьбе с импортными аналогичными товарами, поскольку продукция импортного производства производится более высокого качества и благодаря этому имеет больший спрос. Импортные товары невысокого качества, которые поступают и продаются на отечественном рынке, конкурентоспособнее, так как стоят, как правило, значительно дешевле [4].

В настоящее время одна из основных задач политики государства – увеличение доли отечественного производства продовольственных товаров на российском потребительском рынке.

Вопрос об импортозамещении в России возник достаточно давно. По мнению многих экспертов, его осуществление началось еще после девальвации в 1998 году. Тогда некоторые импортные товары стали заменяться отечественными. В 1998 году объем импорта сократился на 20%, в 1999 году – еще на 28%. Стагнация экономики и сырьевая направленность экспорта, возникшие в начале двухтысячных годов, еще больше усилили необходимость импортозамещения как средства промышленного роста [5].

В 2014 году вопрос об импортозамещении продуктов и технологий перешел на значительно другой уровень. Максимально актуальным поиск решения

возникших проблем стал в связи с введением санкций со стороны Запада. Премьер-министр Д. Медведев обозначил начавшуюся политику импортозамещения одним из основных приоритетов. В мае 2014 года глава министерства промышленности и торговли РФ Д. Мантуров заявил, что при введении санкций промышленности России понадобится от полугода до двух с половиной лет для налаживания выпуска необходимых товаров. В этот же период Президент РФ В. В. Путин объявил о проведении «активной политики импортозамещения», отметив то, что поддержка будет лишь в направлениях, где отечественные производители могут быть конкурентоспособными. В перечне поддерживаемых отраслей были названы: производство программного обеспечения, радиоэлектронного и энергетического оборудования, станкостроение и продовольственный рынок [6].

Аналитики международного рейтингового агентства Moody's обнаружили, что в настоящее время объявленная Россией политика импортозамещения не приносит результатов ни в одной отрасли, кроме производства продуктов питания. Хотя еще совсем недавно аналитики Moody's называли импортозамещение в России «толчком к росту». В отчете Global Macro Outlook сказано: «Машиностроение и производство оборудования падают быстрыми темпами. Единственный сектор, на который импортозамещение оказывает положительное влияние, это пищевая промышленность». Но, по мнению аналитиков, когда уровень доходов населения России вновь стабилизируется и вырастет спрос, объем импорта, скорее всего, снова возрастет [7].

Если говорить о развитии пищевой промышленности, не учитывая политических событий последних двух лет, то в целом можно сказать, что динамика роста объемов производства этой сферы деятельности значительно высока и отличается стабильностью. Судя по данным, представленным на рисунке 1, в 2014 году рост объемов производства составил 9,3% в этой отрасли экономики страны, а за последние 5 лет в целом выпуск продукции отечественной пищевой промышленности увеличился почти на 30%. Начиная с 2010 года объемы выпуска российской пищевой промышленности ежегодно увеличиваются на 7-9% [3].

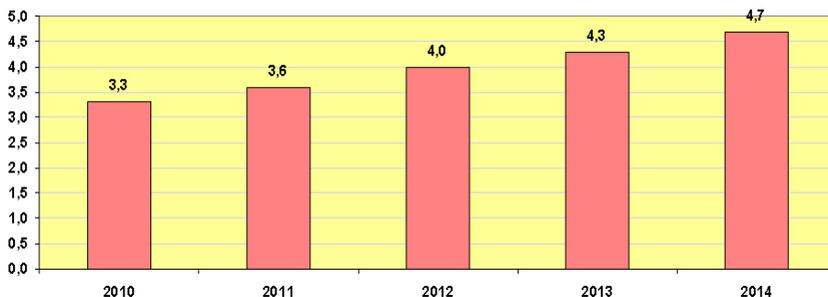


Рисунок 1 – Динамика роста объемов производства пищевой промышленности РФ, трлн рублей

Рентабельность проданных товаров и продукции пищевой промышленности увеличивается с каждым годом. В 2014 году показатель, равный 10,2%, возрос на 1,6% по сравнению с предыдущим 2013 годом (8,6%).

Количество предприятий, занятых в отечественной пищевой промышленности, насчитывает 43 263. По сравнению с 2013 годом оно увеличилось на 247, но, несмотря на это, в пищевой промышленности продолжает снижаться численность занятых работников. Исходя из данных диаграммы на рисунке 2, в 2014 году на предприятиях пищевой промышленности работало 1,19 млн человек, что почти на 2% меньше, чем в 2013 году. Связано сокращение численности работников в первую очередь с автоматизацией рабочего процесса и внедрением в производство новейшего оборудования [3].

Пищевая промышленность страны включает в себя около 30 различных отраслей и подотраслей. Основными являются: пищевкусовая, мукомольно-крупяная, мясомолочная и рыбная промышленности. Пищевкусовая промышленность является среди них наиболее крупной отраслью. В ней (вместе с мукомольно-крупяной промышленностью) занято 63% работников. На втором месте производство молочных продуктов и сыроделие – около 17% работников. В мясной промышленности работают 13%, а в рыбной – 7% работников [3].

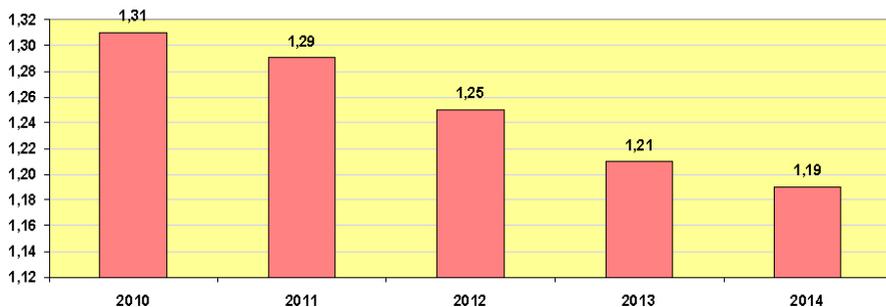


Рисунок 2 – Численность работников пищевой промышленности РФ, млн человек

Чтобы повысить эффективность работы пищевой промышленности, Министерством сельского хозяйства РФ в 2012 году разработана «Стратегия развития пищевой промышленности Российской Федерации до 2020 года». Ее основными целями являются: увеличение объемов производства пищевой продукции, модернизация производства, наращивание производственных мощностей, развитие инфраструктуры рынка продовольственных товаров, повышение конкурентоспособности отечественной продукции с целью импортозамещения, увеличения экспорта [3].

Предусматривается, что инвестиции в социально значимые отрасли пищевой и перерабатывающей промышленности возрастут к 2020 году почти до 103 млрд руб. по отношению к 2010 году (88 млрд руб.). Рост составит около

16,5%. В целом в 2016-2020 годах инвестиции в сферу составят 777,8 млрд руб. Потрачено предприятиями из них будет 262 млрд руб. собственных средств и заемных – 515 млрд руб. [5].

Рост объемов производства является положительным сигналом не только для отдельно взятой отрасли производства, но и в целом для экономики страны. Производство продуктов питания должно вырасти в 2020 году в 1,4 раза, при этом к показателям 2012 года среднегодовой темп прироста планируется на уровне 3,5-5 %. Коэффициент использования производственных мощностей должен достигнуть 85 %.

Период до 2020 года, согласно Стратегии развития пищевой и перерабатывающей промышленности, будет характеризоваться переоснащением отдельных видов производств высокоэффективным оборудованием [5].

Современная технология пищевого производства становится все более механической, применяемое оборудование все более модернизированным. В условиях рыночной экономики эффективность отраслей пищевой промышленности достигается благодаря высокой специализации производства и совершенствованию управления. Для углубления специализации необходимо обеспечить производство технологиями, использующими современные достижения научно-технического прогресса, а также повысить контроль качества сырья и готовой продукцией.

На сегодняшний день повышение конкурентоспособности отечественной продукции стало одной из основных задач деятельности производственных и торговых предприятий. В современных экономических условиях повышение конкурентоспособности является главным направлением развития стратегий отечественного производителя, что является обязательным для устойчивого закрепления производителя на рынке [4].

Литература

1. Нацубидзе, А.С. Динамика и тенденции развития пищевой промышленности России [Текст] / А.С. Нацубидзе // Экономические науки. Экономика и управление. – 2010. – № 1 (62) . – С. 227-232. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://ecsocman.hse.ru/data/2011/08/01/1267427451/45.pdf> (дата обращения: 17.11.2015).
2. Анпилов, С.М. Системные основы целеполагания, обеспечивающие устойчивое развитие предприятия [Текст] / С.М. Анпилов, С.И. Ашмарина // Вестник самарского государственного университета. – 2011. – № 10 (91). – С. 32-36.
3. Экономика России, цифры и факты. Часть 12: Пищевая промышленность. [Электронный ресурс] // Utmagazine: портал трейдеров. – URL: <http://utmagazine.ru/posts/10565-ekonomika-rossii-cifry-i-fakty-chast-12-pischevaya-promyshlennost> (дата обращения 17.11.2015).
4. Алексашкина, А.А. Повышение конкурентоспособности товаров как основа стратегии развития предприятий пищевой промышленности [Текст] / А.А. Алексашкина, Е.С. Белокрова, О.С. Зыбин // Современные исследования социальных проблем: электронный научный журнал. – 2012. – № 8 (16). –

[Электронный ресурс]. – URL: <http://www.sisp.nkras.ru/> (дата обращения 19.11.2015).

5. Анопченко, Т.Ю. Динамика и тенденции развития пищевой промышленности в современных условиях России [Текст] / Т.Ю. Анопченко // JOURNAL OF ECONOMIC REGULATION (Вопросы регулирования экономики). – 2015. – Том 6. № 1. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/dinamika-i-tendentsii-razvitiya-pischevoy-promyshlennosti-v-sovremennyh-usloviyah-rossii> (дата обращения 19.11.2015).

6. Баевская, С.С. Импортзамещение как реальное средство для промышленного роста [Текст] / С.С. Баевская // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы III междунар. науч. конф. – СПб.: Заневская площадь, 2014.

7. Импортзамещение в России работает только в пищевой промышленности [Электронный ресурс] // Биомедиа.рф: научно-популярный портал. – URL: <http://xn--80abjdoczr.xn--plai/novosti/v-rossii/3537-importozameschenie-v-rossii-rabotaet-tolko-v-pischevoy-promyshlennosti.html> (дата обращения 19.11.2015).

УДК 339.97

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ РОССИИ И КИТАЯ

А.И. Дубенский
(ФГБОУ ВПО ЯГТУ, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: Россия, Китай, торгово-экономические отношения, перспективы.

В статье рассматриваются перспективные направления развития и улучшения российско-китайских торгово-экономических отношений. Рассмотрены основные проблемы взаимодействия двух стран и возможные варианты развития отношений.

PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF TRADE-ECONOMIC COOPERATION BETWEEN RUSSIA AND CHINA

A.I. Dubensky
(FSEBE HVT YSTU, Yaroslavl, Russia)

Keyword: Russia, China, trade and economic relations, the prospects.

The article deals with perspective directions of development and improvement of Russian–Chinese trade and economic relations. The main problems of cooperation between the two countries and the possible development of relations.

Главы обоих государств отмечают, что торгово-экономическое взаимодействие является важнейшей составной частью российско-китайского стратегического взаимодействия и партнерства, в связи с этим стороны стремятся принимать необходимые и согласованные решения для повышения качества и эффективности, а так же расширения сфер активного взаимовыгодного сотрудничества. Сегодня Россия и Китай стараются совместными силами решать проблемы двусторонних отношений в торгово-экономической сфере, разрабатывать и реализовывать проекты, направленные на достижение высокого уровня эффективности сотрудничества, на достижение поставленных целей.

И для российской, и для китайской стороны необходим переход от уже исчерпавшего свои резервы экстенсивного развития двусторонних отношений по большей части в виде простого товарообмена к обеспечивающим более эффективное хозяйственное взаимодействие формам сотрудничества [1].

Для России важно более внимательно относиться к интересу Китая в плане расширения экономических отношений и – с учетом собственных интересов российского Дальнего Востока – осуществлять более сбалансированную государственную политику. Стабильная основа для расширения российско-китайских экономических отношений может быть создана только, если будут приняты во внимание как экономическая независимость российского Дальнего Востока, так и национальные интересы России [1].

Задача государства – стимулирование развития экспортной базы и прежде всего наиболее перспективных ее отраслей. К примеру, предприятия в области машиностроения полностью переориентировать на выпуск продукции, интересующей Китай. Ключевыми секторами экономики, которые являются первоочередными для вложения иностранного капитала, считаются лесная и рыбная промышленности, цветная металлургия, транспортная инфраструктура экспортного направления, сырьевой сектор экономики, оборонная промышленность. Сфера предпочтений китайских инвесторов определяется легкой и пищевой промышленностями, сельским хозяйством, торговлей, покупкой и арендой недвижимости, освоением природных ресурсов, конверсионными отраслями промышленности [1]. Для дальнейшего развития торгово-экономических связей требуется расширение инвестиционной деятельности, создание зон свободной торговли вдоль границы и сотрудничество в рамках крупных проектов, а также активное участие обоих государств в решении проблем двусторонней торговли и миграции рабочей силы.

Создание на российско-китайской границе приграничных зон свободной торговли имеет большое значение в числе перспективных инвестиционных проектов совместного предпринимательства и свободной торговли [2]. Создание таких зон позволило бы объединить приграничные районы наших стран в единый территориально-экономический комплекс. На сегодня ситуация с созданием приграничных зон торговли остается сложной. Китай уделяет этой проблеме гораздо больше внимания, чем Россия. Главной проблемой развития приграничной торговли является отсутствие договоренности о статусе национальных валют обеих стран, задействованных в приграничных расчетах, а также сло-

жившаяся ситуация криминальной деятельности в торговле. Российское правительство готово усилить внимание к развитию территорий Дальнего Востока вместе с курсом китайских властей на ликвидацию отставания Северо-Восточного Китая. Данные усилия создают хорошие возможности для совместного развития этих территорий, в том числе путем привлечения в Россию крупных китайских инвестиций и использования на контрактной основе китайских рабочих.

Вопросы двусторонних торговых отношений очень актуальны. Торговля между Россией и Китаем в последние годы растет быстрыми темпами. Дальнейшее развитие и повышение товарооборота может быть достигнуто за счет расширения торговли продукцией с большей долей добавленной стоимости в товарных группах, формирующих основу товарооборота, в частности углубленная переработка древесины, рыбы и морепродуктов, создание новых рынков сельскохозяйственной продукции и ряд других.

Таким образом, основные направления развития торгово-экономического сотрудничества двух стран сводятся к созданию и развитию крупномасштабного технологического сотрудничества, массового товарообмена технологической продукцией с Китаем. Речь идет о научно-производственном сотрудничестве на базе совместных разработок базовых технологий, разделения рисков и результатов.

Следует подчеркнуть, что в вопросе диверсификации структуры двусторонней торговли за счет продвижения на китайский рынок высокотехнологичных товаров китайская сторона демонстрирует готовность идти навстречу. Идет активная работа по продвижению наших технологий в авиастроении. Пока что наши страны покупают самолеты на Западе, хотя имеют возможность производить конкурентоспособную продукцию. Совместная российско-китайская авиастроительная база смогла бы составить конкуренцию западным производителям, таким как «Боинг» и «Эрбас». Появится возможность создавать совместно весь модельный ряд, который необходим авиации, тем более что в мире наиболее крупными потребителями являются Китай и Россия [3].

В настоящее время для более эффективного торгово-экономического сотрудничества, как основы политического взаимодействия, правительствам обеих стран необходимо принимать среднесрочные и долгосрочные планы двусторонней торговли, изучать и разрабатывать конкретные меры по реализации указанных планов. Основной задачей в данном направлении является повышение качества и диверсификация товарной структуры российско-китайской торговли, повышение в ней количества современной и прогрессивной машинотехнической продукции. По оценке экспертов, для этого требуется налаживать партнерство и осуществлять активное сотрудничество между предприятиями и компаниями двух государств. Китай имеет высокий интерес к использованию российского научно-технического потенциала, относительно недорогой высококачественной техники и оборудования в областях энергетики, авиастроения, транспорта, металлургии, космонавтики, мирном использовании ядерной энергии, лазерной техники, а также в военно-техническом сотрудничестве. Создавать равноправные условия для участия российских и китайских организаций в осуществляемых другими странами международных тендерах на поставку обо-

рудования и строительство объектов. Укреплять сотрудничество стран по взаимовыгодному предоставлению экспортных кредитов, проектному финансированию и применению лизинговых схем.

Так, на наш взгляд, стратегическое взаимодействие стран ориентировано на долгосрочную перспективу, в связи с этим наличие проблем и нерешенных вопросов во многих областях взаимодействия привлекает внимание обеих сторон. Сегодня Россия и Китай принимают меры, которые способствуют осуществлению более эффективного взаимодействия стран, в том числе в сфере торгово-экономических отношений. Именно эта область является основной для дальнейшего эффективного и взаимовыгодного политического сотрудничества России и Китая.

Региональное сотрудничество становится сильным инновационным стимулирующим фактором китайско-российского сотрудничества, для пограничных регионов России и Китая появляются благоприятные перспективы для взаимодействия.

Стороны отмечают высокую необходимость улучшения и совершенствования торговой и инвестиционной среды двух стран, обеспечения стабильного роста торговли и экономического сотрудничества. Важно отметить, что в последние годы руководство РФ усиленно решает проблемы диверсификации структуры торговли, предлагает ряд решений, направленных в сторону качественного улучшения торговой структуры.

Заданный курс на повышение эффективности торгово-экономического взаимодействия способствует разностороннему улучшению делового сотрудничества между Китаем и Россией.

Литература

1. Богатуров, А.Д. Великие державы на Тихом океане. История и теория международных отношений в Восточной Азии после второй мировой войны (1945 – 1995) [Текст] / А.Д. Богатуров. – М., 1997.
2. Селищев, А.С. Китайская экономика в XXI веке [Текст] / А.С. Селищев, Н.А. Селищев. – СПб., 2004.
3. Воскресенский, А.Д. Российско-китайское стратегическое взаимодействие и мировая политика [Текст] / А.Д. Воскресенский. – М.: Никитский клуб, 2004.
4. Арин, О. Азиатско-тихоокеанский регион: мифы, иллюзии и реальность [Текст] / О. Арин. – М., 1997.
5. Бадмаев, П.А. Россия и Китай [Текст] / П.А. Бадмаев. – СПб., 1990.
6. Дубровин, Ю.И. Россия и Китай: проблемы стратегического партнерства [Текст]: учебное пособие / Ю.И. Дубровин, А.И. Романенко. – Новосибирск: Сибмедиздат НГМА, 2005.

ОЦЕНКА ИПОТЕЧНОЙ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ УКРЕПЛЕНИЯ

к.э.н., доцент А.Н. Дугин

(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия),

Н.Е. Дугина

(Департамент АПКиПР Ярославской области, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: ипотечное кредитование, ипотечная кредитоспособность населения.

В статье произведена оценка ипотечной кредитоспособности населения Ярославской области.

Одной из главных проблем, сдерживающих развитие ипотечного кредитования в РФ, является недоступность ипотеки для жителей страны в силу высоких процентных ставок. Активную роль по решению данной проблемы должно решать государство, которое заинтересовано в обеспечении своих граждан доступным жильем.

Задача государства в настоящее время – формирование нового механизма поддержки развития ипотечного кредитования в стране. Этим механизмом может быть снижение процентной ставки по кредиту за счет предоставления банку льгот по уплате налога на прибыль от ипотечной деятельности.

Рассмотрим основные индикаторы рынка жилищного кредитования в Ярославской области (ЯО) (таблица 1).

Таблица 1 – Основные индикаторы рынка ипотечного жилищного кредитования ЯО

Показатель	Год					Отклонение 2013 г. от 2009 г.
	2009	2010	2011	2012	2013	
1	2	3	4	5	6	7
Количество ИЖК, предоставленных физическим лицам в рублях, единиц	1214	2575	4996	6477	7748	6534
Количество ИЖК, предоставленных физическим лицам в иностранной валюте, единиц	0	7	6	5	6	6
Объем ИЖК, предоставленных физическим лицам в рублях, млн руб.	1218	2650	5134	7525	10122	8904
Объем ИЖК, предоставленных физическим лицам в иностранной валюте, млн руб.	0	34	13	256	39	39
Задолженность по ИЖК, предоставленных физическим лицам в рублях, млн руб.	5917	6680	9114	12991	17790	11873

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7
Задолженность по ИЖК, предоставленных физическим лицам в иностранной валюте, млн руб.	487	481	472	316	228	-259
Просроченная задолженность по ИЖК, предоставленных физическим лицам в рублях, млн руб.	98	140	165	113	86	-12
Просроченная задолженность по ИЖК, предоставленных физическим лицам в иностранной валюте, млн руб.	27	46	67	43	17	-10
Средневзвешенные сроки кредитования по ИЖК в рублях, мес.	194	182	156	163	162	-32
Средневзвешенные сроки кредитования по ИЖК в иностранной валюте, мес.	0	240	193	225	208	208
Средневзвешенная ставка по ИЖК в рублях, % годовых	14,1	13,1	11,8	12,4	12,5	-1,6
Средневзвешенная ставка по ИЖК в иностранной валюте, % годовых	0,0	10,6	9,7	10,0	8,1	8,1
Объем досрочно погашенных ИЖК средствами заемщика в рублях, млн руб.	819	751	1000	963	1691	872
Объем досрочно погашенных ИЖК средствами заемщика в иностранной валюте, млн руб.	26	23	44	41	48	22
Соотношение объемов досрочно погашенных ИЖК и предоставленных ИЖК в рублях, %	18	7	10	9	14	-4
Соотношение объемов досрочно погашенных ИЖК и предоставленных ИЖК в иностранной валюте, %	0	0	0	8	0	0
Ввод в действие жилых домов, тыс. кв. м общей площади	376	292	411	461	487	111
Средняя цена жилья на первичном рынке, руб./кв. м общей площади	37499	37551	41873	50994	55396	17897
Средняя цена жилья на вторичном рынке, руб./кв. м общей площади	37236	39904	43671	49749	52439	15203

Здесь, как и в целом по РФ, отмечаются положительные тенденции. Так, объем и размер ипотечных жилищных кредитов, предоставленных в рублях, возросли соответственно в 6,4 и 8,3 раза. Средний размер ипотечного жилищного кредита в ЯО в 2013 г. составил 1,306 млн руб. За период 2009-2013 гг. средний размер кредита увеличился на 303 тыс. руб. или на 30,2%. В связи с этими обстоятельствами возросла также и задолженность по ипотечным жилищным кредитам на 11,9 млрд руб. или в 3 раза. При этом отмечается некоторое улучшение качества задолженности. Рост объема введенных в действие жилых домов значительно отстает от темпов изменения количества и объема ипотечных кредитов и составляет 29,5%. Это говорит о том, что более быстрыми

темпами увеличивается рынок вторичного жилья и происходит удорожание жилья. Так, стоимость одного квадратного метра общей площади на первичном и вторичном рынках возросла на 47,7% и 40,8% соответственно.

Прежде чем оценивать господдержки через систему налогообложения, проанализируем фактическую кредитоспособность населения ЯО и степень доступности кредита. Анализ проведен по условиям ипотечного кредитования «ВТБ 24 (ПАО)». Коммерческий банк «ВТБ 24 (ПАО)» по общим финансово-экономическим параметрам прочно входит в топ-10 крупнейших банков РФ, а по параметрам ипотечного жилищного кредитования банк находится на второй позиции рейтинга. Ипотечное кредитование является важнейшим сферой деятельности банка и данному виду бизнеса уделяется серьезное внимание, о чем свидетельствует бурное развитие направления в период 2009-2014 гг. Так, ОАО «Сбербанк России» (1 место) предоставил за 2013-2014 гг. 402 млрд руб. ипотечных кредитов. «ВТБ 24 (ПАО)» предоставил ипотечных кредитов на 248 млрд или 2,6 раза меньше. При этом 27% кредитов было предоставлено в Москве и Московской области, а 73% – в других регионах РФ. По объему выданных кредитов «ВТБ 24 (ПАО)» опережает Банк ГПБ (АО) на 124 млрд руб. или в 5,1 раза. Результаты оценки представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Оценка кредитоспособности населения в ЯО в 2009-2013 гг.

Показатель	Год					Отклонение 2013 г. от 2009 г.	
	2009	2010	2011	2012	2013	абсолютное	темпа роста, %
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата по экономике, руб.	14418	16076	18111	20397	23003	8585	159,5
Величина прожиточного минимума трудоспособного населения, руб.	5623	5494	6147	6405	7308	1685	130,0
Величина прожиточного минимума детей, руб.	4987	5004	5621	5778	6580	1593	131,9
Доходы семьи, руб.	28836	32152	36222	40794	46006	17170	159,5
Необходимые расходы семьи, руб.	16233	15992	17915	18588	21196	4963	130,6
Платежный резерв семьи, руб.	12603	16160	18307	22206	24810	12207	196,9
Доля платежного резерва в доходах, %	43,7	50,3	50,5	54,4	53,9	10,2	X
Годовой платежный резерв семьи, тыс. руб.	151,2	193,9	219,7	266,5	297,7	146,5	196,9
Ипотечный платежный резерв семьи, тыс. руб.	4537,1	5817,6	6590,5	7994,2	8931,6	4394,5	
Реальный ипотечный резерв, тыс. руб.	1296,3	1662,2	1883,0	2284,0	2551,9	1255,6	

Расчеты, представленные в таблице 2, свидетельствуют, что за 2009-2013 гг. в абсолютном выражении платежный резерв увеличился почти в 2 раза (97%). То есть, в соответствии с условиями ипотеки «ВТБ 24 (ПАО)» на 2013 г., семья ЯО с одним ребенком за максимальный период ипотеки (30 лет) может иметь в распоряжении 8,9 млн руб., а с учетом процентной ставки (15,95% годовых) – 2,6 млн руб. Доля платежного резерва возросла за рассматриваемый период на 10,2 процентных пункта.

Степень дифференциации населения ЯО по уровню благосостояния остается высокой, поэтому в таблице 3 проведена оценка кредитоспособности населения с учетом данного фактора.

Расчеты в таблице 3 показывают, что различия в уровне кредитоспособности являются существенными: разница семьями с низким и высоким уровнем кредитоспособности составляют 46 пунктов, а по абсолютным показателям – 7,4 раза. Т.е. семья с низким уровнем благосостояния на ипотечные и другие цели за 30 лет может накопить 3,3 млн руб., со средним – 8,9 млн руб., а с высоким – 24,4 млн руб.

Таблица 3 – Дифференциация уровня кредитоспособности населения ЯО, 2013 г.

Показатель	Уровень благосостояния			Разница между высоким и низким уровнем благосостояния	
	Низкий	Средний	Высокий	абсолютная, +/-	относительная, %
Среднемесячная начисленная заработная плата, руб.	15185	23003	44489	29304	2,9
Прожиточный минимум трудоспособного населения, руб.	7308			X	
Прожиточный минимум ребенка, руб.	6580			X	
Платежный резерв семьи, руб.	9174	24810	67782	58608	7,4
Уровень кредитоспособности, %	30,2	53,9	76,2	46,0	X
Годовая кредитоспособность, руб.	110088	297720	813384	703296	7,4
Общая кредитоспособность, руб.	3302640	8931600	24401520	21098880	

Далее нами проведена оценка кредитоспособности населения в случаях приобретения семьей с одним ребенком (2 взрослых, 1 ребенок) трехкомнатной квартиры (80 кв. м) (таблица 4) и двухкомнатной квартиры (50 кв. м) (таблица 5).

Расчеты в таблице 4 показывают, что ипотечный кредит на приобретение трехкомнатной квартиры доступен только для семьи с высоким уровнем благосостояния: уровень среднемесячной заработной платы родителей составляет 44 тыс. руб. При этом зона безопасности является достаточно низкой: если уровень заработной платы по каким-либо причинам снизится более чем на 12,1 % (или на 5405 руб.), то семья уже будет некредитоспособной. Зона безопасности

по ставке составляет 3,76%. Это означает, что если ставка по ипотечному кредиту увеличится на 3,76 пункта и достигнет 19,71%, то семья с высоким уровнем благосостояния будет оставаться кредитоспособной.

Таблица 4 – Оценка кредитоспособности населения ЯО и доступности ипотечного кредита «ВТБ 24 (ПАО)» при приобретении трехкомнатной квартиры, 2013 г.

Показатель	Уровень благосостояния		
	Низкий	Средний	Высокий
Стоимость жилья, руб.	4431680		
Первоначальный взнос, руб.	886336		
Размер кредита, руб.	3545344		
Доля кредита в доходах, %	107,3	39,7	14,5
Соотношение дохода и кредита, раз	0,9	2,5	6,9
Размер процентов, руб.	8764977		
Отношение общей суммы платежа к сумме кредита, раз	3,472		
Отношение дохода банка к сумме кредита, раз	1,978		
Отношение дохода государства к сумме кредита, раз	0,494		
Год наступления платежеспособности, год	X	22	1
Зона безопасности по кредиту, %	X	26,7	100,0
Кредитоспособный уровень заработной платы, руб.	39084		
Разница между фактическим и кредитоспособным уровнем заработной платы, руб.	-23899	-16081	5405
Зона безопасности по уровню заработной платы, %	-157,4	-69,9	12,1
Доступная ставка, % годовых	X	5,16	19,71
Зона безопасности по ставке, %	X	-10,79	3,76

Минимальный уровень заработной платы, при котором будет доступен данный ипотечный кредит, составляет 39084 руб. Эта величина превышает уровень семей с низким и средним уровнем дохода соответственно на 23899 руб. и 16081 руб. Для семьи с низким уровнем благосостояния данный кредит недоступен даже при нулевой ставке процента. Для семьи со средним уровнем благосостояния доступная ставка кредита составляет не более 5,16% годовых.

Для условий приобретения двухкомнатной квартиры аналогичные расчеты представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Оценка кредитоспособности населения ЯО и доступности ипотечного кредита «ВТБ 24 (ПАО)» при приобретении двухкомнатной квартиры, 2013 г.

Показатель	Уровень благосостояния		
	Низкий	Средний	Высокий
1	2	3	4
Стоимость жилья, руб.	2769800		
Первоначальный взнос, руб.	553960		
Размер кредита, руб.	2215840		
Доля кредита в доходах, %	67,1	24,8	9,1
Соотношение дохода и кредита, раз	1,5	4,0	11,0
Размер процентов, руб.	5478110		
Отношение общей суммы платежа к сумме кредита, раз	3,472		

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4
Отношение дохода банка к сумме кредита, раз	1,978		
Отношение дохода государства к сумме кредита, раз	0,494		
Год наступления платежеспособности, год	28	12	1
Зона безопасности по кредиту, %	6,7	60,0	100,0
Кредитоспособный уровень заработной платы, руб.	28402		
Разница между фактическим и кредитоспособным уровнем заработной платы, руб.	-13217	-5399	16087
Зона безопасности по уровню заработной платы, %	-87,0	-23,5	36,2
Доступная ставка, % годовых	1,78	10,25	33,52
Зона безопасности по ставке, %	-14,17	-5,70	17,57

Как показывают расчеты в таблице 5, для варианта приобретения двухкомнатной квартиры доступность кредита возрастает, но принципиальная картина не меняется: по-прежнему кредит доступен только для семей с высоким уровнем благосостояния. Средняя семья способна погашать данный кредит начиная с 12 года (т.е. 40% времени она не кредитоспособна). Для того чтобы ипотечный кредит стал доступен для средней по уровню благосостояния семьи ЯО, например, кроме основной заработной платы мужа и жены на уровне 23003 руб. в месяц, должен быть еще дополнительный источник дохода, приносящий каждому ежемесячно 5399 руб. Если рассмотреть ситуацию с точки зрения ставки кредита, то для средней семьи она не может превышать 10,25%.

Для категории населения с низким уровнем доходов кредитоспособный период составляет всего 2 года, величина дополнительного дохода на каждого взрослого члена семьи – 13217 руб., а доступная ставка ипотечного кредитования – 1,78%.

По данным таблиц 3 и 4 следует отметить, что отношение общей суммы платежа по кредиту к сумме кредита составляет 3,472 раза, т.е. размер переплаты семьи превышает исходное тело кредита в 2,472 раза, причем в пользу банка переплата составляет 1,978 раза, а в пользу государства (в виде налога на прибыль банка) – 0,494 раза (или 49,4%).

В настоящее время в качестве одной из мер по обеспечению доступности ипотечного кредита рассматривается вариант освобождения банка от уплаты налога на прибыль по операциям ипотечного кредитования. Поэтому далее рассмотрим возможности данного подхода для обеспечения доступности ипотечного жилищного кредита в условиях ЯО.

Введение государством режима налоговых льгот совместно с сохранением «долготной» величины ипотечной прибыли позволит снизить процентную ставку. С помощью формулы (1) можно рассчитать величину этой ставки:

$$K \times P = D, \quad (1)$$

где K – сумма выданного кредита, руб.;

P – годовая процентная ставка, доли единицы;

D – доход, который получит банк в первый год обслуживания кредита, руб.

Тогда процентная ставка будет равна:

$P = 452386 / 3545344 = 0,1276$ или 12,76% – расчеты для трехкомнатной квартиры;

$P = 282741 / 2215840 = 0,1276$ или 12,76% – расчеты для двухкомнатной квартиры.

Таким образом, получается, что до и после введения ипотечного режима налогообложения доход банка не изменяется (7011981 руб. – трехкомнатная квартира; 4382488 руб. – двухкомнатная квартира). Однако процентная ставка снижается на 3,19 процентных пунктов. Можно предположить, что начнет действовать закон спроса: при снижении цены продукта спрос на него увеличится. Повышение спроса соответственно приведет к увеличению объемов выданных ипотечных кредитов банком и к увеличению его прибыли.

В таблице 6 приведена оценка влияния льготного налогообложения на степень доступности ипотечных жилищных кредитов и кредитоспособность населения.

Таблица 6 – Оценка кредитоспособности населения ЯО и доступности ипотечного кредита «ВТБ 24 (ПАО)» при режиме льготного налогообложения прибыли, 2013 г.

Показатель	Уровень благосостояния		
	Низкий	Средний	Высокий
Приобретение трехкомнатной квартиры			
Год наступления платежеспособности, год	X	20	1
Зона безопасности по кредиту, %	X	33,3	100,0
Рост зоны безопасности, п.п.	X	6,7	X
Кредитоспособный уровень заработной платы, руб.	34372		
Рост кредитоспособности, %	12,1		
Разница между фактическим и кредитоспособным уровнем заработной платы, руб.	-19187	-11369	10117
Зона безопасности по уровню заработной платы, %	-126,4	-49,4	22,7
Рост зоны безопасности, п.п.	31,0	20,5	10,6
Приобретение двухкомнатной квартиры			
Год наступления платежеспособности, год	28	8	1
Зона безопасности по кредиту, %	6,7	73,3	100,0
Рост зоны безопасности, п.п.	0,0	13,3	X
Кредитоспособный уровень заработной платы, руб.	25457		
Рост кредитоспособности, %	10,4		
Разница между фактическим и кредитоспособным уровнем заработной платы, руб.	-10272	-2454	19032
Зона безопасности по уровню заработной платы, %	-67,6	-10,7	42,8
Рост зоны безопасности, п.п.	19,4	12,8	6,6

В целом следует отметить, что степень доступности кредитов при использовании льготного режима налогообложения не меняется: по-прежнему ипотечные кредиты доступны только для семей с высоким уровнем благосостояния. При этом в данной группе кредитоспособность возрастает при варианте приобретения трехкомнатной квартиры на 12,1%, а двухкомнатной – на 10,4%.

Рост зоны безопасности по уровню заработной платы составляет соответственно 10,6% и 6,6%. Т.е. в случае использования данной меры поддержки у ярославской семьи каждый месяц высвобождается 9424 руб. (если приобретается трехкомнатная квартира) и 5890 руб. (если приобретается двухкомнатная квартира), что является существенной величиной.

По другим категориям семей также отмечается существенный рост кредитоспособности, и данную форму поддержки для повышения доступности кредитов нужно сочетать с другими формами.

Важным фактором, влияющим на степень доступности кредитов и уровень кредитоспособности граждан, является количество детей в семье. Поэтому далее в работе мы провели оценку степени влияния данных факторов для варианта состоятельной семьи в зависимости от количества детей (при прочих равных условиях показатели степени доступности кредита и уровня кредитоспособности рассчитаны по данным этого приложения и представлены в таблице 7).

Таблица 7 – Оценка кредитоспособности состоятельной семьи ЯО и доступности ипотечного кредита «ВТБ 24 (ПАО)» в зависимости от количества детей, 2013 г.

Показатель	Семья			Абсолютное отклонение
	1 ребенок	2 ребенка	3 ребенка	
1	2	3	4	5
Среднемесячная начисленная заработная плата, руб.	44489			X
Прожиточный минимум трудоспособного населения, руб.	7308			X
Прожиточный минимум ребенка, руб.	6580			X
Платежный резерв семьи, руб.	67782	61202	54622	-13160
Уровень кредитоспособности, %	76,2	68,8	61,4	-14,8
Годовая кредитоспособность, руб.	813384	734424	655464	-157920
Общая кредитоспособность, руб.	24401520	22032720	19663920	-4737600
Стоимость жилья, руб.	4431680			X
Первоначальный взнос, руб.	886336			X
Размер кредита, руб.	3545344			X
Доля кредита в доходах, %	14,5	16,1	18,0	3,5
Соотношение дохода и кредита, раз	6,9	6,2	5,5	-2,3
Размер процентов, руб.	8764977			X
Отношение общей суммы платежа к сумме кредита, раз	3,472			X
Отношение дохода банка к сумме кредита, раз	1,978			X
Отношение дохода государства к сумме кредита, раз	0,494			X
Год наступления платежеспособности	1	1	3	2
Зона безопасности по кредиту, %	100,0	100,0	90,0	X
Кредитоспособный уровень заработной платы, руб.	39084	42374	45661	6577

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5
Разница между фактическим и кредитоспособным уровнем заработной платы, руб.	5405	2115	-1172	-6577
Зона безопасности по уровню заработной платы, %	12,1	4,8	-2,6	-14,8
Доступная ставка, % годовых	19,61	17,39	15,15	-4,46
Зона безопасности по уровню процентной ставки, %	3,66	1,44	-0,80	

Расчеты показывают, что при прочих равных условиях годовой платежный резерв семьи снижается на 13160 руб., а общая кредитоспособность для рассматриваемых условий – на 4,7 млн руб. При появлении третьего ребенка семья становится некредитоспособной, поскольку платежный резерв начинает превышать платежи по обслуживанию кредита только с третьего года.

В случае рождения третьего ребенка необходимое увеличение среднемесячного заработка родителей составит 1172 руб., либо нужно искать варианты кредитования со ставкой не более 15,15%.

В заключение следует отметить, что степень доступности ипотечных жилищных кредитов в ЯО остается низкой, как и уровень кредитоспособности населения. В результате введения льготного режима налогообложения все участники (государство, банк и заемщики) остаются в выигрыше. Темпы выполнения государственной социальной программы обеспечения населения жильем возрастут. Кредит станет более доступным для населения, а банк за счет привлечения новых клиентов сможет получить дополнительную прибыль.

Однако необходимо помнить, что непродуманное и экономически непросчитанное снижение процентных ставок может привести к росту цен на недвижимость. Увеличение объемов рынка ипотечного кредитования, не подкрепленное ростом объемов возводимого жилья, вызовет удорожание недвижимости и сокращение потенциальной базы ипотеки. Рост цен на недвижимость может девальвировать предпринимаемые банками снижения процентных ставок и оптимизацию требований к заемщикам. Кардинально изменить ситуацию может только рост объемов возводимого жилья. Без увеличения объемов нового строительства и снижения административных барьеров на строительном рынке невозможно сделать жилье доступным, иначе рост цен будет постоянно опережать платежеспособный спрос. Поэтому необходимо решать проблемы одновременно и взаимосвязано по трем направлениям:

- строительство нового жилья и снижение цен на него;
- снижение ставок по ипотеке;
- повышение благосостояния общества.

Литература

1. Федеральный закон Российской Федерации «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ (в ред. от 05.10. 2015 г.).

2. Андрюшенков, А.Ф. Обновление основных фондов ЖКХ на основе механизма привлечения частных инвестиций [Текст] / А.Ф. Андрюшенков // Журнал правовых и экономических исследований. – 2014. – № 2. – С. 109-111.
3. Иваницкий, В.В. Необходимость повышения минимального размера оплаты труда на основе анализа ситуации на рынке жилой недвижимости [Текст] / В.В. Иваницкий // Известия высших учебных заведений. Серия «Экономика, финансы и управление производством». – 2014. – № 1(19). – С. 93-100.
4. Кроливецкая, Л.П. Коммерческая недвижимость и источники финансирования ее строительства [Текст] / Л.П. Кроливецкая, Н.А. Гаттунен // Журнал правовых и экономических исследований. – 2013. – № 9. – С. 144-148.
5. Куликов, А.Г. Ипотека и жилищный вопрос в России (точка зрения) / А.Г. Куликов // Деньги и кредит. – 2012. – № 11. – С. 3-13.
6. Литвинова, С.А. Зарубежные модели ипотечного кредитования и их применение в России [Текст] / С.А. Литвинова // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 6. – С. 397-400.
7. Стратегия развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ahml.ru>.
8. Ярославская область. 2013: стат.сб. / Ярославльстат. – Ярославль, 2013. – 474 с.

УДК 336.2:681.518

ИНФОРМАЦИОННАЯ ОСНОВА НАЛОГОВОГО УЧЕТА

А.С. Жейренова

(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)

Ключевые слова: налоговый учет, налоговая система, бюджетная система.

Информация, основанная на данных учета и отчетности, должна быть целенаправленной, ориентированной на определение налогооблагаемой базы. Для обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей, контроля правильности исчисления, полноты и своевременности исчисления и уплаты в бюджет налога и выделяется налоговый учет.

Экономические преобразования Кыргызстана в области налогообложения изменили взаимоотношения коммерческих организаций с государством. Выполнение требований налогового законодательства связано с формированием информации о налогооблагаемых объектах и отражении их в соответствующих регистрах, а далее в отчетности. Информация о расчетах с бюджетом находит отражение в системе бухгалтерского учета на соответствующих счетах, это обусловлено тем, что согласно закону «О бухгалтерском учете» бухгалтерский учет представляет собой формирование документированной систематизированной информации об объектах в соответствии с требованиями, установленными законом, и составление на ее основе финансовой отчетности. С воз-

никновением налогового учета сумма платежей в бюджет находит отражение в налоговой отчетности.

Налоговый учет – система обобщения информации для определения налоговой базы, на основе данных первичных документов.

Налоговый и бухгалтерский учет связаны между собой единой информационной базой, которой являются первичные документы, но налоговому учету присущи свои методики расчета налогов и налоговая отчетность. Возникновение и развитие систем бухгалтерского и налогового учета произошло относительно независимо друг от друга. Наличие видов учета привело к тому, что расчеты с бюджетом являются объектами как бухгалтерского учета, так и налогового учета, но отличаются отражением в регистрах учета, методикой составления и соответственно отражения в отчетности. Объекты налогового учета в некоторых аспектах могут совпадать с бухгалтерским, но использование этой информации осуществляется для различных целей. Представляется, что объект налогового учета отличается от объекта налогообложения, это обусловлено определением понятий налогообложения и налогового учета. Существует мнение, что взаимодействие систем бухгалтерского и налогового учета произошло относительно независимо друг от друга под воздействием разных экономических и политических реалий. Считается, что бухгалтерский учет возник вне связи с образованием и развитием государства. Причиной его развития была хозяйственная деятельность экономических субъектов. В экономической литературе под налогообложением понимают законодательно установленный порядок взимания налогов. Налогообложение – это процесс установления и взимания налогов в стране, определение величин налогов и их ставок, а также порядка уплаты налогов и круга юридических и физических лиц, облагаемых налогами. НККР не дает четкого определения налогообложения. Объектом налогообложения в соответствии со ст. 33 НККР являются права и/или действия, с наличием которых возникает налоговое обязательство. Объект налогообложения по каждому виду налога определяется в соответствии с НККР.

Таким образом, объект налогообложения – это те действия, события или состояния, участия в которых переводит юридическое или физическое лицо в разряд налогоплательщиков. Эти объекты могут отражаться в стоимостных или натуральных показателях.

Цель налогового учета – обеспечение формирования полной и достоверной информации о порядке учета в целях налогообложения хозяйственных операций и для контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов в бюджет. Задачами налогового учета являются: сбор полной и достоверной информации о том, в каком порядке формируются данные о величине доходов и расходов предприятия, других показателей, которые определяют размер налоговой базы отчетного налогового периода, а также обеспечение этой информацией внутренних и внешних пользователей для контроля правильности исчисления, полноты и своевременности расчетов по налогам с бюджетом. Таким образом, анализ терминологии «налогообложение» и «налоговый учет» различны. Если налогообложение – это процесс принуди-

тельного взимания государством платежей и налогов, то объектом налогообложения является то, что именно государство облагает налогом: имущество, доходы и расходы, реализацию товаров и т.д.

Налоговый учет представляет собой систему данных, в которой формируется информация о налогооблагаемых базах, образующихся посредством учета и отражения фактов хозяйственной жизни в первичных документах и дальнейшей ее регистрации и обобщения. Выделение в качестве объектов налогового учета доходов, расходов организации так же противоречит не только определению, но и цели налогового учета, так как названные объекты организации для целей налогообложения признаются не все и информация о них необходима только для определения размера налогооблагаемой базы. Следовательно, целью налогового учета является формирование достоверного и законодательно обоснованного размера налоговой базы по конкретному налогу, представленной в налоговой отчетности в виде налоговой декларации по соответствующим налогам. Под налоговым учетом в широком смысле подразумевается система его правового, методического, технологического и организационного обеспечения. В широком смысле объектом налогового учета является взаимоотношения государства и бизнеса путем, с одной стороны, учета налогоплательщиков и проведения ряда мер по учету и контролю платежей, поступающих в бюджет. В узком смысле объектом налогового учета является информация о налогооблагаемых базах, налоговых ставках, сумм налогов и их платежей по конкретному налогу. Таким образом, полагаем, что объект налогового учета необходимо рассматривать как в широком, так и узком смысле. Каждая сумма налога и соответственно платежа имеет индивидуальную методику расчета в зависимости от содержания соответствующего нормативного акта. Налоговый учет в последнее время получил большое распространение.

Взаимодействие бухгалтерского и налогового учета осуществляется в процессе регистрации фактов хозяйственной жизни и формирования бухгалтерской и налоговой отчетности. Определение суммы налоговых платежей осуществляется в процессе обработки информации различного уровня и по каждому направлению. Несмотря на выделение налогового учета из бухгалтерского, их связь единой информационной базой, которыми являются первичные документы, является очевидной. Для целей бухгалтерского учета первичные документы необходимы для регистрации фактов хозяйственной жизни, а для целей налогового учета первичные документы являются подтверждением формирования налогооблагаемых баз. Слово «документ» в переводе с латинского означает «свидетельство», «способ доказательства». Так одни и те же документы могут использоваться для различных целей. Следовательно, первичные документы являются учетно-аналитическим обеспечением не только бухгалтерского и управленческого учета, но и налогового учета. Таким образом, налоговый учет имеет свою методологию, начиная от формирования входящей информации и заканчивая формализованной отчетностью, используются в управлении организации и находят отражение в единой учетной системе предприятия.

Следовательно, налоговый учет предназначен для формирования достоверной информации о налогооблагаемых базах, налоговых ставок, сумм налога и осуществление контроля за уплатой налоговых платежей. Таким образом, информация о расчетах с бюджетом содержится и в бухгалтерском и в налоговом учете. История экономики показала, что возникновение налогового учета связано с развитием взаимоотношений государства и бизнеса. Как отмечал К. Маркс, «в налогах воплощено экономически выраженное существование государства».

Основная цель налогов – олицетворение той части совокупности финансовых отношений, которая связана с формированием денежных доходов государства, необходимых ему для выполнения соответствующих функций – социальной, экономической, военно-оборонительной, правоохранительной, по развитию фундаментальной науки и др.

Бюджетно-финансовая система включает отношения по поводу формирования и использования финансовых ресурсов государства. Основным источником составляющей доходной части государственного бюджета являются налоги.

В Кыргызстане взимаются общегосударственные и местные налоги.

Таблица 1 – Сборы ГНС по бюджетам за 2013-2014 гг. (млн сом)

Наименование	2013 г.	2014 г.
Государственный бюджет	37584,7	42169,9
Республиканский бюджет	26263,3	29417,4
Местные бюджеты	11321,4	12752,5

Далее представим анализ поступления налогов в бюджет государства за период 2013-2014 гг. (диаграмма 1).

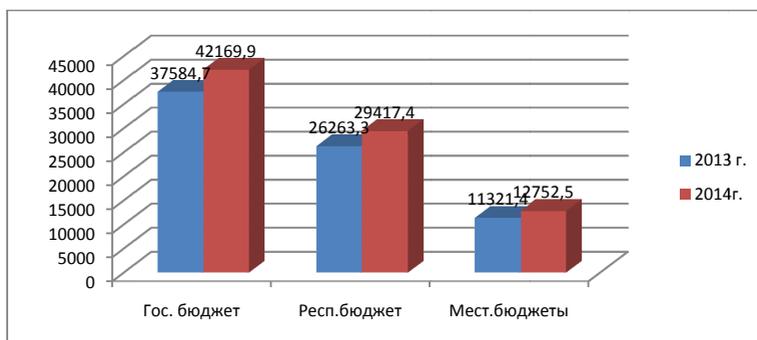


Диаграмма 1 – Поступление налогов в разрезе бюджетов КР за 2013-2014 гг.

Вышеприведенные данные показывают стабильный рост налоговых поступлений в бюджет Кыргызстана, что говорит о выполнении прогнозных пока-

зателей всеми подведомственными структурными подразделениями налоговой службы Кыргызстана.

Приведенный ранее анализ также подтверждается динамикой налоговых поступлений в разрезе основных источников (таблица 2).

Таблица 2 – Налоговые поступления в разрезе основных источников за 2013-2014 гг. (млн сом.)

Наименование	2013 г.	2014 г.
НДС	8034,3	8783,8
НСП	6494,7	7263,0
Подходный налог	6337,3	7133,8
ННП	4120,9	4169,8
Единый налог	145,2	165,6
Обязательный патент	160,1	247,0
Добровольный патент	1535,4	1756,0
Акциз	1066,4	1756,0
Недропользование	886,0	749,6
Земельный налог	888,2	920,0
Недвижимое имущество	561,2	619,1
Движимое имущество	615,2	670,6
Прочие	1472,3	1552,5
Кумтор	3568,1	4624,3

Практически по всем налогам очевиден довольно стабильный рост поступлений (диаграмма 2). Но при этом по некоторым налогам произошло невыполнение прогнозных показателей, например, налог на прибыль, НДС. Причиной этому послужило снижение поступления данных налогов у крупных хозяйствующих субъектов. Также произошло невыполнение прогнозных показателей по акцизному налогу, причиной чего послужило снижение спроса на отечественную водочную продукцию.

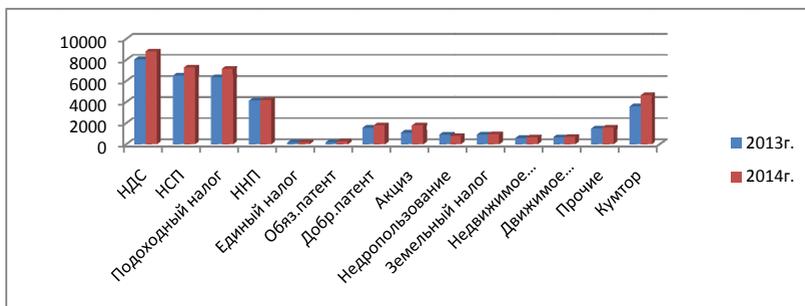


Диаграмма 2 – Поступление налогов за 2013-2014 гг. (млн сом)

Совершенно очевидно, что современной экономике Кыргызской Республики требуется стабильная налоговая база.

Необходимо признать, что в настоящее время очень сложно реально оценивать доходы хозяйствующих субъектов для целей налогообложения по при-

чине отсутствия исчерпывающей информации об объемах финансовых и товарных потоков.

Поэтому в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций, осуществленных налогоплательщиком в течение отчетного (налогового) периода, а также обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей для контроля правильности исчисления, полноты и своевременности исчисления и уплаты в бюджет налога и выделяется налоговый учет.

УДК 339.727.22.24(575.2)

СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

*к.э.н. С.Дж. Жолдошбекова, студентка А.Т. Таризлева
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: иностранные инвестиции, финансирование, инвесторы, экономика.

В нынешних условиях Кыргызской Республики одним из определяющих факторов ее развития становится привлечение инвестиций как составной части либерализации внешнеэкономических отношений Кыргызстана. Это непосредственно связано как со структурными изменениями в экономике, так и с кризисами воспроизводственных процессов в народном хозяйстве республики, дефицитом внутренних финансовых и материальных ресурсов для инвестирования.

Привлечение производственных капиталов, инвестиций из-за рубежа становится приоритетным направлением государственной политики Кыргызской Республики на нынешнем этапе. Вместе с тем разработка соответствующей политики в отношении иностранных компаний оказывается необходимым, но недостаточным условием для увеличения притока иностранных инвестиций в республику, а проблемы привлечения иностранного капитала и создания благоприятного инвестиционного климата не сводятся лишь к принятию соответствующих законодательных актов. Помимо условий предпринимательской деятельности в принимающих странах существенную роль играют также:

- производственная специфика каждой отрасли;
- наличие ресурсов;
- экономическое положение в стране;
- состояние инфраструктуры;
- географическое положение рынка сбыта продукции;
- деятельность национальных предпринимательских кругов.

Сумма всех этих факторов в конечном счете и определяет инвестиционную стратегию иностранных компаний, объемы и формы притока иностранного капитала, его влияние на экономическое развитие республики.

Отсутствие собственного потенциала при традиционной дефицитности республиканского бюджета определило необходимость обращения к иностранным инвестициям как одному из основных источников производственного накопления. В свою очередь иностранные компании выразили наибольшую готовность к инвестированию экономики республики.

Несмотря на подписание большого количества договоров, значительного притока иностранного капитала в приоритетные отрасли экономики по-прежнему не наблюдается. Причиной этого частично явились неопределенность законодательной базы, налогового и таможенного режимов в стране, ограниченность инфраструктуры республики. Но в значительной степени это связано с отсутствием четко разработанного механизма привлечения и использования иностранных инвестиций, объективным условиям формирования экономики, особенно приоритетных отраслей промышленности, сферы услуг, туризма.

На протяжении пяти лет основной объем инвестиций в нефинансовые активы был профинансирован за счет внутренних источников финансирования (от 64 до 74 % от общего объема инвестиций) (график 1). При этом средства предприятий и организаций, а также населения занимали наибольший удельный вес в структуре внутренних инвестиций, увеличившись в 2014 году против уровня предыдущего года на 0,2 % пункта, и на 11,9 % пункта в сравнении с 2010 годом.

В структуре внешних инвестиций в 2014 году 92,1 % объема освоено за счет иностранных кредитов и прямых иностранных инвестиций, в 2013 году – 91,5 %, в 2010 году – 74,7 %.

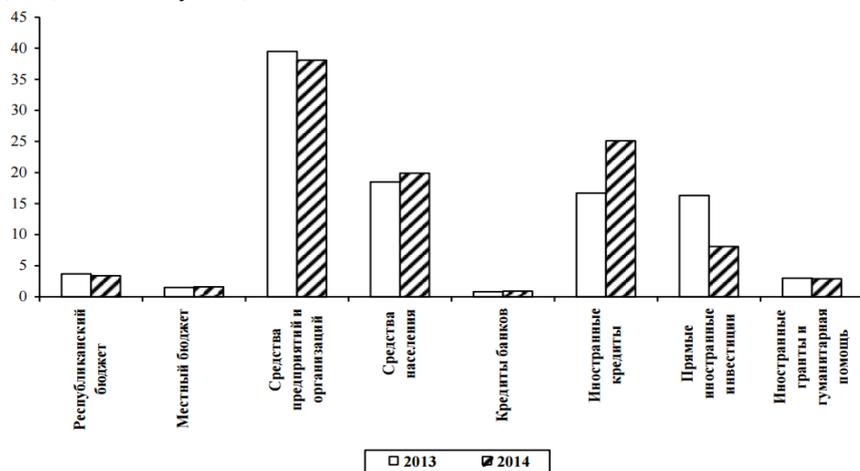


График 1 – Распределение инвестиций в нефинансовые активы по источникам финансирования (в % к общему объему инвестиций в нефинансовые активы)

Объемы поступления прямых иностранных инвестиций (без учета оттока) в 2014 г. составили 727,1 млн долларов США, или 75,4 % к уровню 2013 г., при этом в сравнении с 2010 г. их объем увеличился на 9,2% (график 2).

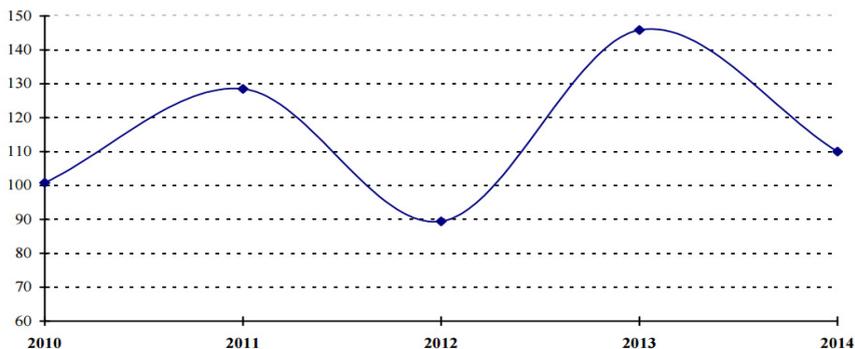


График 2 – Динамика поступления прямых иностранных инвестиций

Основными странами-инвесторами прямых инвестиций на протяжении последних пяти лет являлись Канада, Китай, Великобритания, Россия и Казахстан, на долю которых в 2014 г. пришлось 75,6% поступивших прямых иностранных инвестиций против 80,6% в 2013 г. и 73,3% в 2010 г.

Стабилизация социально-экономической ситуации в Кыргызской Республике способствовала улучшению бизнес-среды и инвестиционного климата. Это явилось свидетельством того, что официальный инвестиционный климат в республике довольно приемлемый.

Однако, несмотря на произошедшие изменения, положение в социально-экономической сфере остро поставило вопрос об увеличении объемов привлекаемых инвестиций с тем, чтобы обеспечить экономический рост для преодоления отсталости и бедности среди населения. Это предполагает активизацию государственной инвестиционной политики по привлечению внутренних и внешних инвестиционных ресурсов.

Однако эту проблему невозможно решить без радикальной перестройки инвестиционной политики государства. В этой связи требуются дальнейшие теоретические разработки по определению задач инвестиционной политики, изменению ее структуры и приоритетов, а главное необходимо обосновать и предложить государству новые формы, методы и источники инвестирования, широко используя накопленный положительный зарубежный опыт. Так, в 2014 г. по сравнению с 2010 г. экспорт товаров таких предприятий повысился на 20,1%, или на 73,2 млн долларов США, импорт возрос – в 1,5 раза, или на 689,2 млн долларов США.

Повышение экспорта за этот период связано в основном с увеличением поставок продуктов растительного происхождения, продукции химической и

связанных с ней отраслей промышленности, энергогенераторных машин и оборудования, транспортных средств.

Импорт товаров предприятий с иностранными инвестициями возрос за счет увеличения поступлений машин, электротехнического оборудования и механизмов, драгоценных металлов и изделий из них.

Основными торговыми партнерами предприятий с иностранными инвестициями за период 2010-2014 гг. продолжали оставаться предприятия России, Казахстана, Китая, США, Узбекистана, Германии, Беларуси и Турции.

Наибольшее количество предприятий с иностранными инвестициями сосредоточено в сфере оптовой и розничной торговли, по ремонту автомобилей и мотоциклов (32,4 % в их общем числе), обрабатывающей промышленности (17,4 %), профессиональной, научной и технической деятельности (11,2 %), строительстве (7,7 %), а также в организациях информации и связи (4,5 %). Наибольшее число предприятий – 84,5 % осуществляли хозяйственную деятельность на территории г. Бишкек, 8,0 % – в Чуйской области. Валовая добавленная стоимость, произведенная предприятиями с иностранными инвестициями, в 2014 г. составила 78,6 млрд сомов, или 19,8% к ВВП республики, против 80,5 млрд сомов и 22,7% в 2013 г.

Наше исследование показало, что необходимость привлечения инвестиций заключается в том, что снижение их уровня приводит к неизбежному спаду производства, выпуска продукции, росту дефицита бюджета и платежного баланса, неразвитости банковской системы, сокращению объемов внешней торговли и т.д. Для обеспечения структурных преобразований в экономике нужно привлекать как внутренние, так и внешние источники финансирования инвестиций.

В ходе исследования выявлено, что основными причинами низкой инвестиционной активности в Кыргызской Республике являются: несовершенство законодательства, запутанность и сложность налогового законодательства, недостаточное информационное обеспечение, неблагоприятный инвестиционный климат, высокая инфляция, ограниченность финансовых ресурсов государства, падение производства, отсутствие гарантий сохранности и защиты интересов инвесторов, недостаточно отработанный кредитный механизм, недоступность кредитных ресурсов из-за высоких процентных ставок, убыточная деятельность крестьянских хозяйств, не позволяющая возвращать полученные заемные средства, некредитоспособность большинства сельхозпроизводителей, отсутствие ликвидного залога у большинства мелких фермеров для получения кредита и мелкотоварность производства.

Установлено, что для скорейшей стабилизации экономики, экономического потенциала и создания рыночной системы Кыргызской Республики требуется существенная внешняя помощь и иностранные инвестиции.

Важным направлением рыночного регулирования аграрного сектора является финансово-кредитная политика государства. Она должна быть направлена на повышение эффективности производства, адаптацию сельхозпроизводителей к рыночным условиям, создание условий для нормальной конкуренции

на внешнем и внутреннем рынках, поддержание стратегически важных проектов отечественного производства.

Для вывода сельского хозяйства из кризиса необходимо разработать на государственном уровне целевую программу «Агроинвестирование». В ее основу должны быть положены принципы сбалансированного развития сельского хозяйства, включающие следующие элементы:

- спрос и предложение на продукцию сельского хозяйства;
- социально-экономические аспекты развития села;
- сохранение экономического равновесия;
- государственное регулирование рыночных отношений и инвестиционной политики.

В целях стимулирования устойчивого и эффективного развития сельского хозяйства большое значение имеет налаживание системы государственного планирования и регулирования. В этом аспекте требуется усилить роль государства, которая должна быть направлена на оказание прямой и косвенной поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей в виде субсидий, дотаций, льготных кредитов и налогов.

Исследованием установлено, что действенным механизмом государственного регулирования сельскохозяйственного производства должна стать разработка целевых (государственных) комплексных программ. На базе Закона КР «О продовольственной безопасности Кыргызской Республики» целесообразно в первую очередь разработать Государственную программу развития продовольственного рынка КР до 2020 г. В программе должны предусматриваться объемы государственного бюджетного финансирования, иностранных инвестиций, а также различные льготы и стимулы, предоставляемые сельскохозяйственным товаропроизводителям.

В качестве основной формы государственной поддержки сельского хозяйства широкое распространение должны получить целевые государственные программы, стимулирующие производство тех видов продукции, которые наиболее конкурентоспособны на рынках.

Поддержание паритета ценовых отношений необходимо осуществлять путем развития вертикальной и горизонтальной кооперации. Государство должно способствовать интеграции сельскохозяйственных организаций, обслуживающих отраслей, торговых и банковских структур на основе организации сельскохозяйственных кластеров: зернового, хлопково-текстильного, свеклосахарного, плодоовощного, мясомолочного.

По нашему мнению, инвестиционное обеспечение экономики Кыргызстана в будущем должно сочетаться с дальнейшим равномерным развитием регионов. Это даст возможность приостановить трудовую миграцию из страны, использовать инвестиционный потенциал регионов в соответствии с собственными ресурсами и создать условия для оживления экономики посредством инвестиционной деятельности.

Учитывая геополитическое положение и ресурсно-сырьевой потенциал Кыргызской Республики, дальнейшее инвестиционное обеспечение страны сле-

дует связать с использованием перспектив сотрудничества со странами-участниками ВТО, а также создать условия для реализации инвестиционных проектов по размещению региональных производств крупных компаний, ориентированных на центрально-азиатский рынок, оказывая услуги и предоставляя товары, выдерживающие конкуренцию на мировом рынке.

Также необходимо использовать внешние и внутренние инвестиционные вложения, вливаемые в сельское хозяйство через финансовые механизмы и доступные реальному сектору экономики через банки и кредитные компании.

Литература

1. Кадыралиев, А. Правое регулирование иностранных инвестиций в Кыргызской Республике [Текст] / А. Кадыралиев // Сборник статей слушателей ШБЭ. – Бишкек, 2010.
2. Нарынбаев, Т. Инвестиции в условиях перехода к рыночной экономике [Текст] / Т. Нарынбаев. – Бишкек, 2012.
3. Касымова, А. Прямые иностранные инвестиции в экономику Кыргызской Республики [Текст] / А. Касымова // Общество и экономика. – М., 2011.
4. Национальный статистический комитет Кыргызской Республики (статистика, публикация). – Бишкек, 2014.

УДК 658.325(575.2)

СТРАХОВАНИЕ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ

*ассистент Н.Н. Исмаилова, студентка М. Кочорова
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Развитие страхового рынка в Кыргызской Республике на 2013-2017 годы разработано в целях дальнейшего развития страхования в Кыргызской Республике, обеспечения страховой защиты граждан и юридических лиц, а также определения:

- подходов государственного регулирования страхового рынка;
- приоритетных направлений развития страхового рынка;
- необходимых мер по реализации приоритетных направлений развития страхового рынка.

В современных условиях актуальным является вопрос о наличии негосударственной финансовой защиты субъектов рыночных отношений.

Идея данной темы заключается в том, что создание развитой современной национальной страховой системы требует качественной разработки системных и структурных реформ в компоненте небанковского сектора финансовой системы.

В этой части большие неиспользованные резервы заложены в создании развитой национальной страховой системы и ее развитии через проведение социально значимых видов страхования.

Сфера страхования должна охватывать все стороны производственной и социально-экономической жизни общества, выполняя компенсационную, накопительно-сберегательную и инвестиционную функции.

Необходимость существования обязательной формы страхования продиктована ее огромным социальным значением. Некоторые виды обязательного страхования относятся к группе, обеспечивающей дополнительную социальную защиту большинства населения страны. Роль обязательного страхования заключается не только в обеспечении снижения рисков потери жизни людей и имущества, но и в выполнении социальной миссии.

Всего в КР работают 17 страховых компаний, однако действие лицензии ОАО СК «Ак-Жол» на право осуществления деятельности по страхованию и перестрахованию приостановлено в соответствии с постановлением Госфиннадзора от 21 января 2014 года № 2. Доля страховых премий к ВВП КР в 2014 году составила 0,26%. В 2013 и 2012 годах этот показатель составлял 0,28%, в 2011 году – 0,26%, в 2010 году – 0,25%.

Страховыми организациями осуществляется более 84 видов добровольного страхования и 5 видов обязательного страхования. Повысили свой уставный капитал до 50 млн сомов и выше 11 страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление деятельности по обязательным видам страхования, 2 перестраховочные организации – до 100 млн сомов и 3 страховые организации, занимающиеся только добровольными видами страхования, – до 25 млн сомов и выше.

В рамках сотрудничества с руководителями органов страхового надзора и регулирования при Интеграционном Комитете ЕврАзЭС и Межгосударственного координационного Совета СНГ дважды в год проводятся заседания, способствующие развитию сотрудничества в области страховой деятельности, расширению страхового рынка, гармонизации национального законодательства, укреплению деловых связей между участниками страховых рынков, стимулированию развития финансово-экономических связей.

Таблица 1 – Основные показатели страховых организаций КР за 2014 год (млн сомов)

Страховая организация	Активы	Собственный капитал	Страховые премии	Страховые выплаты
1	2	3	4	5
ОАО «СК «АЮ Гарант»	712,1	17,3	10,9	0,0
САОЗТ «Кыргызинстрах»	236,4	180,2	496,9	10,3
ЗАО «СК «Кыргызстан»	220,8	137,3	107,5	13,7
ЗАО «СК «Мега Иншуренс»	177,8	155,2	35,8	5,6

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5
ЗАО «СК «Джубили-Кыргызстан Иншуренс Компани»	164,9	111,4	55,8	7,6
ЗАО «СК Столичное страховое общество»	149,7	59,4	82,0	9,0
ЗАО «НСК»	122,7	97,7	118,7	17,9
ЗАО «СК Росстрах-Кыргызстан»	113,6	99,0	59,6	63,5
ЗАО «СК Страховой Резерв»	112,6	110,9	4,9	0,0
ЗАО «СК Фаворит»	112,2	106,6	9,9	0,0
ЗАО «СК «АТН Полис»	88,1	73,9	16,6	3,6
ЗАО «СК «Аманат Полис»	76,0	74,5	3,1	0,1
ЗАО «СК «Дос Инвест»	62,4	61,3	2,4	0,2
ЗАО «СК «А Плюс»	58,6	52,9	3,8	0,5
ЗАО «СК «Арсеналь-Кыргызстан»	53,7	52,3	2,8	0,0
ЗАО «СК «Здоровье»	36,4	33,3	7,3	2,9
ОАО «СК «Ак-Жол»	-	-	-	-
Итого по республике	2498,0	1423,2	1018,0	134,9

В Кыргызстане вводится обязательное страхование жилья от пожаров и других стихийных бедствий, которое вступает в силу с февраля 2016 года. Данный закон облегчает процесс восстановления в случае повреждения или уничтожения жилых помещений в результате пожара и стихийных бедствий.

Страхование является одной из наиболее динамично развивающихся сфер кыргызского бизнеса. Объемы операций на рынке страховых услуг неуклонно растут.

Обязательное страхование направлено на приоритетные, социально-значимые объекты страхования, позволяющие создать страховую защиту для потенциально рискованных групп населения, юридических лиц, а также значительно снизить затраты государства на возмещение ущерба.

Необходимость существования обязательной формы страхования продиктована ее огромным социальным значением. Некоторые виды обязательного страхования относятся к группе, обеспечивающей дополнительную социальную защиту большинства населения страны. Роль обязательного страхования заключается не только в обеспечении снижения рисков потери жизни людей и имущества, но и в выполнении социальной миссии.

Наиболее динамичными темпами в течение 3-5 лет при создании необходимой нормативной правовой базы должны развиваться обязательные виды страхования – имущественное страхование и страхование ответственности.

Ежегодно в Кыргызской Республике происходит более 3000 пожаров, общий ущерб от которых составляет более 1,5 млрд сомов. Более 60% всех пожаров происходит в жилом секторе, и сотни семей лишаются жилья. В связи с этим ежегодно в органы власти поступают сотни писем от граждан с просьбой оказать материальную помощь в связи с произошедшими пожарами. Такие же просьбы поступают и от предпринимателей, бизнес которых пострадал от пожара. Оказать помощь всем пострадавшим от пожаров государство из-за дефицита бюджета просто не может.

Развитие добровольного личного страхования в ближайшем будущем должно привести к разделению страховых организаций по специализации, исключающей осуществление одним страховщиком личного страхования (накопительного) и имущественного страхования.

Приоритетным направлением в развитии добровольного личного страхования должно стать страхование жизни. Страхование жизни является важной сферой страхового дела, традиционным и постоянным источником значительных инвестиционных ресурсов, способствующих успешному росту экономики. Резервы, формируемые страховыми организациями по операциям страхования жизни в развитых странах, являются важнейшим источником внутренних инвестиций.

Важным аспектом финансового регулирования является страхование имущества сельскохозяйственных предприятий, включая посеvy культур и поголовье скота. Одной из причин низкого уровня эффективности сельскохозяйственного производства в стране можно считать также разрушение действующей системы обязательного, централизованного страхования аграрного сектора, которое являлось составным элементом экономического механизма.

Страховые платежи сельскохозяйственным товаропроизводителям устанавливаются в размере 10,0% застрахованной стоимости урожая, в том числе 5,0% за счет республиканского бюджета, формирующего страховой фонд. При наступлении страхового случая страховое возмещение должно выделяться его участнику согласно недополученному урожаю. В конечном итоге будет создана действенная структура обязательного страхования в растениеводстве.

Также в настоящее время возрастает роль как обязательного, так и добровольного медицинского страхования. Добровольное медицинское страхование делает доступными основные медицинские услуги для населения, повышает эффективность и качество медицинского обслуживания как работающего, так и неработающего населения, обеспечивает пациентов высоким сервисом и качеством обслуживания, делает доступными дорогостоящие методы диагностики, консультации высококвалифицированных специалистов.

В связи с вышеуказанным потребуются совершенствование законодательства, регулирующего отношения при осуществлении этих видов страхования.

Основой рынка страховых услуг и резервом его развития является добровольное страхование.

Кроме того, необходимостью разработки данного законопроекта является интеграция национального административного законодательства об обязательном страховании в законодательство стран участников Совета руководителей органов страхового надзора и регулирования страховой деятельности при Интеграционном Комитете ЕврАзЭС, членом которого является Кыргызская Республика.

Инвестиционная деятельность страховщиков должна быть направлена на обеспечение диверсификации инвестирования страховых резервов. Страховые резервы размещаются в различные по назначениям и срокам окупаемости объекты.

Для дальнейшего совершенствования инвестиционной деятельности необходимо разработать механизм инвестирования свободных денежных средств в среднесрочные и долгосрочные виды ценных бумаг, обеспечить минимизацию риска и возврата.

При условии устойчивости положительных тенденций развития экономики Кыргызской Республики в целом основные количественные характеристики отечественного страхового рынка (объем страховых взносов и емкость страховых компаний) должны возрасти в 2-3 раза.

В результате внедрения законодательных актов, предусматривающих обязательное страхование гражданской ответственности, наряду с ростом добровольного страхования объем получаемых страховых премий страховыми компаниями за 2017 год планируется довести до 1700,0 млн сомов, или в 2,4 раза больше, чем в 2011 году (1700,0/709,2).

Необходимо учитывать и социальный характер в проведении защиты имущественных и личных интересов граждан. В течение ближайших 3-5 лет наиболее динамичными темпами должны развиваться обязательное имущественное страхование и страхование ответственности. Доля совокупной страховой премии во внутреннем валовом продукте в 2017 году предположительно составит около 0,5 процента.

Рост объема страховых премий позволит страховщикам аккумулировать дополнительные финансовые средства, которые послужат источником инвестирования финансовых средств в экономику страны.

В результате реализации ожидается дальнейшее развитие рынка страхования в Кыргызской Республике за счет реализации отдельных видов обязательного страхования, в том числе страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств и других видов обязательного и добровольного страхования.

Литература

1. Ермасов, С.В. Страхование [Текст] / С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова. – Москва, 2004.
2. Басаков, М.И. Страхование [Текст] / М.И. Басаков. – Ростов-на-Дону, 2004.
3. Страхование в Кыргызской Республике: Опыт, проблемы и перспективы развития [Текст] / Бишкек-2005 // Сборник материалов проекта ТАСИС.

МИКРОКРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

*к.э.н., доцент В.С. Кожоголова, студентка Б.И. Алыкеева
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: микрокредитование, микрофинансирование, малый бизнес, средний бизнес.

В статье рассматривается значимость микрокредитования для развития малого и среднего бизнеса в Кыргызстане. На сегодняшний день микрокредитование получило особую актуальность, выполняя важные социальные функции, оно дает возможность широким слоям населения реализовать свою предпринимательскую инициативу.

Сектор микрофинансирования в настоящее время является одним из важнейших в экономике Кыргызской Республики, обеспечивающий занятость 444 тыс. чел. (около 12% населения страны трудоспособного возраста), и занимает второе место после трудовой миграции, составляющей около 900 тыс. чел. (24% трудоспособного населения). Так, общая совокупность всего населения, имеющего постоянную работу в различных сферах, без учета трудовых мигрантов, составляет 708 тыс. чел. (около 18% трудоспособного населения): госслужащие (около 18,5 тыс. чел.), работники медицины (врачи и медперсонал – около 42 тыс. чел.), работники образовательных учреждений (учителя – около 73 тыс. чел.), милиции (около 14 тыс. чел.), наемные сотрудники частных предприятий и организаций и т.д. Таким образом, большая часть населения не имеет постоянной работы и вынуждена вести предпринимательскую деятельность для удовлетворения своих жизненных потребностей. Ведение предпринимательской деятельности в условиях отсутствия основных и оборотных средств требует внешнего финансирования – кредитования. Часть экономически активного населения, способного создавать и развивать собственный бизнес, обеспечивая рабочими местами менее активных, являются клиентами коммерческих банков. По различным объективным причинам, включая среднестатистическую долю экономически активного населения и сложность ведения бизнеса в Кыргызстане, количество таких предпринимателей в экономике недостаточно для обеспечения занятости 2,2 млн чел. трудоспособного возраста и не имеющих постоянной работы ни в Кыргызстане, ни за его пределами.

В 2014 г. на территории Кыргызской Республики действовало 13,5 тыс. предприятий, из них 12,7 тыс. – малые предприятия и 0,8 тыс. – средние предприятия. Более 25 процентов из действующих предприятий осуществляют свою деятельность в оптовой и розничной торговле, по ремонту автомобилей и мотоциклов; 16,5 процента – в промышленности; 11,8 процента – в профессиональной, научной и технической деятельности. Число индивидуальных предпринимателей, зарегистрировавших открытие своего бизнеса, на 1 января 2015 г. составило 350,7 тыс. человек.

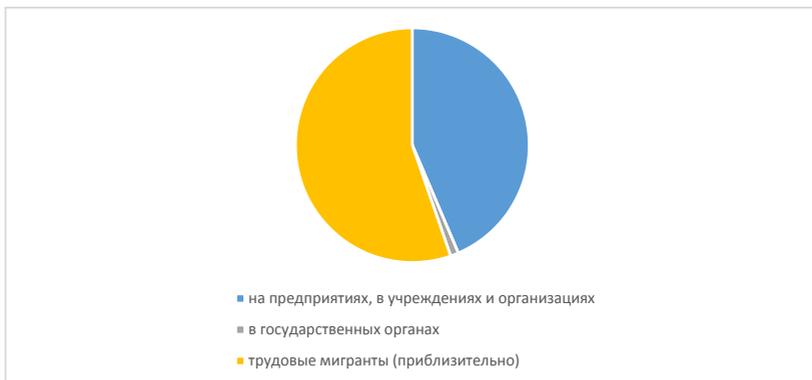


Диаграмма 1 – Занятое население, всего

В 2014 г. малыми и средними предприятиями (без крестьянских (фермерских) хозяйств и индивидуальных предпринимателей) получено 82433,1 млн сомов выручки (валового дохода) от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

По сравнению с 2013 г. объем выручки увеличился на 4648,3 млн сомов, или на 6 процентов, а с 2010 г. – на 30383,3 млн сомов (в 1,6 раза). Наибольший объем выручки получен предприятиями промышленности – 43,8 %; строительства и оптовой и розничной торговли – 18,6 %; по ремонту автомобилей и мотоциклов – 13,4 %. Около 61 % выручки получено малыми и средними предприятиями г. Бишкек.

В связи с этим очевидна необходимость микрофинансирования именно предприятий малого и среднего бизнеса.

В Кыргызстане в последние годы стремительно развивается рынок микрокредитования. По данным Национального банка, в республике зарегистрировано 166 микрокредитных компаний. Кредитный портфель небанковских финансово-кредитных учреждений по состоянию на май 2014 года составил 20 млрд 586 млн сомов, из которых кредитный портфель микрофинансовых организаций составляет 19 млрд 149,3 млн сомов, кредитных союзов – 1 млрд 437,6 млн сомов. Средневзвешенная номинальная процентная ставка составляет 30,8% годовых.

По данным национального статистического комитета, кыргызстанцы в 2013 году больше всего брали кредиты на развитие сельского хозяйства, объем кредитования которого составил 14 млрд 443,5 млн сомов. Вторым приоритетным направлением в области микрокредитования по итогам прошлого года стала сфера торговли и общественного питания – 6 млрд 311 млн сомов. Тройку лидеров замыкают прочие кредиты – 3 млрд 752 млн сомов, из которых потребительские кредиты составили 2 млрд 977,5 млн сомов. Меньше всего в прошлом году кыргызстанцы брали кредиты на сферу ветеринарного обслуживания – 200 тыс. сомов.

Всего объем микрокредитования за 2013 год составил 27 млрд 533 млн сомов, из которых большая часть пришлась на город Бишкек – 4 млрд 757 млн сомов, на Жалал-Абадскую область – 4 млрд 368 млн сомов, на Чуйскую область – 4 млрд 220 млн сомов. Наименьший объем микрокредитования пришелся на город Ош – 1 млрд 56 млн сомов.

Объем микрокредитования в Кыргызстане в 2014 году достиг 30 млрд 523,4 млн сомов, увеличившись за год на 10,9%. Уровень возвратности микрокредитов при этом снизился с 95,6 до 94,4%.



Диаграмма 2 – Доля кредитования МФО

Общее количество получателей кредитов составило 456 тыс. 587 человек. Наибольший объем микрокредитов пришелся на сельское хозяйство – 47,8%, или 14 млрд 582,4 млн сомов. Далее следуют сектор торговли и общественного питания (21,3%, или 6 млрд 487,95 сомов) и потребительские кредиты (15,1%, или 4 млрд 612,2 млн сомов). Средний размер кредита по республике составил 66 тыс. 851 сомов. Наибольший средний размер кредита отмечен в Бишкеке (91 тыс. 311 сомов), наименьший – в Ошской области (58 тыс. 375 сомов). В отраслевом разрезе самые крупные микрокредиты – в секторе торговли и общественного питания (100,9 тыс. сомов), транспорта и связи (99 тыс. 984 сомов).

Но система микрофинансирования в КР имеет множество проблем.

Увеличение объемов и расширение охвата населения услугами микрофинансирования до значительных размеров показало наличие ряда проблем, связанных с недостаточным уровнем защиты прав потребителя, наличием множества проблем с доступностью кредитных средств. Значительность этих проблем показала волна акций протеста населения. Со стороны государства предпринят ряд шагов, призванных решить накопившиеся проблемы сектора через поправки в действующие профильные законы, а также инициацию новых. Следует отметить, что не все предпринимаемые меры явились эффективными.

Одной наиболее заметной особенностью сектора микрофинансирования в Кыргызстане является относительно высокая процентная ставка по микрокредитам, вызванная многократным преобладанием спроса на кредиты над их предложением. При этом значительная часть спроса является «вынужденной» в силу существующей структуры экономики страны.

Со стороны государства предприняты попытки влияния на уровень процентных ставок. Наблюдаемое снижение расчета средневзвешенных номинальных процентных ставок по микрокредитам на 4 процентных пункта (за 2014 года) является в основном результатом отзыва лицензий/свидетельств и других мер и санкций регулятора с требованиями снизить номинальные процентные ставки, а также добровольным снижением номинальных ставок двух крупных микрофинансовых организаций (МФО).

Однако по объективным причинам такая практика не может быть постоянной и неспособна в долгосрочной перспективе обеспечить устойчивую тенденцию ощутимого снижения фактической стоимости кредитов.

Наиболее эффективным шагом, способным решить ряд существующих проблем в микрофинансовом секторе и в первую очередь высокую стоимость кредитов, является уравнивание спроса и предложения. Учитывая системность проблемы, необходимо проведение комплексных мер стратегического уровня, как по повышению объемов предложения, так и снижению спроса.

Проблемы микрофинансового сектора:

1. Высокая % ставка.
2. Доступ к кредитным ресурсам.
3. Платежеспособность заемщиков.

Меры государства:

1. Внесены поправки в действующие профильные законы и инициированы новые законы.
2. Реализуется Стратегия развития микрофинансирования.

Повышение предложения кредитных ресурсов в экономике страны предлагается достигать:

1. Созданием благоприятной среды (привлекательный инвестиционный климат) для внешних и внутренних инвесторов с целью стимулирования предпринимательской активности в секторе микрофинансирования.
2. Обеспечением стабильности в стране. На сегодня, в дополнение к самому главному элементу – политической стабильности, существует потребность в:
 - снижении влияния «уличной политики» (принятие решений на основе требований протестующих);
 - предсказуемости действий государственных органов;
 - экономической целесообразности принимаемых решений.
3. Снижением спроса в основном связано с уменьшением доли «вынужденного» спроса, т.е. обеспечением занятости населения. Основное внимание необходимо уделить средним и малым предприятиям, способным обеспечивать население рабочими местами. Так, например, в сельском хозяйстве укрупнение

бизнеса (объединение мелких собственников) видится адекватной альтернативой не оправдавшей себя структуре с большим количеством мелких фермеров.

Рекомендации:

1. Привлекательный инвестиционный климат.
2. Увеличение объемов кредитования.
3. Финансовая грамотность.
4. Привлечение местных трудовых ресурсов в крупных проектах.

УДК 631.155

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ МЕХАНИЗМОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА

*ст. преподаватель А.К. Кожомкулова
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: сельскохозяйственное производство, экономический механизм, аграрная экономика.

Обоснована необходимость регулирования и поддержки конкурентоспособного развития отрасли. Определены меры по совершенствованию финансово-кредитных, налоговых и инвестиционных механизмов развития отрасли.

Результаты аграрных преобразований в Кыргызстане свидетельствуют, что повышение степени экономической свободы хозяйствующих субъектов не способствовало активизации механизмов саморегуляции, установлению равновесного состояния аграрной экономики. Мировой опыт показывает, что эффективное развитие рыночных отношений в АПК определяет необходимость государственного регулирования экономических процессов. В развитых странах государство активно стимулирует научно-технический прогресс и структурную перестройку агробизнеса, обеспечивает благоприятный режим торговли, налогообложения, механизм поддержки цен и перераспределения доходов, минимальный доход фермеров. Экономика современного сельского хозяйства – это экономика регулируемого рынка, где основным регулятором выступает государство. Роль государственного регулирования сельскохозяйственного производства постоянно возрастает, расширяются его функции, растет вмешательство государства во все сферы сельскохозяйственной деятельности, разнообразятся его механизмы.

Необходимость государственного регулирования агропромышленного комплекса Кыргызстана в условиях рыночной экономики в последние годы стала очевидной. Современный этап развития отрасли характеризуется крайней нестабильностью его финансово-экономической системы, разбалансированностью интересов его участников. Ухудшается экономическое состояние

предприятий аграрной сферы, а вместе с тем и связанных с ней отраслей (предприятий) агропромышленного производства. Государство слабо обеспечивает координацию межотраслевого взаимодействия всех звеньев АПК. Поэтому государственное регулирование АПК должно обеспечить сбалансированное развитие всех его сфер, это есть важнейшее необходимое условие решения проблемы повышения эффективности и конкурентоспособности аграрного сектора.

Система мер экономического регулирования на республиканском уровне, которая должна способствовать адаптации предприятий АПК к условиям рынка, основывается на приоритетах государственной аграрной политики. Главными приоритетами такой политики должны быть: защита отечественных сельхозтоваропроизводителей и внутреннего рынка от чрезмерной экспансии иностранных товаров, конкуренция с которой в настоящее время невозможна из-за деградации аграрного производства, его мелкотоварности и неустойчивости, неразвитости кооперативных и интегрированных форм хозяйствования; регулирование ценовых отношений производителей и потребителей продукции посредством участия структур рынка в закупочных и товарных интервенциях, организации залога; совершенствование бюджетной политики; развитие кредитных систем АПК.

Принимаемые правила поведения хозяйствующих субъектов на рынке должны быть органично связаны со средне и долгосрочными направлениями и стратегией развития АПК. Основу такой связи может составить индикативное планирование. Статус его следовало бы довести до составляющей экономического регулирования со стороны государства. Государство должно стать крупным участником аграрного рынка и использовать бюджетные ресурсы для поддержки стратегических видов сельхозсырья. Для этого необходимо, чтобы в ежегодно принимаемом Жогорку Кенешем КР Законе о государственном бюджете отдельной строкой предусматривалось выделение финансов в качестве дотаций и субсидий для производства социально-значимых видов сельскохозяйственной продукции (в частности, пшеницы, мяса, сахара и т.д.).

Одним из факторов стимулирования развития и финансового оздоровления перерабатывающих предприятий аграрного сектора страны и повышения его эффективности является совершенствование налоговой системы путем перехода от использования налога не только как средства пополнения бюджета, но и как средства стимулирования хозяйственной деятельности.

Реформирование системы налогообложения перерабатывающих предприятий АПК должно идти в направлениях ослабления налогового бремени, усиления стимулирующей и регулирующей функции налогов через механизмы льгот или отсрочек и стимулирования инвестиционного процесса в АПК.

Налоговым Кодексом Кыргызской Республики предусмотрен ряд налоговых льгот для сельскохозяйственных товаропроизводителей, в том числе освобождение поставок сельскохозяйственной продукции от НДС и продуктов переработки (в случае, если выращена ими самими) и нулевая ставка по НДС при ее экспорте. Кроме того, экспорт сельхозпродукции не облагается пошлинами.

Такое льготное налогообложение вполне оправдано, учитывая то обстоятельство, что более 60 % населения проживает в сельской местности и более трети ВВП формируется сельским хозяйством.

В сложившихся условиях реальный выход видится в немедленном вмешательстве государственных органов в виде совершенствования налогового законодательства. И в первую очередь речь идет о налоговом стимулировании. Прежде всего необходимо переориентировать сельских товаропроизводителей на удовлетворение внутренних потребностей. Необходимо рассмотреть возможности введения нулевых ставок НДС на продукцию перерабатывающей промышленности, особенно использующей инновационные технологии для производства конкурентоспособной продукции.

Необходимо широко применять предоставление налоговых льгот для привлечения инвестиций в сферу АПК. Прежде всего речь идет о применении методов ускоренной амортизации для стимулирования инвестиций в модернизацию перерабатывающих предприятий комплекса. В соответствии с Постановлением Правительства КР № 373 от 23.06.03 «Об установлении нормы ускоренной амортизации для отдельных видов основных средств», в целях налогообложения был разработан перечень основных производственных средств, на которые была установлена ускоренная норма амортизации с коэффициентом «2». Однако данный перечень позволяет использовать ускоренную амортизацию только в таких отраслях, как гидроэлектроэнергетика, горнодобывающая промышленность. А другие важные для экономики республики сектора, в том числе перерабатывающая промышленность, оставались неохваченными. Отказ от применения налогового стимулирования предпринимательской деятельности в перечисленных направлениях усугубляет проблему деиндустриализации Кыргызстана.

Для повышения инвестиционной активности в сельском хозяйстве целесообразно также введение льгот по налогообложению для предприятий промышленности, строительства и других отраслей, вкладывающих свои средства в развитие сельского хозяйства. Предоставление налоговых льгот позволит ввести в действие рыночный механизм взаимоотношений в АПК и значительно улучшит финансово-экономическое положение сельских товаропроизводителей и связанных с ним отраслей агропромышленного комплекса.

С целью привлечения средств инвесторов, и особенно иностранных, необходимо создать здоровую рыночную среду, обеспечивающую безопасность, окупаемость и возвратность размещенных в Кыргызстане капиталов. Анализ показывает, что зарубежные инвесторы в последние годы вкладывают свой капитал в высоколиквидные отрасли АПК, участвуя в создании совместных предприятий по переработке сельскохозяйственной продукции. Отмечается интерес иностранных фирм и компаний к сотрудничеству непосредственно в сфере производства хлопка-сырца, сахарной свеклы, пшеницы и др. В этой связи, по положительному опыту отдельных Центрально-азиатских стран (Туркменистана, Казахстана), активно развивающих сферу глубокой переработки продукции отрасли, необходимо дальнейшее совершенствование налогового законодатель-

ства республики для формирования и развития региональных отраслевых агрокластеров. Сельскохозяйственные и перерабатывающие предприятия, которые войдут в состав кластера, необходимо полностью освободить от НДС, подоходного и земельного налогов.

Важнейшим элементом экономического механизма хозяйствования является финансово-кредитная система. Специфические особенности сельскохозяйственного производства обуславливают особое значение кредита в производственном процессе. В последнее время проблемы кредитования АПК страны обострились по двум основным причинам. С одной стороны, идет процесс расширения форм и методов кредитования, в основном по линии проекта «Доступные кредиты фермерам». С другой стороны, система льготного кредитования весьма ограничена, а кредиты по линии коммерческих банков из-за высоких процентных ставок неприемлемы для большинства субъектов аграрной сферы. Долгосрочное кредитование агропромышленного производства практически не осуществляется.

Слабое участие банковского капитала в долгосрочном кредитовании сельских товаропроизводителей объясняется двумя основными причинами: во-первых, большим риском, недостаточностью или непривлекательностью залогового имущества сельских товаропроизводителей из-за их мелкотоварности для получения кредитов в банках; во-вторых, отсутствием в существующем налоговом законодательстве стимулов в виде налоговых льгот для привлечения банковского капитала в сферу сельского хозяйства.

Проблема достаточности залогового имущества тесно связана с проблемой кооперирования крестьянских хозяйств. Как известно, у более крупных хозяйств доступ к банковским ресурсам гораздо выше. В связи с этим для стимулирования сельской кооперации необходимо использование дифференцированных процентных ставок по кредитам в зависимости от размера крестьянских хозяйств. Для этого можно использовать механизм бюджетного субсидирования процентных ставок по кредитам. Более того, на наш взгляд, было бы целесообразно ориентировать сельскохозяйственные кредитные и банковские организации на преимущественное и льготное кредитование крупных и эффективных сельхозформирований с тем, чтобы стимулировать широкомасштабное развитие сельскохозяйственной кооперации в данной сфере страны.

Для привлечения банковских кредитов в аграрную сферу исключительно важно создание системы страхования инвестиций в сельское хозяйство и четкое определение правовых гарантий инвесторов. Из-за отсутствия государственных гарантий и программ кредитования села нельзя воздействовать на коммерческие банки с целью прокредитовать заведомо убыточное производство, к которому относится традиционно сельское хозяйство. Между тем через установление системы гарантирования кредитов государство способно решать следующие задачи: повышение кредитоспособности сельскохозяйственных предприятий через частичное (или полное) обеспечение кредитов; расширение институтов, кредитующих сельскохозяйственные предприятия; формирование конкурентной среды на рынке кредитования сельскохозяйственных предприятий.

В последние годы в результате экономических преобразований сельскохозяйственные товаропроизводители испытывают определенные проблемы в реализации своей продукции. Причинами является распад системы централизованных закупок сельскохозяйственной продукции без создания новых распределительных рыночных структур и усиление локального монополизма перерабатывающей промышленности, особенно торговли, а также внешняя интервенция, которая постепенно вытесняет с внутренних рынков продовольственные товары, производимые отечественными товаропроизводителями.

В настоящее время сельхозтоваропроизводители сами вынуждены искать покупателей на свою продукцию. В основном это крупные и мелкие посредники, скупающие продукцию у товаропроизводителей и поставляющие ее на перерабатывающие предприятия. В некоторых случаях производители работают непосредственно с перерабатывающими предприятиями.

Дезинтеграция в системе производства, переработки и реализации сельскохозяйственной продукции обуславливает растущий межотраслевой диспаритет цен. Межотраслевой диспаритет во многом объясняется перераспределительными процессами, в результате которых часть прибавочного, а нередко и необходимого продукта, созданного в сельском хозяйстве, реализуется непосредственно не по месту его производства, а через систему межотраслевого обмена – в сфере его реализации (перерабатывающих предприятиях, торговых организациях). Все это ставит участников обмена в неравные условия, создает недостоверную картину фактической эффективности сельского хозяйства и его вклада в конечные результаты.

Поэтому в развитых странах с целью поддержки эффективности и конкурентоспособности аграрного сектора применяется эффективная государственная система его субсидирования. Кыргызстан, в силу ограниченности бюджетных средств, не может оказывать прямую поддержку сельским товаропроизводителям в виде предоставления бюджетных субсидий и дотаций. Решение проблемы диспаритета цен в таких условиях, на наш взгляд, видится именно в развитии глубоко интегрированных структур в АПК с целью привлечения инвесторов непосредственно в сферу производства сельскохозяйственной продукции.

Анализ аграрных преобразований свидетельствует, что к настоящему времени практически не оказывается государственная поддержка формированию новых интегрированных структур, которые могли бы обеспечить глубокую переработку сельскохозяйственного сырья и получить максимальную отдачу. Необходимо разработать законодательные акты о регулировании межотраслевого обмена, об оптовом продовольственном рынке, вертикально-интегрированных формированиях (корпорациях, агрохолдингах и т.п.) и т.д. Это позволит значительно ускорить процесс создания агрокластеров по технологической цепи «производство сырья – переработка – реализация», что обеспечит единую политику ценообразования и создаст оптимальные условия для равноправных экономических отношений между партнерами.

Государственная финансовая поддержка должна направляться на реализацию следующих стратегических мероприятий: организацию централизованного государственного семенного и племенного фонда и обеспечение высококачественными семенами и высокопродуктивными видами скота и овец крестьянских хозяйств; проведение комплекса научных исследований по всем вопросам развития инфраструктуры производства (плодородие почв, семеноводство, защита растений, селекция, мелиорация, ирригация, переработка и т.д.), включая внедрение научно обоснованных технологий производства; организацию обязательной экспертизы сельскохозяйственной, и особенно продовольственной, продукции; проведение мелиоративных и ирригационных работ; субсидирование стоимости услуг по доставке воды сельскохозяйственным товаропроизводителям; содействие в обеспечении основными средствами посредством организации лизинговых поставок техники и оборудования; организацию системы льготного кредитования.

Бюджетная система является важной составной частью экономического механизма хозяйствования в аграрном секторе, имеющей существенное значение в регулировании экономических отношений хозяйствующих субъектов АПК посредством прямых дотаций и субсидий. В настоящее время объемы финансирования сельского хозяйства за счет бюджетных средств крайне недостаточны. Острый недостаток финансовых средств подрывает процесс материально-технического обеспечения, обновления основных производственных фондов и прежде всего объектов сельской социальной инфраструктуры.

Внешнеэкономическая политика в сфере АПК является самым слабым звеном аграрной политики нашего государства. И это в основном связано с вступлением Кыргызстана в ВТО в 1998 году и принятием международных правил экспорта и импорта сельскохозяйственной продукции.

Согласно принятым обязательствам в ВТО, Кыргызская Республика не имеет экспортных тарифов и нетарифных ограничений (квот). В международной торговле по правилам ВТО не рекомендуется использовать экспортные пошлины и квоты. Полный отказ от экспортных пошлин и квот привел к росту объемов нерегулируемого вывоза за пределы республики сельскохозяйственного сырья. Данное обстоятельство прежде всего отразилось на развитии перерабатывающих предприятий АПК. Отмена импортных квот привела к насыщению внутреннего рынка дешевыми и низкокачественными видами продовольствия, что окончательно подорвало экономическую основу конкурентоспособности отечественных сельхозтоваропроизводителей.

Поэтому внешнеэкономическая политика в сфере АПК должна быть направлена на проведение политики государственного протекционизма в отношении отечественных товаропроизводителей. И в этой связи актуальными становятся введение экспортных пошлин на сельскохозяйственную продукцию и импортных квот на отдельные виды продовольствия, для производства которых имеются благоприятные условия.

**О ФОРМИРОВАНИИ КОНЦЕПЦИИ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ВООРУЖЕННЫХ СИЛ РФ**

к.э.н., доцент Р.В. Колесов

*(Ярославский филиал ФГОБУ ВО Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: финансовое обеспечение, Вооруженные Силы, территориальный принцип.

В статье предложена концепция развития системы финансово-экономического обеспечения Вооруженных Сил РФ.

Существующая система финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ в основном способствует выполнению поставленных перед ними задач. Вместе с тем требует совершенствования организация расчетов с военнослужащими и лицами гражданского персонала по денежному довольствию, заработной плате и прочим видам выплат, необходим комплекс мер, направленных на повышение качества организации и ведения бухгалтерского учета товарно-материальных ценностей и расходования денежных средств в ходе исполнения сметы Министерства обороны РФ на уровне соединений и воинских частей военных округов, видов Вооруженных Сил РФ и родов войск.

В целях разработки и реализации Концепции развития системы финансово-экономического обеспечения Вооруженных Сил РФ под системой *финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ* понимается совокупность мероприятий, организуемых и проводимых военно-политическим руководством страны, органами военного управления различного уровня в целях своевременного и полного удовлетворения потребностей в денежных средствах для решения стоящих перед Вооруженными Силами РФ задач, с учетом степени и характера угроз в области военной безопасности государства, возможностей национальной экономики и долгосрочных приоритетов государственной военно-экономической политики.

Содержанием системы финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ является организация и проведение совокупности взаимосвязанных мероприятий, предполагающих:

– прогнозирование потребностей в денежных средствах в периоде, на который предусмотрена разработка целевых программ, но не менее срока, на который определены задачи по развитию и совершенствованию Вооруженных Сил РФ;

– планирование потребностей в денежных средствах на предстоящий финансовый год и плановый период (последующие два года), в соответствии с разработанными программами с учетом военно-политической ситуации и ресурсов возможностей национальной экономики;

– финансирование расходов и непосредственное расходование денежных

средств, доведенных до органов военного управления различного уровня в соответствии с утвержденными планами и программами в целях обеспечения решения поставленных перед ними задач;

– организацию и ведение бухгалтерского учета, формирование установленных форм отчетности, организацию и проведение финансового контроля и военно-экономического анализа процессов формирования и использования денежных средств, других видов ресурсов, выделенных органам военного управления различного уровня в целях обеспечения решаемых ими задач.

Предлагается территориальный принцип организации системы финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ, предполагающий наличие трех уровней: центр – военный округ (вид Вооруженных Сил, род войск) – объединение, соединение, воинская часть (схема 1 прилагается). В воинских структурах, не связанных с оперативным управлением войсками и применением вооружения и военной техники, целесообразно комплектовать финансово-экономические органы гражданскими служащими.

Реализация предлагаемого территориального принципа позволит командам (начальникам) на каждом уровне управления организовать совместную эффективную работу подчиненных им должностных лиц финансовых, юридических, кадровых органов, иных органов тылового обеспечения.

Центральный уровень предполагает формирование и реализацию полномочий в области финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ Министра обороны РФ и его заместителей.

Региональный (стратегический) уровень предполагает формирование и реализацию полномочий в области финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ Главнокомандующих видов Вооруженных Сил РФ, командующих войсками военных округов и родов войск.

Для эффективного финансового обеспечения задач, поставленных перед командованием военных округов, на региональном (стратегическом) уровне необходимо создать Центры финансового обеспечения (ЦФО) соответствующих военных округов, расположенные в местах дислокации командований, которые будут оперативно подчинены командующим войсками военных округов.

Территориальные управления финансового обеспечения (ТУФО), выполняющие задачи по финансовому обеспечению объединений, соединений и воинских частей, следует оперативно подчинить командованию соответствующих объединений, соединений и воинских частей, а по функциональному признаку – руководителям соответствующих ЦФО, что обеспечит возможность командиров (начальников) принимать решения (и нести ответственность) в области финансового обеспечения, а также позволит сформировать и нормативно закрепить единство принципов функционирования предлагаемой системы финансового обеспечения армии и флота и четкое взаимодействие всех ее структурных элементов.

Единый расчетный центр должен делегировать свои полномочия соответствующим ЦФО, на которые будет возложена в полном объеме обязанность и ответственность за своевременное и полное, в пределах установленных норм, доведение до военнослужащих и гражданского персонала соответствующих со-

единений и воинских частей положенных выплат по денежному довольствию и заработной платы. Это позволит исключить имеющие место факты двойного, в том числе в целях хищения, начисления и перечисления денежных средств военнослужащим и лицам гражданского персонала. При реализации данного подхода существенно упрощается порядок организации контроля начисления и выплаты денежного довольствия и заработной платы в Вооруженных Силах РФ, повышается его эффективность.

На территориальном (оперативно-тактическом) уровне предполагается реализация полномочий в области финансового обеспечения подчиненных войск (сил) командующими объединениями, командирами соединений и воинских частей. В их оперативном подчинении следует сформировать финансово-экономические органы (службы, отделы) объединений, соединений и воинских частей, на которые возложить задачи и ответственность за организацию оперативного и полного финансового обеспечения личного состава установленными видами социальных выплат, денежными средствами на командировочные, незначительные хозяйственные и другие расходы в соответствии с утвержденными установленным порядком сметами.

Существенные сложности и неудобства функционирующей системы обеспечения Вооруженных Сил РФ денежными средствами связаны со значительной удаленностью финансовых органов, осуществляющих прием, обработку и проверку оправдательных документов от военнослужащих и лиц гражданского персонала, имеющих право на установленные законодательством виды выплат или отчитывающихся за ранее выданные им подотчетные суммы, а также первичной учетной документации, необходимой для ведения бухгалтерского учета имущества и обязательств воинских формирований.

Для разрешения этой проблемы, создания необходимых полномочий и одновременно повышения ответственности командиров и иных должностных лиц воинских частей, повышения оперативности и качества финансового контроля, целесообразно создать в местах дислокации кадровых органов и органов тылового обеспечения воинских частей финансовые службы (группы, отделы). Это позволит повысить оперативность расчетов, оптимизировать существующую систему документооборота, сократить время между фактами совершения хозяйственных операций и отражения их в учете и отчетности, что в свою очередь сделает систему учета и отчетности в Вооруженных Силах РФ источником информационного обеспечения процесса принятия оперативных управленческих решений на различных уровнях военного управления.

Создание финансовых служб (отделов, групп) предлагается осуществлять в пределах штатной численности существующих в настоящее время территориальных финансовых органов.

На каждом уровне военного управления на финансовые органы следует возложить задачи по организации и осуществлению предварительного и текущего контроля за законностью и целесообразностью расходования денежных средств и материальных ресурсов, разработке во взаимодействии с должностными лицами, отвечающими за различные виды обеспечения войск (сил), пла-

нов экономической работы, предполагающих постоянный, на основе методического аппарата военно-экономического анализа, поиск путей оптимизации и повышения эффективности использования выделяемых на обеспечение оборонной безопасности РФ ресурсов.

В рамках предлагаемой системы финансового обеспечения на финансовые органы, подчиненные вышестоящим командирам (начальникам), возлагаются задачи по руководству, в т.ч. методическому, деятельностью финансовых органов подчиненных воинских формирований, оплату военных поставок (услуг) по контрактам, заключаемым на уровне начальников родов войск, специальных войск и служб военного округа, а также рассмотрение и принятие решений по жалобам и заявлениям личного состава по вопросам выплаты денежного довольствия, заработной платы, иных выплат социального характера.

Соединения и части окружного подчинения, не входящие в состав объединений, предлагается прикреплять на финансовое обеспечение к одному из функционирующих Территориальных управлений финансового обеспечения на основании приказа командующего войсками соответствующего военного округа исходя из анализа складывающейся в каждом конкретном случае ситуации.

Реализация предлагаемых концептуальных положений позволит ускорить доведение до конечных бюджетополучателей лимитов бюджетных средств; оперативно маневрировать денежными средствами в целях повышения эффективности их использования в процессе финансово-экономического обеспечения поддержания высокой боевой готовности войск; повысить качество финансового планирования; организовать работу по экономии различных видов ресурсов, выделяемых Вооруженным Силам РФ; персонифицировать ответственность командиров (начальников) всех уровней за законное, целесообразное и эффективное использование денежных средств по соответствующим статьям Министерства обороны РФ и материальных ресурсов; повысить качество и оперативность ведения бухгалтерского учета и отчетности; создать предпосылки для организации действенной, нацеленной в первую очередь на предупреждение нарушений в использовании материальных и денежных средств, системы финансового и хозяйственного контроля в Вооруженных Силах РФ.

Финансовое обеспечение соединений, воинских частей и подразделений, непосредственно подчиненных Министру обороны РФ или его заместителям, предлагается осуществлять Центром финансирования специальных программ (ЦФСП) вне зависимости от их территориальной расположенности. Это повысит оперативность реализации процедур финансового обеспечения, обеспечит соблюдение требований по защите государственной тайны.

Единый расчетный центр должен делегировать Центру финансирования специальных программ функции по обеспечению денежным довольствием военнослужащих и заработной платой лиц гражданского персонала центрального аппарата Министерства обороны РФ.

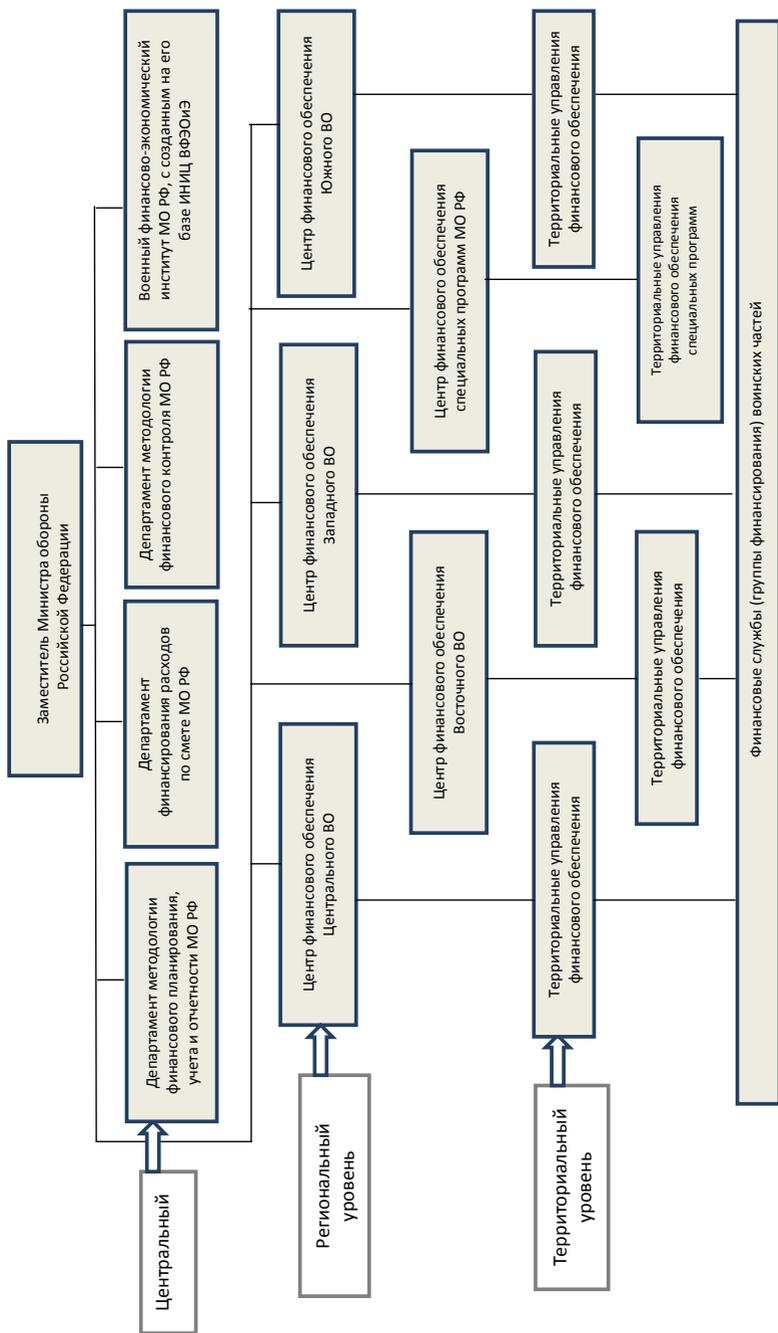


Схема 1 – Организация финансового обеспечения Вооруженных Сил Российской Федерации

На Центр финансирования специальных программ следует возложить функции по экономической экспертизе договоров (контрактов), предполагающих проведение в интересах Вооруженных Сил РФ научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, а также поставку Вооруженным Силам РФ вооружения и военной техники в случае, если эти контракты предполагают реализацию мероприятий по защите государственной тайны. Последующие расчеты с контрагентами в соответствии с условиями указанных контрактов, также должны осуществляться Центром финансирования специальных программ.

Таким образом, реализация предложенного концептуального подхода будет способствовать формированию системы финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ, основанной на принципах единоначалия; единства методологического аппарата финансового прогнозирования и планирования, финансирования, расходования, учета, отчетности, контроля и военно-экономического анализа формирования и использования средств по смете Министерства обороны РФ; высокой оперативности принятия решений и возможности осуществления маневра денежными средствами; научности; экономичности и эффективности; надежности и устойчивости в особый период; обеспечения требований по сохранению государственной тайны.

Важным отличительным моментом предлагаемой системы финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ является ее соответствие сформированной системе управления войсками, адекватность предъявляемым в современных условиях требованиям по обеспечению социальной защиты военнослужащих, лиц гражданского персонала и членов их семей, удобство в решении вопросов организации документооборота, бухгалтерского учета, контроля и анализа использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, выделяемых Вооруженным Силам РФ.

Учитывая, что формирование, функционирование и развитие системы финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ должно быть научно обосновано и невозможно без обеспечения высококвалифицированными кадрами, имеющими специальные военно-экономические знания и навыки организации финансового планирования, финансирования, расходования, учета, контроля и анализа использования всех видов ресурсов, выделяемых в целях обеспечения обороны и безопасности России, предлагается на уровне центральных органов финансового обеспечения Вооруженных Сил РФ по согласованию со всеми министерствами и ведомствами, в которых законом предусмотрена военная служба, сформировать Военный финансово-экономический институт и создать на его базе Инновационного научно-исследовательского центра военных финансово-экономических обоснований и экспертиз (обоснование целесообразности создания данного Центра является предметом рассмотрения отдельной статьи).

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

*к.э.н., доцент Р.В. Колесов
(Ярославский филиал ФГОБУ ВО Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: социально-экономическая эффективность, образовательное учреждение.

В статье изложены методические подходы к оценке социально-экономической эффективности деятельности образовательных учреждений.

Идея формализовать подходы к оценке деятельности различных хозяйствующих субъектов, их менеджмента в различных областях и в первую очередь в бюджетной сфере представляется обоснованной [1]. Это полезно и для информирования населения о направлениях использования бюджетных средств, и при организации контрольно-ревизионной работы, и при премировании руководства таких учреждений, а также в целом ряде других ситуаций. В статье нами предпринята попытка заложить фундамент для проведения работ в данной предметной области, основываясь на уже принятых документах, которые, как нам представляется, должны составить фундамент для развития соответствующего методического аппарата [2].

Основу системы документов, позволяющих дать всестороннюю и глубокую оценку эффективности деятельности образовательных учреждений, по нашему мнению, должны сформировать:

- перечень показателей для оценки эффективности деятельности образовательных учреждений;
- методика оценки эффективности деятельности образовательного учреждения;
- критерии оценки населением образовательных учреждений, осуществляющих оказание услуг населению.

Рассмотрим рекомендуемый нами *перечень показателей для оценки эффективности деятельности образовательных учреждений*.

1. Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников (в % от средней по экономике) в целом и по категориям персонала: управленческий, основной (педагогический), обслуживающий.

2. Удельный вес расходов на оплату труда управленческого персонала в общей величине расходов образовательного учреждения на эти цели (в %).

3. Удельный вес эффективно освоенных инвестиций в основной капитал учреждения, источником которых являлись средства внебюджетных источников в общем объеме финансирования его деятельности (в %).

4. Доля детей в возрасте от 1 года до 6 лет, получающих дошкольную образовательную услугу, в общей численности получающих образовательные услуги в образовательном учреждении (в %).

5. Процент износа основных средств, состоящих на балансе образовательного учреждения.

6. Доля основных средств, содержащихся на балансе, находящихся в аварийном состоянии или требующих капитального ремонта (в %).

7. Доля выпускников образовательного учреждения, не получивших документы о завершении образования, в общей численности выпускников образовательного учреждения (в %).

8. Доля реализуемых в образовательном учреждении образовательных программ, материально-техническое обеспечение реализации которых соответствует современным требованиям обучения (в %).

9. Доля лиц, признанных в установленном порядке инвалидами, в общей численности обучающихся (в %).

10. Доля обучающихся, которые занимаются во вторую и третью смены, в общей численности обучающихся (при условии полной загруженности образовательного учреждения в первую, вторую смены) (в %).

11. Расходы средств внебюджетных источников на совершенствование материально-технической базы основной образовательной деятельности в процентах от общего объема привлеченных за данный период внебюджетных средств (в %).

12. Доля обучающихся в образовательном учреждении, получающих во время обучения дополнительные образовательные услуги в этом же образовательном учреждении на платной основе, в общей численности обучающихся (в %).

13. Доля обучающихся в образовательном учреждении, участвующих во внеучебной (общественной) работе и мероприятиях воспитательного и культурно-досугового характера, организуемых и проводимых в образовательном учреждении, в общей численности обучающихся (в %).

14. Доля обучающихся, систематически (не реже трех раз в неделю) занимающихся физической культурой и спортом, в общей численности обучающихся (в %).

15. Площадь земельных участков, предоставленных образовательному учреждению для строительства, в отношении которых с даты принятия решения о предоставлении или подписания протокола о результатах торгов (конкурсов, аукционов) не было получено разрешение на ввод в эксплуатацию (в % от общего объема площадей предоставленных земельных участков).

16. Доля обучающихся, которых образовательное учреждение может обеспечить содержащимся на балансе жилым фондом (общежитием) по установленным нормам в отчетном году, в общей численности обучающихся, нуждающихся в этом (в %).

17. Доля просроченной кредиторской задолженности по оплате труда (включая начисления на оплату труда) работников образовательного учреждения в общем объеме расходов образовательного учреждения на оплату труда

(включая начисления на оплату труда) (в %).

18. Доли средств, полученных из бюджетов различного уровня и внебюджетных источников в целях финансового обеспечения деятельности образовательного учреждения в отчетном году, в общем объеме средств, полученных образовательным учреждением (в %).

19. Объем незавершенного в установленные сроки строительства, осуществляемого образовательным учреждением (в % от общего объема строительства, ввод которого планировался в указанные сроки).

20. Удельный вес постоянного и переменного состава образовательного учреждения (в % от общей численности постоянного и переменного состава).

Данная совокупность показателей практически исключает наличие функциональных связей между ними, что свидетельствует об оптимальности данного набора показателей [3].

Далее рассмотрим предлагаемую *методику оценки эффективности деятельности образовательного учреждения*. Ее цель – определение единых подходов к мониторингу эффективности деятельности образовательных учреждений для оценки динамики изменения показателей, характеризующих качество образовательных услуг, уровня материально-технического обеспечения образовательной деятельности, степени внедрения более результативных методов и принципов управления.

Результаты оценки позволяют определить зоны, требующие приоритетного внимания, сформировать перечень мероприятий по повышению результативности деятельности, а также выявить внутренние ресурсы для повышения качества и объема предоставляемых образовательных услуг.

Оценка должна осуществляться в соответствии с перечнем показателей, рассмотренным нами ранее. В качестве исходных данных предполагается использовать официальные данные, представленные в докладах руководителей образовательных учреждений. Значения показателей анализируются в динамике за два года, предшествующих отчетному, отчетный год, а также с учетом их планируемых значений на три года, следующих за отчетным.

При проведении анализа учитываются полномочия руководства образовательных учреждений в решении тех или иных вопросов.

Представляется, что проведение мониторинга эффективности деятельности образовательных учреждений создаст предпосылки для системного исследования результативности управления их деятельностью, принятия мер к дальнейшему повышению качества образования, а также для поощрения образовательных учреждений, достигших наилучших результатов.

Рост значений показателей, указанных в п.п. 1, 3, 4, 8 – 14, 16, и снижение значений показателей, указанных в п.п. 2, 5 – 7, 15, 17, 19, свидетельствуют об эффективности деятельности руководства образовательного учреждения.

В отношении показателя, приведенного в п. 18, следует отметить, что рост доли средств внебюджетных источников следует оценивать как положительное явление, а рост доли бюджетного финансирования (без учета сумм привлеченных грантов) – как отрицательное.

В отношении показателя, приведенного в п. 20, следует отметить, что рост доли постоянного состава (при условии полной укомплектованности согласно штатному расписанию) следует оценивать как отрицательное явление, а рост доли переменного состава – как положительное.

По каждому показателю приводятся: фактические значения за два года, предшествующие отчетному; фактические значения за отчетный год; планируемые значения на 3-летний период.

Комплексная оценка эффективности деятельности образовательного учреждения определяется по формуле (1):

$$K = 0,8 \times \left(\frac{Ип1 + Ип2 + \dots + Ипn}{n} \right) + 0,2 \times Ипс, \quad (1)$$

где Ипн – сводный индекс значения показателя эффективности деятельности образовательного учреждения;

Ипс – сводный индекс значения показателя – оценки населением деятельности образовательного учреждения.

Сводный индекс (Ип) показателя эффективности деятельности образовательного учреждения определяется по формуле (2):

$$Ип = 0,6 \times Ист + 0,4 \times Исо \quad (2)$$

где Ист – индекс среднего темпа роста показателя эффективности деятельности образовательного учреждения;

Исо – индекс среднего объема показателя эффективности деятельности образовательного учреждения.

Индекс среднего темпа роста показателя эффективности деятельности образовательного учреждения (Ист) определяется:

а) в отношении индекса показателя, большее значение которого отражает большую эффективность, – по формуле (3):

$$Ист = (T - T_{\min}) : (T_{\max} - T_{\min}), \quad (3)$$

где T – значение среднего темпа роста показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному;

T_{\min} – минимальное значение среднего темпа роста показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному;

T_{\max} – максимальное значение среднего темпа роста показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному;

б) в отношении индекса показателя, большее значение которого отражает меньшую эффективность, – по формуле (4):

$$Ист = (T_{\max} - T) : (T_{\max} - T_{\min}). \quad (4)$$

Индекс среднего объема показателя эффективности деятельности образовательного учреждения (Исо) определяется:

а) в отношении индекса показателя, большее значение которого отражает большую эффективность, – по формуле (5):

$$Исо = (O - O_{\min}) : (O_{\max} - O_{\min}), \quad (5)$$

где O – значение среднего объема показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному;

$O_{\text{мин}}$ – минимальное значение среднего объема показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному;

$O_{\text{макс}}$ – максимальное значение среднего объема показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному;

б) в отношении индекса показателя, большее значение которого отражает меньшую эффективность, – по формуле (6):

$$\text{Исо} = (O_{\text{макс}} - O) : (O_{\text{макс}} - O_{\text{мин}}). \quad (6)$$

Средний темп роста показателей эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному, определяется по формуле (7):

$$T_i = \sqrt[3]{\frac{\Pi_j}{\Pi_{j-1}} \times \frac{\Pi_{j-1}}{\Pi_{j-2}} \times \frac{\Pi_{j-2}}{\Pi_{j-3}}}, \quad (7)$$

где Π_j – значение показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный период;

$\Pi_j - 1$ – значение показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за год, предшествующий отчетному;

$\Pi_j - 2$ – значение показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за год, предшествующий на 2 года отчетному;

$\Pi_j - 3$ – значение показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за год, предшествующий на 3 года отчетному.

Значение среднего объема показателя эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год и 2 года, предшествующие отчетному, определяется по формуле (8):

$$O = \frac{\Pi_j + \Pi_{j-1} + \Pi_{j-2}}{3}. \quad (8)$$

В случае отсутствия одного или нескольких показателей эффективности деятельности образовательного учреждения за отчетный год соответствующему сводному индексу показателя эффективности деятельности образовательного учреждения присваивается нулевое значение.

Значения показателей оценки населением эффективности деятельности образовательного учреждения определяются на основе данных независимых опросов населения, порядок организации и проведения которых определяется нормативным правовым актом руководителя высшего исполнительного органа государственной власти субъекта РФ.

Рекомендуется при проведении опросов населения на предмет удовлетворенности деятельностью образовательного учреждения учитывать полномочия руководства этих учреждений по решению вопросов в сферах его развития, подлежащих оценке.

Оценку населением эффективности деятельности руководителей образо-

вательных учреждений мы рекомендуем проводить по следующим критериям:

1. Удовлетворенность населения качеством образовательных услуг, оказываемых образовательным учреждением, готовность порекомендовать его своим близким для обучения (в % от числа опрошенных).

2. Удовлетворенность населения влиянием образовательного учреждения на социально-экономическую ситуацию, складывающуюся на соответствующей территории (в % от числа опрошенных).

3. Удовлетворенность населения деятельностью выпускников образовательного учреждения (в % от числа опрошенных).

Руководителям, которые осуществляют координацию деятельности образовательных учреждений, при ежегодной оценке деятельности руководителей этих учреждений, принятии решений о продлении (прекращении) с ними трудовых договоров, следует принимать во внимание результаты оценки населением их деятельности.

Литература

1. Бюджетное послание Президента РФ Федеральному собранию «О бюджетной политике в 2013-2015 гг.» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://news.kremlin.ru>.

2. Постановление Правительства РФ от 17.12.2012 г. № 1317 «О мерах по реализации Указа Президента РФ от 28.04.2008 г. № 607 «Об оценке эффективности деятельности органов местного самоуправления, городских округов и муниципальных районов».

3. Тарасова, А.Ю. Исследование функциональных взаимосвязей финансовых показателей, рассчитываемых по методике, утвержденной ФСФО [Текст] / А.Ю. Тарасова // Экономинфо. – 2004. – № 2 (2). – С. 52-54.

УДК 653.2

КЛАСТЕРНЫЙ АНАЛИЗ ОТРАСЛИ МОЛОЧНОГО СКОТОВОДСТВА

*к.э.н., доцент В.С. Конкина
(ФГБОУ ВО РГАТУ, Рязань, Россия)*

Ключевые слова: затраты, кластер, молочное скотоводство.

В статье выделены факторы, оказывающие воздействие на экономический рост отрасли молочного скотоводства. В соответствии с данными факторами был проведен кластерный анализ.

CLUSTER ANALYSIS OF BRANCH OF DAIRY CATTLE BREEDING

*Candidate of Economic Sciences, Docent V.S. Konkina
(FSBEI HE RSATU, Ryazan, Russia)*

Keywords: expenses, cluster, dairy cattle breeding.

In article the factors making impact on the economic growth of branch of dairy cattle breeding are allocated. According to these factors the cluster analysis was carried out.

Многообразие факторов, определяющих экономическую эффективность производства животноводческой продукции в целом и себестоимость продукции в частности, требует выявления их системного сочетания, которое обеспечивает разнообразные уровни развития отрасли молочного скотоводства. С этой целью, на примере молочного скотоводства, следует решить задачу многомерной группировки сельскохозяйственных организаций по уровню развития подотрасли для определения наиболее рациональных параметров факторов, которые обеспечивают наиболее низкие затраты и соответственно эффективное производство молока в Рязанской области.

Кластерный анализ дает возможность эффективно решить проблему организации различных показателей, характеризующих хозяйственную деятельность товаропроизводителей, в наглядные структуры, то есть провести таксономию, предполагающую систематизацию, иерархическое построение группы объектов по определенному признаку или набору признаков. Кластеризация сельскохозяйственных организаций включает в себя набор различных алгоритмов классификации, позволяющих разделить совокупность объектов на однородные группы, близкие по определяющим критериям, которые называются кластерами.

В настоящее время не существует однозначного, строгого определения кластера, что вызвано как становящимся характером кластерной теории, так и неполнотой портеровской концепции кластера. Большинство исследователей при кластеризации предприятий в АПК выделяют географический признак, а также специализацию на различных видах деятельности по технологической цепочке от производства сырья до конечного продукта его переработки. По нашему мнению, в зависимости от поставленных задач алгоритм проводимой кластеризации объектов может быть различным.

Группировка сельскохозяйственных организаций, которые производят молоко, по критерию уровня развития молочного скотоводства необходима для определения комплекса факторов, которые обеспечивают экономический рост в отрасли.

На основе кластерного анализа были систематизированы факторы эффективной хозяйственной деятельности в животноводстве, которые, с одной стороны, сами являются результатом эффективной хозяйственной деятельности, а с другой стороны, способствуют ее дальнейшему развитию.

Для решения поставленной задачи использовался пакет прикладных программ для статистической обработки и визуализации данных – Statistica 6.1.

При проведении классификации сельскохозяйственных предприятий, специализирующихся на производстве молока, были выбраны показатели, которые, на наш взгляд, наиболее точно характеризуют достигнутый уровень развития молочного скотоводства:

- 1) удой молока на корову с базисным содержанием жира и белка, кг;
- 2) оплата корма молоком, кг на 1 корм. ед.;
- 3) себестоимость 1 ц молока, руб.;
- 4) уровень рентабельности, %.

На первом шаге, по указанным выше показателям 132 сельскохозяйственных предприятий Рязанской области с различным уровнем развития молочного скотоводства, была проведена иерархическая классификация с использованием меры Евклида и правила объединения Варда (Уорда) (рисунок 1).

Из рисунка 1 видно, что изучаемые сельскохозяйственные предприятия Рязанской области, сгруппированные по районам, образуют 2 больших кластера, которые затем разбиваются на три. Рассмотрим сначала разделение предприятий на два класса с использованием метода k-средних. В первый класс вошло 7 предприятий, во второй – 18.

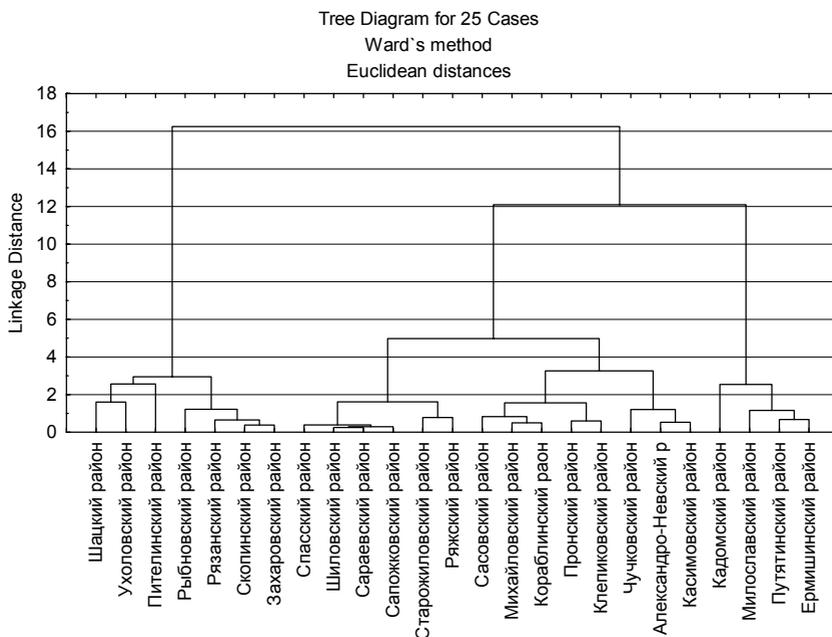


Рисунок 1 – Дендрограмма для 25 районов Рязанской области (правило объединения Варда (Уорда), евклидово расстояние)

Дисперсионный анализ показал, что все переменные статистически существенно влияют на результаты кластеризации.

Характеристика выделенных кластеры сельскохозяйственных предприятий представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика выделенных кластеров районов Рязанской области по уровню развития молочного скотоводства

Показатель	Кластер			В среднем
	1	2	3	
Количество административных районов, шт.	7	14	4	25
Среднегодовое поголовье коров в хозяйстве, гол.	2777	2519	440	1912
Удой молока на корову, кг	5105	4401	2971	4159
Выход телят на 100 коров, гол.	61	72	59	64
Производственные затраты:				
- на 1 корову, руб.	46791	54966	54295	52017
- на 1 ц молока, руб.	915	1239	1857	1337
Расход кормов, ц корм. ед.:				
- на 1 корову	47,74	55,61	55,4	52,92
- на 1 ц молока	0,93	1,24	1,90	1,36
Доля концентрированных кормов в кормовом рационе, %	35,74	30,90	26,80	31,15
Оплата корма молоком с базисным содержанием жира и белка, кг/ц корм. ед.	108,17	79,69	53,07	80,31
Средняя цена реализации 1 ц молока, руб.	1528	1424	1363	1438
Себестоимость 1 ц молока, руб.	915	1230	1857	1334
Чистый доход (убыток) на 1 ц молока, руб.	613	194	-494	104
Уровень рентабельности (+), убыточности (-),%	67,59	16,94	-25,72	19,60

Проведенный анализ показал, что сельскохозяйственные организации на территории административных районов Рязанской области с высокоразвитым уровнем развития молочного скотоводства входят в кластер № 1, включающий 7 районов. Данный кластер характеризуется такими отличительными признаками, как:

- среднегодовой удой молока с базисным содержанием жира и белка составляет 51,05 ц;
- расход кормов на корову в среднем составляет 47,74 ц корм. ед.;
- доля концентратов самая высокая из всех наблюдаемых кластеров и составляет 35,74%;
- среднегодовое поголовье дойного стада также самое высокое и равно 2777 голов;
- оплата корма молоком с базисным содержанием жира и белка – 108,17 кг на 1 ц корм. ед.;
- себестоимость 1 ц молока самая низкая и составляет 915 руб.;
- уровень рентабельности, напротив, самый высокий и равняется 67,59%.

Переход в каждый последующий кластер приводит к тому, что все показатели, представленные в таблице 1, кроме среднегодового поголовья коров, трудоемкости и себестоимости 1 ц молока, имеют тенденцию к снижению.

Кластер 2 можно охарактеризовать, как административные районы Рязанской области, которые осуществляют эффективное молочное скотоводство. Показатели эффективности несколько ниже, чем в кластере 1, однако остаются на приемлемом уровне – себестоимость 1 ц молока 1230 руб. при уровне рентабельности 16,94%.

Самые низкие значения показателей, влияющих на эффективность производства молока, были отмечены в административных районах Рязанской области 4 кластера, который характеризуется низким уровнем развития молочного скотоводства. Данный кластер отличается относительно невысоким уровнем производственных затрат на голову – 54295 тыс. руб. (ниже, чем во втором кластере), расходом кормов на 1 корову – 51,4 ц корм. ед. и очень низкой оплатой корма продукцией – 53,07 кг на 1 ц корм. ед. Убыточность предприятий данной группы составила 25,72%. Следует отметить, что снижение доходности молочного скотоводства в хозяйствах, образующих 4 кластер, связана, помимо прочих факторов, с низкой ценой реализации молока, которая составляет 89,2% по отношению к хозяйствам 1-ого кластера. Данная ситуация, возможно, обусловлена относительно невысоким содержанием белка в молоке и жира.

Таким образом, проведенный анализ показал, что развитие отрасли молочного скотоводства в Рязанской области на перспективу зависит от рационального использования факторов производства, основными из которых являются уровень и качество кормления животных, производственные затраты на корову и породный состав стада. Выделение кластеров административных районов Рязанской области по уровню развития молочного скотоводства позволяет не только оценить эффективность производства молочной продукции в каждой из выделенных групп с учетом достигнутого уровня интенсивности использования факторов, но и выявить приоритетные направления вложения средств, создать условия для развития отрасли. Обладая качественными и количественными характеристиками кластера с высокоэффективным уровнем развития молочного скотоводства, возникает возможность за счет эффективного управления сконцентрировать необходимые ресурсы, которые образуют себестоимость молочной продукции, на тех направлениях, которые приносят максимальную отдачу и тем самым повысить эффективность и конкурентоспособность молочного скотоводства в Рязанском регионе.

Литература

1. Конкина, В.С. Сравнительный анализ основных подходов к управлению затратами в отрасли молочного скотоводства [Текст] / В.С. Конкина // Вестник Орловского государственного аграрного университета. – 2013. – Т. 40. – № 1. – С. 136-141.
2. Конкина, В.С. Направления снижения затрат в животноводстве [Текст] / В.С. Конкина // Вестник АПК Верхневолжья. – 2013. – № 4 (24). – С. 22-26.
3. Конкина, В.С. Теоретические основы управления затратами на сельскохозяйственных предприятиях [Текст] / В.С. Конкина. – Рязань, 2010.
4. Балынин, И.В. Актуальные вопросы развития экономики России [Текст] / И.В. Балынин, Э.З. Сакаева, А.Н. Макаров, В.С. Конкина, Е.Н. Курочкина, В.А. Шерин, К.В. Павлов, Д.Д. Цителадзе, Т.А. Пузыня, И.Д. Афанасенко, В.В. Борисова, В.А. Зимин, Т.А. Пенчукова, А.А. Артемьев, И.В.Порошков, О.А. Мумриков. – Москва, 2013.

ОСОБЕННОСТИ БАНКОСТРАХОВАНИЯ НА РОССИЙСКОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

А.А. Куприянова
(ГОУ СПО ЯО ЯТУ и ПТ, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: банкострахование, развитие, концентрация, динамика.

В статье проанализирована динамика и структура банковского страхования, определены основные преимущества и недостатки, возникающие в рассматриваемой теме.

В процессе осуществления своей деятельности банки, как и другие хозяйствующие субъекты, неизбежно пользуются услугами страховых организаций, что обусловлено объективностью риска в независимости от рода деятельности предприятия. С учетом значимости банковского сектора экономики, особенностей банковской деятельности и постоянного расширения сферы деятельности банков сформировалась и развивается система банковского страхования.

Таким образом, можно сказать, что банкострахование – это форма сотрудничества между банками и страховыми организациями. В настоящий момент в данной сфере деятельности сложилась следующая ситуация (рисунок 1).



Рисунок 1 – Динамика рынка банкострахования

По данным диаграммы можно сказать что, несмотря на сокращение кредитования, рынок банкострахования увеличился на 11% за 2014 год и составил 214 млрд рублей.

При этом следует отметить, что концентрация рынка банкострахования усиливается среди страховых компаний, входящих в топ-3 (рисунок 2). Это связано с резким ростом доли ООО СК «Сбербанк страхование жизни» с 4,7% за 2013 год до 17% за 2014 год. В результате доля компаний из топ-3 увеличилась с 29% за 2013 год до 37%. В то же время доля страховых компаний, занимающих места с

4-го по 10-е, наоборот, размывается. Доля компаний, занимающих места с 4-го по 10-е, увеличилась только на 2 п. п. – с 4% за 2013 год до 66% за 2014 год.

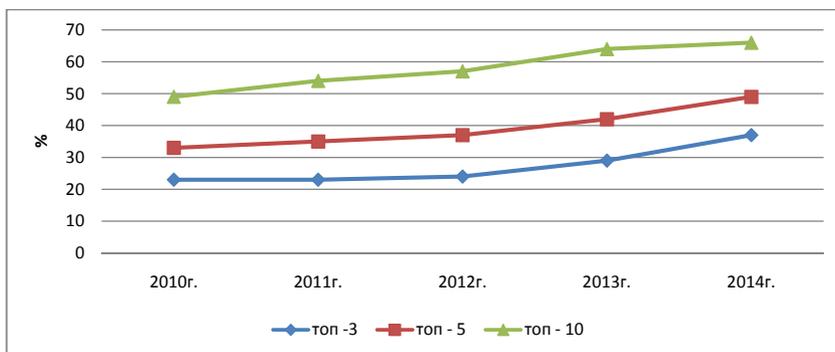


Рисунок 2 – Концентрация рынка банкострахования

В тройку лидеров по объему страховой премии по банкострахованию за 2014 год вошли компании, связанные с банками: ООО СК «Сбербанк страхование жизни», ООО СК «ВТБ Страхование» и Страховая группа «Альфастрахование». При этом ООО СК «Сбербанк страхование жизни» заняло 1-е место за 2014 год, переместившись с 8-го за 2013 год. Прирост его страховых взносов в абсолютном выражении за 2014 год составил 27,4 млрд рублей, в то время как весь рынок банкострахования увеличился на 21 млрд рублей.

Таким образом, сильный прирост взносов ООО СК «Сбербанк страхование жизни» заместил часть падения рынка, связанного со снижением кредитования, и обеспечил прирост всего рынка банкострахования. Без учета взносов ООО СК «Сбербанк страхование жизни» рынок банкострахования сократился бы на 4% за 2014 год.

В свою очередь, динамика доли банкострахования в общем объеме страхового рынка на сегодняшний момент имеет следующие показатели (рисунок 3).

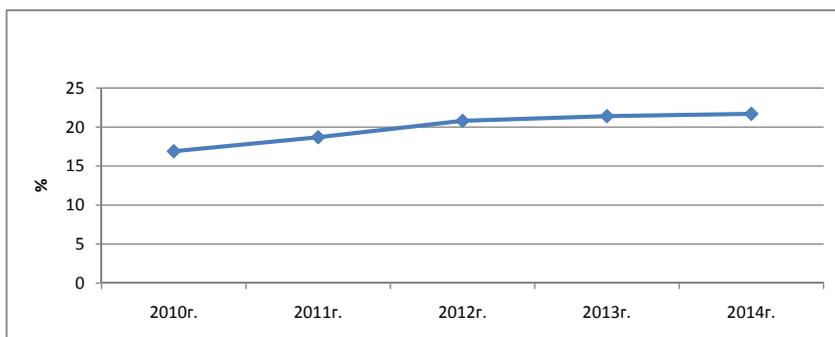


Рисунок 3 – Динамика доли банкострахования в общем объеме страхового рынка

По данным графика видно, что доля банковского канала продаж в общем объеме страховых премий увеличилась незначительно, на 0,3 п. п., и составила 21,7% за 2014 год. Это говорит о том, что возможность быстрого роста в 2015 году в данном секторе, представляется уже маловозможной.

При этом структура рынка банковского страхования на данный момент выглядит следующим образом (рисунок 4).



Рисунок 4 – Структура рынка банкострахования

Из диаграммы видно, что основную долю данного сектора экономики составляет розничное страхование, связанное с кредитованием. Оно включает в себя: ипотечное страхование, автострахование, страхование жизни и здоровья заемщиков потребительских кредитов, страхование заемщика от потери работы и т.д. Наименьшую долю имеет страхование всевозможных банковских рисков.

Таким образом, можно выделить следующие основные преимущества и недостатки рынка банковского страхования в России (таблица 1).

Таблица 1 – Преимущества и недостатки рынка банкострахования в России

Преимущества	Недостатки
1. Расширенный спектр предоставляемых услуг	1. Проблема расчета платежеспособности страховой компании
2. Эффективная работа агентской сети	2. Зависимость страховой компании от более сильных финансовых организаций
3. Удешевление каналов продаж	3. Удорожание и взаимный повтор новых услуг
4. Повышение конкурентоспособности	4. Возникновение рисков
5. Получение подробной информации о клиентах	5. Недостаточный контроль со стороны государственных надзорных органов
6. Наличие синергетического эффекта	

Таким образом, происходит передел рынка со смещением акцентов с «чистых» (традиционных) продуктов на смешанные: банковско-страховые, инвестиционно-страховые или инвестиционно-банковские. В итоге некоторые страховые компании играют роль только финансовых посредников, перерас-

пределяющих средства от страхователей в «общий фонд» группы. Новые страховые продукты, предоставляемые напрямую (direct-insurance) или через посредников клиентам и контрагентам, связаны с применением не только финансовых, но и IT-технологий.

Создание крупных объединений, групп ведет к перестановке лидеров, перекраиванию долей рынка, то есть к их модификации. Особенно заметно этот процесс происходит на рынке страховых услуг, поскольку сюда выходят нестраховые организации с более выгодными предложениями. Несмотря на подобные трансформационные изменения, сами страховщики предпринимают определенные шаги по сохранению своего положения на рынке. Активно развиваются и внедряются предложения по страхованию корпоративных клиентов, позволяющие заключать взаимовыгодные сделки с банками и крупными промышленными предприятиями. Банкострахование имеет огромный потенциал для расширения на страховом рынке России, хотя на данном этапе и существуют некоторые трудности.

Литература

1. Эксперт Ра [Электронный ресурс]. – URL: <http://raexpert.ru/>.
2. Кузнецова, Н.П. Конвергенция в сфере финансовых услуг [Текст] / Н.П. Кузнецова, Г.В. Чернова // Вестник СПбГУ. – 2001. – Вып. 4 (№ 29).

УДК 336.647/.6483

РОЛЬ ИНВЕСТИЦИЙ КАК ИСТОЧНИКА ФИНАНСИРОВАНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

магистрант А.П. Лапина

*Научный руководитель – к.э.н., доцент Д.В. Туманов
(Ярославский филиал ФГОБУ ВО Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: инвестиции, хозяйственная деятельность.

В статье рассматривается роль инвестиций как источника финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

Развитие деятельности промышленного предприятия непосредственно связано с воспроизводством основных фондов. Удовлетворение возникающих общественных потребностей в современных условиях требует реконструкции и модернизации уже имеющихся основных фондов или создания новых, способных отвечать существующему спросу. Для достижения этой цели предприятию необходимы дополнительные ресурсы, капитал (инвестиции).

Существует множество определений понятия «инвестиции», которые отражают различные подходы к пониманию их экономической сущности. Так, например, с точки зрения финансовых параметров, инвестициями считаются

любые виды активов, вкладываемых в производственно-хозяйственную деятельность предприятия с целью последующего получения дохода, экономической выгоды.

С точки же зрения оценки экономической целесообразности использования ресурсов в виде основного и оборотного капитала, инвестиции рассматривают как расходы на создание (приобретение), расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основного капитала, а также на вызванные этим изменения размеров и состава оборотного капитала.

Таким образом, как экономическая категория инвестиции выражают, с одной стороны, вложение капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью притока первоначально авансированной стоимости, а с другой, денежные или финансовые отношения, возникающие между участниками инвестиционной деятельности в процессе реализации различных проектов (застройщиками, подрядчиками, банками, государством).

Вместе с тем инвестиции предполагают долгосрочное вложение средств в активы предприятия. Они отличаются от текущих издержек продолжительностью времени, на протяжении которого предприятие получает экономический эффект от инвестиционной деятельности (увеличение выпуска продукции, повышение производительности труда, рост прибыли и т. д.). Это платеж за крупный капитальный элемент, после которого его невозможно быстро перепродать с прибылью. Капитал замораживается, а данное капитальное вложение будет приносить доход на протяжении нескольких лет.

Инвестиции имеют большое значение как для будущего положения предприятия, так и для экономики страны в целом. С их помощью осуществляется расширенное воспроизводство основных средств, производственного и непроизводственного характера, укрепляется материально-техническая база предприятий, что позволяет предприятиям увеличивать выпуск продукции, улучшать условия труда и быта работников. От инвестиций зависят себестоимость, ассортимент, качество, новизна и привлекательность продукции, а, следовательно, и ее конкурентоспособность. Задачей предприятий является не только привлечение и увеличение объемов инвестиций, но и повышение отдачи от них.

Процесс инвестирования – это сложный и многогранный процесс, на который влияет большое количество факторов, имеющих важное научное и практическое значение. Владение информацией о таких факторах, а также о механизмах их влияния на инвестиционную деятельность и эффективность инвестиций, является основой для разработки инвестиционной политики предприятий и более эффективного управления инвестиционным процессом.

Эффективность инвестиций определяет инвестиционную привлекательность, а инвестиционная привлекательность, в свою очередь, инвестиционную деятельность. Чем выше эффективность инвестиций, тем выше уровень инвестиционной привлекательности и масштабнее инвестиционная деятельность, и наоборот.

Под инвестиционной привлекательностью страны понимаются условия (экономические, правовые, политические, социальные и др.), созданные государством для всех субъектов хозяйствования, а также иностранным инвесторам

для выгодных вложений денежных средств с целью развития национальной экономики. Страновая инвестиционная привлекательность создает общий фон и для инвестиционной привлекательности на региональном уровне, и уровне отдельного взятого предприятия. Государство может влиять на инвестиционную активность при помощи самых различных рычагов: кредитно-финансовой и налоговой политики; предоставления самых различных налоговых льгот предприятиям, вкладывающим инвестиции на реконструкцию и техническое перевооружение производства; амортизационной политики; путем создания благоприятных условий для привлечения иностранных инвестиций; научно-технической политики. Конечной целью инвестиционной политики государства является подъем экономики, повышение эффективности производства и решение социальных проблем.

Кроме государственной, различают отраслевую, региональную и инвестиционную политику отдельных объектов хозяйствования. И если говорить об инвестиционной привлекательности, то можно отметить следующее.

Инвестиционная привлекательность региона зависит от следующих факторов:

- степени индустриального развития региона;
- географического расположения и природно-климатических условий;
- степени развития инфраструктуры, в том числе для инвестиционной деятельности;
- существенности имеющихся льгот для инвесторов в регионе и др.

Инвестиционная привлекательность предприятия представляет собой обобщенную характеристику перспективности, эффективности и минимизации риска вложений в его развитие. Она может характеризоваться следующими показателями:

- показателями эффективности работы предприятия в динамике;
- показателями ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия в динамике;
- перспективами развития предприятия и возможностями сбыта продукции;
- репутацией предприятия (его имиджем) на внутреннем и международном рынках;
- рыночным курсом акций предприятия;
- величиной чистой прибыли, приходящейся на одну акцию, и др.

Политика инвестирования на предприятии должна разрабатываться на долгосрочную перспективу, что предполагает определение и выбор стратегических приоритетов, среднесрочную, опирающуюся на конкретный инвестиционный проект и источники инвестирования, и на текущий период (реализация инвестиционных мероприятий в текущем году). При разработке инвестиционной политики предприятия предпринимателю необходимо ориентироваться на следующие факторы:

- обеспечение соответствия инвестиционных мероприятий законодательным и другим нормативным актам по вопросам регулирования данной деятельности в Российской Федерации;

- достижение экономического, научно-технического, социального эффекта рассматриваемых инвестиций;
- использование предприятием государственной поддержки в целях повышения эффективности инвестиций;
- привлечение субсидий и льготных кредитов международных организаций и банков.

Кроме того, инвестиционная политика предприятия должна принимать во внимание информацию о состоянии рынка продукции, которую производит данный субъект предпринимательства; о финансово-экономическом положении предприятия и техническом уровне производства; о структуре собственных и заемных ресурсов предприятия; о возможности получения оборудования по лизингу; о финансовых условиях инвестирования на рынке капиталов; о льготах, получаемых инвестором от государства; об условиях страхования и получения гарантий от некоммерческих рисков. Учет всех вышеперечисленных принципов и информации позволит предпринимателю избежать многих ошибок и просчетов при разработке инвестиционной политики.

Поиск источников финансирования инвестиций является одной из наиболее серьезных задач предпринимательской деятельности. В числе основных источников такого финансирования можно назвать следующие:

- чистая прибыль предприятия;
- амортизационные отчисления;
- внутрихозяйственные резервы предприятия;
- кредиты и займы, полученные как на внутреннем рынке, так и от международных организаций и иностранных инвесторов;
- средства, полученные от эмиссии ценных бумаг;
- внутрисистемное целевое финансирование от вышестоящей организации;
- средства бюджетов различных уровней.

В целом все источники финансирования принято подразделять на централизованные и децентрализованные. К централизованным, или бюджетным, источникам финансирования инвестиций относятся средства бюджетов различных уровней, а также средства внебюджетных фондов. Все остальные источники финансирования (чистая прибыль, амортизационные отчисления, кредиты банков и др.) относятся к децентрализованным, или внебюджетным.

Вместе с тем источники средств, используемые предприятием для осуществления своей инвестиционной деятельности, принято подразделять на собственные, заемные и привлеченные. К собственным источникам финансирования инвестиций относятся прибыль, амортизационные отчисления, внутрихозяйственные резервы, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий и др. Заемными источниками являются кредиты банков и кредитных организаций; эмиссия облигаций; целевой государственный кредит; налоговый инвестиционный кредит; инвестиционный лизинг. К привлеченным средствам относят эмиссию обыкновенных акций и инвестиционных сертификатов, взносы инвесторов в уставный капитал предприятия, безвозмездно предоставляемые средства и др.

Существенное значение для эффективности инвестиций в экономике страны имеет их структура по источникам финансирования и формам собственности. Под структурой инвестиций по формам собственности понимается их распределение и соотношение по формам собственности, а именно – какая доля инвестиций принадлежит государству, муниципальным органам, частным юридическим или физическим лицам. Структура инвестиций по источникам финансирования предполагает их распределение и соотношение в разрезе источников финансирования. Совершенствование данной структуры заключается в повышении доли внебюджетных средств до оптимального уровня. До последнего времени доля инвестиций в основной капитал по источникам финансирования имела тенденцию к улучшению, это определялось тем, что доля средств из бюджетов снижалась, а доля средств коммерческих организаций увеличивалась. Известно, что частные инвестиции используются эффективнее, чем бюджетные. Однако, в связи с последними политическими событиями и вызванными этими событиями экономическими последствиями, эта тенденция пошла на спад.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что многообразии форм и способов финансирования деятельности предприятий и организаций ставят перед предпринимателем (потенциальным инвестором) проблему выбора наиболее эффективных из них, а также проблему оптимизации структуры инвестиций. Кроме того, чтобы инвестиции осуществлялись в необходимом объеме, необходимо правильно разрабатывать стратегию привлечения инвестиций, создавать благоприятные экономические условия для инвесторов, стимулируя рост отечественного предпринимательства.

Литература

1. Ковалев, В.В. Инвестиции [Текст]: учебное пособие / под ред. В.В. Ковалева. – М.: Проспект, 2008. – 360 с.
2. Чиненова, М.В. Инвестиции [Текст]: учеб. пособие / под ред. М.В. Чиненова. – М.: КноРус, 2011. – 368 с.
3. Меркулов, Я.С. Инвестиции [Текст]: учебное пособие / Я.С. Меркулов. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 420 с.
4. Нешиной, А.С. Инвестиции [Текст]: учебник / А.С. Нешиной. – 6-е изд., перераб. и испр. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К⁰», 2010. – 372 с.

УДК 338.439

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОГРАММЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ПИТАНИЯ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ НА ПЕРИОД 2015-2017 ГОДЫ

*к.э.н., доцент Н.В. Мурзалиева,
ст. преподаватель С.С. Деркенбаева
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: продовольственная безопасность, объемы финансирования, источники финансирования, Программа продовольственной безопасности

и питания, наличие продовольствия, доступность продуктов питания, использование безопасных продуктов.

В данной статье отражены актуальность и предпосылки для разработки стратегии обеспечения продовольственной безопасности и питания. А также определены основные положения Программы обеспечения продовольственной безопасности и питания страны, объемы и источники привлечения финансовых ресурсов.

Современный этап формирования глобальных продовольственных ресурсов характеризуется системным кризисом мирового рынка, представляющим угрозу продовольственной безопасности. Международный опыт свидетельствует о том, что продовольственный рынок в последние годы крайне нестабилен.

В последние годы мировые цены на продовольствие устанавливают рекордные уровни и темпы роста. Только в период 2005-2010 гг. цены на продовольствие выросли в 2 раза (по данным ФАО), а на отдельные виды продукции – в 2,5-3 раза (рис, сахар, цельное сухое молоко, масличные культуры, растительное масло). Прогнозируется, что потребление зерна и зерновых продуктов в ближайшие 15 лет в мире, в связи с ростом населения планеты, может вырасти более чем вдвое. Этот факт ставит новые серьезные задачи для всех стран по наращиванию сельскохозяйственного производства и обеспечению стабильного доступа населения к продуктам питания, особенно Кыргызской республики, для которой решение проблемы продовольственной безопасности является одной из приоритетных задач.

Кыргызстан не имеет сегодня достаточного уровня самообеспеченности основными видами продовольствия, что приводит к высокой импортозависимости. В 2013 году из 9 основных видов продовольственной продукции, полная самообеспеченность за счет внутреннего производства достигнута только по трем традиционным видам продовольствия: картофель – на 100,4%; овощи и фрукты – на 128,0% и молоко и молочные продукты – на 110,9%.

Вместе с тем за последние 15 лет в Кыргызстане не было разработано ни одного управленческого программного документа по вопросам продовольственной безопасности.

Поэтому в Национальной Стратегии устойчивого развития Кыргызской Республики (НСУР) до 2017 года особое внимание уделено вопросам *продовольственной* безопасности. Одним из целевых направлений в ней обозначено обеспечение продовольственной безопасности страны через рост производства и повышение качества продукции сельского хозяйства.

Настоящий проект документа разработан во исполнение распоряжения ПКР от 25 декабря 2013 года № 514-р, согласно которому была создана межведомственная рабочая группа. За министерством сельского хозяйства и мелиорации Кыргызской Республики была закреплена функция координации процесса разработки данного проекта документа.

Настоящая Программа является одним из первых секторальных программных документов, разработанных в рамках реализации Национальной Стратегии устойчивого развития Кыргызской Республики до 2017 года (утвер-

ждена Указом Президента КР от 21 января 2013 года) и Программы и Плана Правительства Кыргызской Республики по переходу к устойчивому развитию до 2017 года (ППУР, утверждена 18 декабря 2013 г. Постановлением ЖК КР).

Процесс формирования проекта Программы сопровождался широкими национальными консультациями по вопросам обеспечения продовольственной безопасности и питания в Кыргызской Республике, включая руководителей министерств, ведомств, комитетов. Расширенные консультации были проведены с представителями бизнеса и неправительственными организациями.

Впервые отчетливая позиция Кыргызской Республики по вопросам продовольственной безопасности была сформулирована в рамках утвержденной в 1999 году Национальной политики продовольственной безопасности, разработанной совместно с Европейским союзом, когда был очень тяжелый период с обеспечением продовольствия.

В этот период было признано, что вопросы продовольственной безопасности играют огромную роль в обеспечении социально-политической стабильности и тесно связаны с общим процессом экономического развития страны, их нельзя изолировать. Тем более Кыргызская Республика пережила неоднократные шоки, связанные с ростом цен на продовольствие, и в большей степени, на муку и зерно. Рынок зерна, муки и хлебопродуктов в Кыргызстане является самым чувствительным к ценовым колебаниям в связи с высокой зависимостью этой группы продуктов от импорта.

Наиболее значительное повышение цен на муку и зерно наблюдалось в 2008 г., отражая последствия мирового финансового кризиса, а также в 2010 и в 2012 году, отражая рост экспортных цен на пшеницу в Казахстане и России из-за засухи. В этот период цены на продовольственные товары, в частности, на пшеничную муку, выросли более, чем в два раза. Такое положение повсеместно сопровождалось социально-политической напряженностью в обществе.

Извлекая уроки, становится очевидным, что вопросами продовольственной безопасности и питания нельзя заниматься точно и только в периоды продовольственных шоков. Решение этих вопросов требует построения четко отлаженной и гибкой системы государственного управления по вопросам продовольственной безопасности.

Исходя из поставленной цели, в рамках НСУР начавшийся процесс реформирования системы государственного управления в Кыргызской Республике выводит на более высокий уровень вопросы эффективности работы государственных институтов в этой сфере. Эти институты в условиях глобальных вызовов и угроз на мировых продовольственных рынках призваны сегодня по-современному решать задачи обеспечения продовольственной безопасности и питания в стране.

Принимая во внимание, что Кыргызстан взял политический курс на устойчивое развитие, задачи государства по вопросам обеспечения продовольственной безопасности и питания уже не могут рассматриваться узко, ограничиваясь лишь вопросами производства сельскохозяйственной продукции.

На новый качественный уровень выходят вопросы государственного регулирования доступности, качества и безопасности питания, а также внесение

коренных изменений в традиционный рацион питания, поскольку постепенное сокращение белков и увеличение углеводов в рационе питания населения, особенно в сельской местности, становится угрозой здоровью населения, включая отставание детей-подростков в росте и весе.

Учитывая все эти факторы, в условиях нестабильности мирового рынка продовольствия и ограниченного внутреннего потенциала актуальной и безотлагательной становится задача ввода в действие программного управленческого документа с эффективными мерами политики по обеспечению продовольственной безопасности и питания в нашей стране.

Для достижения целей Программы по обеспечению продовольственной безопасности и питания в Кыргызской Республике на 2015-2017 годы будут мобилизованы все доступные источники финансирования.

Важным источником финансирования станут средства государственного бюджета страны, которые в среднесрочной перспективе будут направлены на выполнение конкретных мер и проектов в рамках обозначенных приоритетов.

Эффективная реализация приоритетов и задач Программы напрямую будет зависеть от эффективности расходования средств. А мониторинг и оценка прогресса реализации мероприятий Программы позволит оценить степень решения задач в зависимости от финансирования.

Другим важнейшим источником финансовых средств будут программные кредиты и гранты международных донорских организаций и техническая помощь, направляемые международными донорскими организациями на поддержку обеспечения продовольственной безопасности в Кыргызской Республике.

Помимо этого, реализация Программы будет поддерживаться местными бюджетами, а также частными инвестициями.

В приложении «Бюджет Программы по обеспечению продовольственной безопасности и питания в Кыргызской Республике на 2015-2017 годы» приведены данные о потребностях и возможностях финансирования четырех основных разделов: 1) обеспечения наличия продовольствия в стране; 2) доступность продовольствия; 3) использование продуктов: адекватное разнообразие и достаточная калорийность рациона питания; 4) безопасность пищевых продуктов.

В бюджете Программы также оценены объемы недостающего финансирования – «финансовый разрыв», который может оказаться предметом конструктивного взаимодействия с международными донорскими организациями.

Общая потребность в финансировании мер и задач Программы на период с 2015 по 2017 годы составляет 2289,8 млн сомов. Возможности в целом оцениваются на уровне 1266,1 млн сомов. Не покрываемая финансированием часть составляет 1023,7 млн сомов или 44,7%.

При этом потребность средств из внутренних источников (государственный бюджет) составляет 51,7 млн сомов, в том числе 41,0 млн сомов из республиканского бюджета и 10,6 млн сомов из средств местных бюджетов. Потребность в средствах из внебюджетных источников сложилась на уровне 2238,2 млн сомов.

Подтвержденное финансирование мероприятий Программы в общей сложности составит 1266,1 млн сомов, в том числе из средств республиканско-

го бюджета – 22,94 млн сомов (1,8% от общей возможности) и 10,63 млн сомов из средств местных бюджетов (0,8% от общей возможности). При этом весь объем подтвержденного финансирования из средств государственного бюджета (33,6 млн сомов) предоставляется в рамках утвержденного бюджета.

Основной объем финансовых ресурсов для реализации приоритетов и задач Программы будет предоставлен различными донорскими организациями. Так, донорское сообщество и частные инвесторы предоставляют средства на сумму 1232,5 млн сомов (97,3% от общей возможности).

В разрезе ключевых приоритетов сложились следующие показатели бюджетирования:

1. Требуемый объем финансирования для обеспечения наличия продовольствия оценивается в 83,1 млн сомов. Возможности государственного бюджета и иных источников финансирования составляют 5,6 млн сомов. Таким образом, этот приоритет покрывается финансированием на 6,8% от потребности. Остальная часть средств в сумме 77,5 млн сомов должна быть изыскана.

2. На финансирование приоритетов, направленных на обеспечение доступности продовольствия, требуется 1276,1 млн сомов. Подтвержденные возможности составляют 913,5 млн сомов или 71,6% от потребности. Около 362,6 млн сомов (28,4%) требуемых финансовых ресурсов предстоит изыскать.

3. Потребность в финансировании приоритетов и задач раздела «Использование продуктов: адекватное разнообразие и достаточная калорийность рациона питания» составила 653,6 млн сомов, которая более чем наполовину обеспечена подтвержденными финансовыми ресурсами – 344,6 млн сомов или 52,7% от потребности.

4. Наиболее сложная ситуация сложилась в обеспечении финансовыми ресурсами раздела по безопасности пищевых продуктов. На мероприятия и приоритеты по безопасности пищевых продуктов необходимо 277,0 млн сомов, из которых только около 1% (2,2 млн сомов) имеют подтвержденный источник финансирования. При этом практически весь объем подтвержденного финансирования (91% от общей возможности) будет выделен из государственного бюджета. Более 99% (274,8 млн сомов) требуемой суммы необходимо изыскать из средств государственного бюджета, частных инвестиций и международных донорских организаций.

Таким образом, реализация приоритетов, задач и мер Программы по обеспечению продовольственной безопасности и питания в Кыргызской Республике до 2017 года требует финансовых ресурсов на общую сумму 2289,8 млн сомов, из которых обеспечены подтвержденным финансированием 55,3% или 1266,1 млн сомов.

Литература

1. Закон Кыргызской Республики «О продовольственной безопасности Кыргызской Республики» от 4 августа 2008 года № 183, принят Жогорку Кенешем Кыргызской Республики 19 июня 2008 года.
2. Информационно-аналитический бюллетень «Потребительские рынки Кыргызстана и в мире» подготовлено Проектом ФАО «Укрепление национальной

информационной системы по продовольственной безопасности в Кыргызской Республике».

3. Ежеквартальный информационный бюллетень Национального статистического комитета КР «Продовольственная безопасность в Кыргызской Республике».

4. Статистическая база данных сельскохозяйственной продовольственной организации ООН (ФАО ООН) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fao.org/statistics/ru/>.

5. Публикации отдела Продовольственной безопасности и маркетинга сельскохозяйственной продукции, Министерство сельского хозяйства и мелиорации Кыргызской Республики.

6. Программа обеспечения продовольственной безопасности и питания в Кыргызской республике (2014-2017 гг.). Перечень утвержден Постановлением ПКР № 138 от 03.03.2009.

УДК 339.72:336.14

ВЛИЯНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ МИГРАНТОВ В ДОХОДНОЙ ЧАСТИ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН

студент Т.К. Муродов

*(Институт технологии и инновационного менеджмента,
Куляб, Республика Таджикистан)*

Ключевые слова: трудовой мигрант, денежный перевод, доходная часть бюджета, трудовые ресурсы.

В статье проанализировано влияние денежных переводов трудовых мигрантов на доходную часть бюджета Республики Таджикистан.

Количество таджикских трудовых мигрантов, выезжающих на заработки, превышает население таких стран, как Эстония, Бахрейн, Кипр, Люксембург, Мальта, Исландия, Черногория и другие. Масштабы миграции постоянно растут – каждый седьмой житель страны отправляется на заработки за рубеж. Согласно переписи населения 2010 года, из 194 народов, проживающих в России, таджики занимают 29 место, причем прирост численности составил 67,73%. На данный момент таджиков в России больше, чем калмыков, евреев, черкесов, корейцев и др.

«Миграция населения станет одним из важнейших социально-экономических факторов к 2020 году, причем многие мигранты не будут иметь легального статуса», – считают эксперты по проблемам миграции. По мнению специалистов, нынешние колебания на рынке труда являются прямым следствием фундаментальных факторов: избыток предложения при снижении спроса. Возникшие в результате украинского кризиса инфляция и девальвация влияют не только на жизнь россиян, но и на жизнь трудовых мигрантов.

В Таджикистане после изучения мирового опыта было принято специальное постановление Правительства, которое отменило 30-процентную пошлину, облагающую переводы, и способствовало внедрению системы переводов без открытия текущих счетов, а также снизило процентную ставку за услуги с 3 до 1,5%.

С экономической точки зрения, трудовая миграция носит позитивный характер, поскольку повышает эффективность производства на макро- и микроуровнях. По информации ФМС РФ, сегодня в трудовой миграции в этой стране находятся более миллиона граждан Таджикистана. Из них 97% занимаются низкоквалифицированным трудом, и только 3-5% работают по своей специальности.

В распространенном Евразийским банком развития отчете отмечается, что украинский кризис и санкции против России отразятся на денежных переводах трудовых мигрантов из России в Таджикистан. Азиатский банк развития в своих новых прогнозах относительно экономического положения Таджикистана в 2015 году предупреждает об уменьшении объема денежных переводов трудовых мигрантов. Пресс-служба Центробанка России в своем письменном ответе радио «Озоди» отмечает, что, по предварительным данным, объем денежных переводов таджикских мигрантов по сравнению с прошлым годом может сократиться примерно на 30%. Такая ситуация складывается впервые с 2009 года.

В текущем году по сравнению с прошлым годом уже на 25-30% сократилось число выехавших на заработки таджикских мигрантов. Посредством денежных трансфертов таджикских граждан страна получает гораздо больший финансовый поток, чем от иностранных инвестиций в ее экономику. Конечно, денежные переводы напрямую не увеличивают бюджетные доходы правительства, но вносят вклад в национальные сбережения и валютные резервы. Растущие объемы денежных переводов благотворно сказываются на развитии и консолидации банковской системы страны. Денежные переводы позволяют поддерживать стабильность в обществе, снижают социальную напряженность. В ходе миграции наши граждане приобщаются к культуре других стран и народов, овладевают иностранными языками, перенимают новые технологии и профессиональные навыки, устанавливают новые человеческие контакты.

Мигранты из Таджикистана ежегодно отправляют домой от 20% до 50% процентов своих доходов. Это деньги, которые мигрант сэкономил. По данным Всемирного банка, почти половина всех доходов граждан Таджикистана, полученных в России, расходуется на содержание оставшихся на родине семей. Около 11% семей мигрантов получают переводы от 2000 долларов в год; почти 26% – до 2000 долларов в год; 25% – до 1000 долларов; 22% – до 500 долларов; 7% – до 200 долларов; 5% – до 100 долларов, а ничего не получают от уехавших на заработки около 3% семей. Постоянные денежные поступления мигрантов делают страну зависимой от них, повышая уязвимость экономики.

Отличительная черта таджикской миграции заключается в том, что она развивается в сторону родственных, земляческих отношений. В настоящее время с целью защиты прав таджикских трудовых мигрантов в России действует более 100 организаций и объединений. В ходе недавней встречи представите-

лей некоторых из этих организаций с президентом Таджикистана Эмомали Рахмоном в Душанбе было предложено создать единую организацию трудовых мигрантов Таджикистана в России. Ученик десятого-одиннадцатого класса уже выбирает путь мигранта. Это явление носит разрушительный характер для трудовых ресурсов, что не способствует устойчивому экономическому развитию страны. Сегодня в самом Таджикистане не хватает строителей, электриков, слесарей, даже чабанов и поливальщиков. Мне думается, следует запустить процесс реэмиграции по тем специальностям, в которых нуждается Республика. За эти годы наши мигранты прошли трудный путь. Накопленный ими жизненный и профессиональный опыт позволяет успешно работать в своей стране.

Без долгосрочной продуманной и целенаправленной миграционной политики, а также инвестиций со стороны стран ШОС все предпринимаемые таджикскими властями меры по регулированию миграции не будут давать желаемого успеха.

Подготовленный, квалифицированный мигрант приносит больше денег, чем необученный работник. Для повышения квалификации будущих мигрантов необходимо готовить молодежь по тем специальностям, которые востребованы в той же России, открывать для них курсы обучения русскому языку. Необходимо проводить обучение и по юридическим вопросам – куда и как обращаться в случае нарушения прав.

По данным Статкомитета СНГ, в Таджикистане средства, полученные за счет денежных переводов, преимущественно используются для конечного потребления. В то время как в Армении и Молдове они служат источником инвестиций в малый бизнес. Нам следует перенять опыт Мексики, где тем гражданам, которые создают рабочие места, выделяются беспроцентные кредиты для организации производства. Например, на один доллар, вложенный гражданами, государство выделяет три доллара.

Миграция среди молодежи из Таджикистана имеет тревожный характер, считаем необходимым для решения данного вопроса предпринимать совместно с нашими партнерами из стран СНГ, особенно с РФ, взаимовыгодные конструктивные шаги.

УДК 336.717

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ В СФЕРЕ ЗАЩИТЫ БАНКОВСКИХ КАРТ

А.И. Назаров
(ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: банковская карта, виды мошенничества, инновации, биометрическая защита, бесконтактная технология, код безопасности (CVC2).

В статье рассмотрена проблема борьбы с мошенничеством. Подробно описан защитный вид инноваций банковских карт.

С каждым годом появляются новые виды мошенничества. Уязвимым инструментом являются банковские карты. Для борьбы с мошенничеством в банковском секторе вводят инновации, которые расширяют функционал и защиту карты. Многие виды мошенничества основаны на неосторожности и доверии держателя карты. Чтобы избежать несанкционированного доступа к банковскому счету, держателю карты необходимо соблюдать указания банка. Но рост мошенничества связан и с развитием рынка банковских карт, динамику которых мы рассмотрим в таблице 1.

Таблица 1 – Количество, прирост и темп роста банковских карт, эмитированных кредитными организациями [1]

Дата	Всего банковских карт (тыс. ед.)	Прирост (тыс. ед.)	Темп роста (%)
На 1.01.08	103041	-	-
На 1.01.09	118630	15589	15,1
На 1.01.10	123991	5361	4,5
На 1.01.11	137834	13843	11,1
На 1.01.12	162898	25064	18,1
На 1.01.13	191496	28598	17,5
На 1.01.14	217472	25976	13,5
На 1.01.15	227712	10240	4,7

Из таблицы 1 видно, что рынок банковских карт увеличивается, но в последние годы темп роста стал уменьшаться.

На официальном сайте Банка России приведена статистика не только количества эмитированных карт на территории России, но и структура мошенничества по банковским картам (рисунок 1) [1].

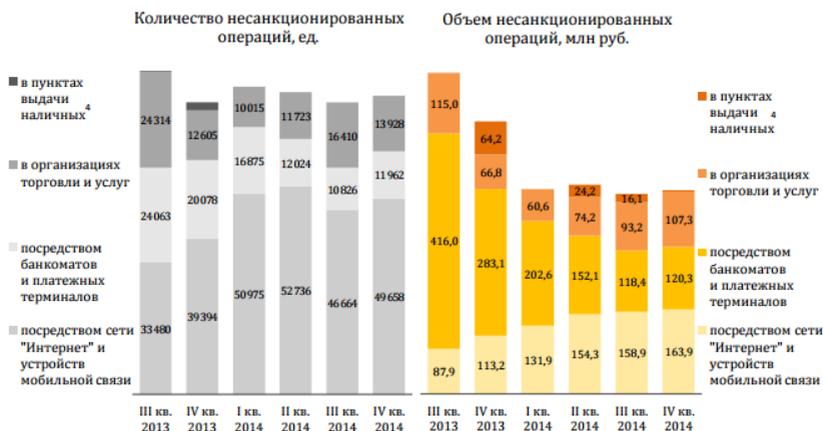


Рисунок 1 – Распределение несанкционированных операций по видам инфраструктуры использования банковских карт

Из рисунка 1 мы видим, что в 2014 году снизились объемы по мошенничеству в целом. Почти в 3,5 раза уменьшились несанкционированные операции с помощью банкоматов и платежных терминалов, а количество мошеннических операций посредством сети «Интернет» выросло в 2 раза.

Для борьбы с мошенничеством Банки должны внедрять инновации и новые технологии в свой инструмент – банковские карты.

Инновации в области банковских пластиковых карт можно разделить на 2 вида (схема 1).

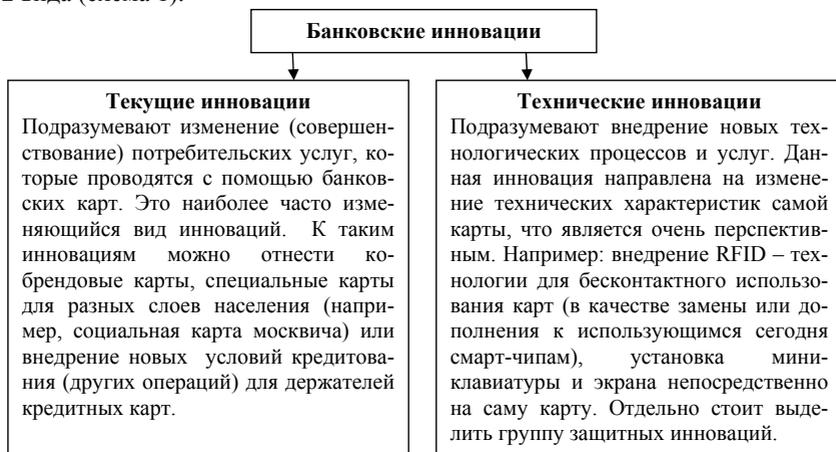


Схема 1 – Виды банковских инноваций

Инновации по защите карт направлены на борьбу с мошенничеством, основными видами которого являются:

- компрометация PIN-кода держателем банковской карты;
- фальшивые банкоматы;
- копирование магнитной полосы (skimming);
- ложный PIN-PAD (держателю карты предлагается ввести PIN-код в поддельное устройство);
- фишинг (англ. phishing) – схема, при которой путем обмана становятся известны персональные данные держателя карты;
- ливанская петля (в банкомат вставляется устройство (блокиратор), которое не позволяет вернуть карту);
- неэлектронный фишинг (создание реальных поддельных офисов, в которых копируют всю конфиденциальную информацию держателя карты);
- вишинг (разновидность фишинга, использование технологии, которая позволяет автоматически собирать персональные данные от имени автоинформатора);
- интернет-мошенничество на доверии [2].

Одним из основных инновационных трендов по защите банковских карт является биометрическая защита. В качестве аутентификации может быть использован отпечаток пальца или сетчатки глаза. Негативными моментами является хранение всех биометрических данных людей в одной базе (несанкционированный доступ может стать фатальным) и изменение биометрических данных человека со временем, что создает определенные сложности для пользователей и администраторов [2, С.75].

В качестве решения этих проблем можно предложить банковскую карту со встроенным сканером отпечатка пальца. В 2014 году шли разработки данной карты совместно компаниями MasterCard и Zwipe [4].

Для использования карты нужно приложить палец к сканеру и в случае соответствия можно проводить нужные транзакции. Все биометрические данные владельца будут храниться непосредственно на самой карте, что, по мнению специалистов, может обеспечить лучшую защиту персональных данных. В то же время данные карты будут бесконтактными (работать по RFID-технологиям). Питание такие карты получают при определенной близости со считывающим устройством, то есть дополнительного аккумулятора для сканера отпечатка пальца не потребуется. Для совершения транзакций нужно будет ввести PIN-код, что обеспечивает трехступенчатую защиту информации пользователя:

- биометрическая информация, полученная от лица, совершающего операцию, должна соответствовать биометрическим данным, записанным на карту. В случае идентификации пользователя идет переход на 2 ступень;
- сама карта, которая подтверждает наличие подлинности и прав у лица на совершение операций;
- PIN-код – секрет, который известен держателю карты и эмитенту. Знание PIN-кода лицом, совершающим операции, верифицирует его как держателя карты.

Ранее мы выделили такой негативный момент, как изменение биометрических данных пользователя со временем. Новые карты могут решить эту проблему. Бесконтактные карты можно подключить к сотовому телефону с функцией NFC и интернетом, зайти в мобильный банкинг эмитента. В личном кабинете держателя карты будет присутствовать функция обновления биометрических данных. С помощью этой функции пользователь сможет изменить свои данные в любом месте, экономя время на пребывании в офисе банка. Другим положительным моментом является наличие бесконтактного модуля. Держатель карты всегда может совершать транзакции, не выпуская свою банковскую карту из рук, что существенно повышает защиту персональных данных. Эти карты помогут справиться с такими видами мошенничества, как фальшивые банкоматы, ливанская петля, ложный PIN-PAD и копирование магнитной полосы.

Вторым инновационным трендом является безопасность удаленных сделок. Пользователи активно используют банковские карты для транзакций в глобальных сетях. Для обеспечения безопасности на сайтах просят предоставить 16-значный номер счета и код безопасности (CVC2), состоящий из трех цифр [5]. Компания MasterCard предложила свои изменения на этот счет. Главной тенденцией является модернизация карт до мини-компьютеров. На карту

будет помещен дисплей размером около одного дюйма или несколько дисплеев и мини-клавиатура. Первое изменение заключается в сокрытии полного номера счета: предлагается отображать на передней панели только 4 или 8 цифр, чтобы получить доступ к другой части номера счета, нужно ввести пароль на мини-клавиатуре карты. Предлагается также заменить статический код безопасности (CVC2) на динамический, который будет меняться через определенное время. Код безопасности будет выведен на небольшой экран, при введении PIN-кода пользователь всегда сможет его использовать для личных транзакций. Такие меры безопасности будут призваны увеличить защиту персональных данных клиента.

На стыке защитной и технической инноваций можно выделить третий тренд. Большинство людей имеют в своем распоряжении несколько банковских карт, это могут быть кредитные, дебетовые и зарплатные карты. Чем больше карт имеет в своем распоряжении держатель, тем сложнее ему уследить за ними, что делает их более уязвимой целью для мошенников. Для борьбы с этим на Западе была разработана специальная карта. С виду это карта, сделанная из металла (алюминия) толщиной 8 мм, с дисплеем и несколькими кнопками. Данное устройство создано для записывания информации, которое вмещает профили 25 пластиковых карт [6]. Информация записывается с помощью MPOS-терминала (Mobile POS). Кнопки на карте созданы для переключения между картами, на дисплее появляется информация о том, какая именно карта используется в данный момент. Карта сопряжена с телефоном по Bluetooth. Вся информация о пластиковых картах хранится на сопряженном телефоне. Функция сопряжения с телефоном направлена на увеличение безопасности: например, человек совершил покупку в магазине и ушел, забыв карту. Связь между картой и телефоном разрывается (радиус 6 метров), карта блокируется, разблокировать ее можно, введя PIN-код. Способом борьбы с мошенничеством здесь является помещение профилей всех пластиковых карт в одно устройство, что позволяет следить за всеми картами сразу. При потере устройства оно блокируется, персональных данных с карты списать будет нельзя.

Подводя итоги, можно выделить несколько основных инновационных тенденций по защите карт. Карты превращаются во все более сложный электронный продукт (мини-компьютер). Разработки по защите информации с каждым годом прогрессируют. Банковский сектор активно сотрудничает с центрами по разработке новых технологий для дальнейшего их внедрения. Мы считаем, что внедрение защитных технологий должно занимать ключевые позиции при борьбе с мошенничеством.

Литература

1. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 20.11.2015).
2. Схемы мошенничества [Электронный ресурс]. – URL: http://www.sngb.ru/ru/bank_karty/recomend/schemas (дата обращения 17.05.2015).
3. Голдовский, И.М. Основные тенденции развития карточных технологий [Текст] / И.М. Голдовский // Банковское дело. – 2014. – № 1. – С. 70-75.

4. MasterCard выпустит пластиковую карту со встроенным сканером отпечатков пальцев [Электронный ресурс]. – URL: <http://hi-news.ru/technology/mastercard-vypustit-plastikovuyu-kartu-so-vstroennym-skannerom-otpechatkov-palcev.html> (дата обращения 7.03.2015).
5. How your credit card turned into a mini computer: The six cards of the future unveiled [Electronic resource]. – URL: <http://www.dailymail.co.uk/money/saving/article-2967532/How-credit-card-turned-mini-computer.html> (дата обращения 5.10.2015).
6. The credit card of the future [Electronic resource]. – URL: <http://mybroadband.co.za/news/gadgets/117669-the-credit-card-of-the-future.html> (дата обращения 10.09.2015).

УДК 33.332.1

**МОДЕЛЬ-МЕТОДИКА ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА МЕСТНЫХ
ЦЕНТРОВ ЖИЗНЕУСТРОЙСТВА НА МАЛОЗАСЕЛЕННЫХ
СЕЛЬСКИХ ТЕРРИТОРИЯХ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩАЯ УПРАВЛЕНИЕ
ИХ УСТОЙЧИВЫМ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИМ РАЗВИТИЕМ**

*д.э.н., профессор А.П. Огарков
(ФГБОУ ВО ГУЗ, Москва, Россия)*

Ключевые слова: жизнеустройство, малозаселенные земли, агломерация, методика, строительные кооперативы.

В статье освещена методика вторичного заселения обезлюдевших земель и освоения их в производительный оборот путем формирования местных систем жизнеустройства и управления устойчивым развитием сельских территорий.

**MODEL METHOD RATIONALE FOR THE SELECTION OF LOCAL
CENTERS LIVING ARRANGEMENT AT SPARSELY POPULATED RURAL
AREAS, PROVIDES MANAGEMENT OF THEIR
SUSTAINABLE SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT**

*Doctor of Economic Sciences, Professor A.P. Ogarkov
(SULUP, Moscow, Russia)*

Keywords: living arrangements, sparsely populated land agglomeration technique, building societies.

In the article the technique of secondary settlement of deserted lands and their development into productive turnover by forming local systems of living arrangement and management of sustainable development of rural areas.

В стране сложилось крайне неравномерное пространственное размещение (расселение) населения по территории агломеративного типа. Средняя плотность расселения составляет 8 человек на один км², а по Европейской части – 26 чел./км², по Сибири и Дальнему Востоку, включая северные территории – порядка одного чел./км² и менее.

Агломерации – территориальные образования (федеральные, областные, краевые и районные) с центрами в крупнейших, крупных населенных пунктах и поселениями, расположенными с радиусами от центров, соответственно, 250-200 км; 100 км; 50 км, интенсивными маятниковыми производственными, социально-бытовыми передвижениями населения между поселениями и центрами агломераций.

Федеральные агломерации: Московская – 25млн чел, Санкт-Петербургская – 15 млн чел. Примеры областных с районными агломерациями: из 19 млн чел., в Сибири и на Дальнем Востоке, 12 млн чел. размещены в Новосибирской агломерации; Свердловская агломерация – 4 млн чел. Агломерации не имеют единого административного управления.

Эта новая социально-экономическая парадигма пространственного расселения населения определила и существенные соответствующие закономерности основных фондов и землепользования – концентрацию в центрах агломераций, с одной стороны, а с другой – малозаселенность и запустение окраин с выводом из производительного использования порядка 45-50 млн га ранее продуктивных земель, нецелевое использование земель в агломерациях (сельхозземли под застройку и т.п.).

В современных социально-экономических условиях весьма актуально вовлечение в производительный оборот пустующих земель с тем, чтобы они работали на экономику. Для этого нами предлагается создание на этих землях местных систем жизнеустройства (МСЖ). Научные основы с моделью-методикой формирования МСЖ, создания местных центров расселения изложены в монографии [3, с.15-50], которая имеется в библиотеках ЦНСХБ, ВИАПИ имени А.А. Никонова и др.

Главным механизмом практической реализации этих предложений являются сельскохозяйственные потребительские обслуживающие строительные кооперативы, которые сформированы в 20 субъектах Российской Федерации, в том числе в Ярославской области (при ДСК). Методикой определено создание на местном уровне (в хозяйствах – СХО, муниципалитетах) необходимых условий жизнеобеспечения – труда, быта, социального обслуживания и отдыха населения.

На первом этапе предусмотрено завершить такие работы в существующих центральных усадьбах и усадьбах отделений сельхозорганизаций (СХО). Примерами комплексного жизнеустройства являются СХО «Рассвет» (с. Семеновское, п.ц. Телешово, Турбичево, Кульпино) Дмитровского района, СХО «Нара» (д. Софьино) Нарофоминского района Московской области и др.

Для жизнеустройства на депрессивных территориях в группе малых деревень методикой (апробировано в Озерском районе Подмосковья – д. Облезьево и др.) обоснован выбор местных центров расселения для жизнеустройства на

группу прилегающих до 2-5 км соседних деревень с пешеходно-транспортной доступностью) с использованием оптимизационного координатного метода моделирования, учетом трудоемкости работ на фермах, в севооборотных и других сосредоточенных местах приложения трудозатрат.

Предложенная модель-методика позволяет управлять решением одной из наиболее сложных проблем – формирование программ вторичного заселения и устойчивого сельского развития, жизнеустройства на заброшенных землях и возобновление экономического роста на обезлюдевших и малозаселенных депрессивных сельских территориях.

Литература

1. Концепция развития сельского строительства в России и обоснование эффективности создания сельскохозяйственного потребительского обслуживающего строительного кооператива с государственной поддержкой – «Россельстрой». ВИАПИ им. А.А. Никонова (второе издание, дополненное). – М., 2013. – 36 с.
2. Огарков, С.А. Основные фонды сельского хозяйства [Текст] / С.А. Огарков. – 2-е изд. перераб и доп. – М.О. Щелково: Изд. Мархотин П.Ю., 2014. – 432 с.
3. Огарков, С.А. Комплексное социально-экономическое жизнеустройство на землях сельских поселений [Текст] / С.А. Огарков, А.П. Огарков. – М.: Изд-во Онто-Принт, 2015. – 374 с.

УДК 336.63

ИНВЕСТИЦИИ В СИСТЕМЕ ДОМОХОЗЯЙСТВ

Т.З. Паращук

(Ярославский филиал ЧОУ ВО «Институт управления», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: сбережения, инвестиции, домохозяйства, доходы.

Домашние хозяйства выступают одним из важных субъектов экономической деятельности, от результатов которой зависит не только благосостояние отдельной хозяйственной единицы, но и всего населения страны в целом. Став крупнейшим субъектом экономики наряду с коммерческими предприятиями и государством, домашние хозяйства участвуют во всех макрорегулирующих процессах.

INVESTMENTS IN THE SYSTEM OF HOUSEHOLDS

T.Z. Parashchuk

(Yaroslavl branch of PEI HE «Institute of management», Yaroslavl, Russia)

Keywords: savings, investment, households, income.

Households are one of the important subjects of economic activities, the results of which depend not only the well-being of individual economic unit, but also the entire population of the country as a whole. Becoming the largest economic entity in addition to commercial enterprises and households are involved in all macro-regulatory processes.

Сбережения домашних хозяйств являются важной макроэкономической категорией, они включены в финансовые отношения и финансовую систему, с одной стороны; с другой стороны, связаны с проблемами распределения ВВП на потребление и накопление, использования доходов домашних хозяйств, т.е. включены в систему отношений общественного воспроизводства. В науке можно выделить различные подходы к исследованию сбережений домашних хозяйств.

Первый подход предложен классической школой (А. Смит, Д. Рикардо, Д.С. Милль), где сбережения населения рассматривались как сбережения капитала и сбережения населения лежат в основе экономического роста.

Согласно кейнсианской школе, для экономического роста недостаточно частных инвестиций, необходимы также государственные инвестиции, которые через выведенное Дж.М. Кейнси правило мультипликатора, приводят к увеличению общего объема производства, росту доходов и занятости. Мультипликатор показывает, «насколько должна возрасти занятость для того, чтобы вызвать такое увеличение реального дохода, которое может побудить участников хозяйственного процесса отложить необходимую сумму добавочных сбережений» [3].

Денежные фонды домашнего хозяйства возникают в результате сбережения и накопления населением денежных средств. Источником их формирования является располагаемый доход домашнего хозяйства. Целевое назначение этих фондов может быть различным. Можно выделить, как минимум, три мотивационные установки, определяющие процесс сбережения в домашних хозяйствах:

- создание страхового резерва для поддержания обычного уровня текущего потребления в случае снижения по тем или иным причинам величины располагаемого дохода;

- создание денежного резерва для повышения уровня капитальных расходов, связанных с приобретением дорогостоящих предметов длительного пользования или услуг;

- создание денежного фонда для его дальнейшего инвестирования с целью повышения уровня дохода домашнего хозяйства (вложение средств в акции, облигации и т. д.), индивидуальное накопление.

Цель, которую домашние хозяйства пытаются достичь в процессе сбережения, во многом определяет форму денежных сбережений населения. Сбережения домашних хозяйств не могут рассматриваться изолированно от общей финансовой системы государства и находиться вне сложившихся финансовых отношений. Они функционируют в тесном взаимодействии с финансовой институциональной структурой, благодаря которой осуществляется механизм их

трансформации в инвестиции, направленные на развитие отраслей национальной экономики.

Принято выделять две основные формы сбережений: неорганизованные сбережения; организованные сбережения.

К первой форме следует отнести денежные средства у населения в российской и иностранной валюте, ко второй – денежные средства населения, размещенные на счетах по вкладам в коммерческих банках, вложенные в акции, облигации различных предприятий и другие финансовые инструменты.

Важным фактором, определяющим уровень сбережений домашних хозяйств, является величина его дохода. Весь располагаемый доход домашнего хозяйства состоит из двух частей: одна направляется на потребление, другая – сберегается [4].

Структура денежных доходов населения в целом в 2014 г.: доля денежных доходов, использованных на покупку товаров и услуг, составила 75%, доля доходов, потраченных на оплату обязательных платежей и взносов – 11,9%, доля денежных доходов, использованных на покупку валюты – 5,9%, сбережения во вкладах и ценных бумагах, а также изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости, покупка населением скота и птицы составили 7,0% (рисунок 1) [7]. Увеличение доли денежных доходов, использованных на покупку товаров и услуг, в 2014 г. было обусловлено значительным ростом цен в конце 2014 г., особенно на продовольственные товары.

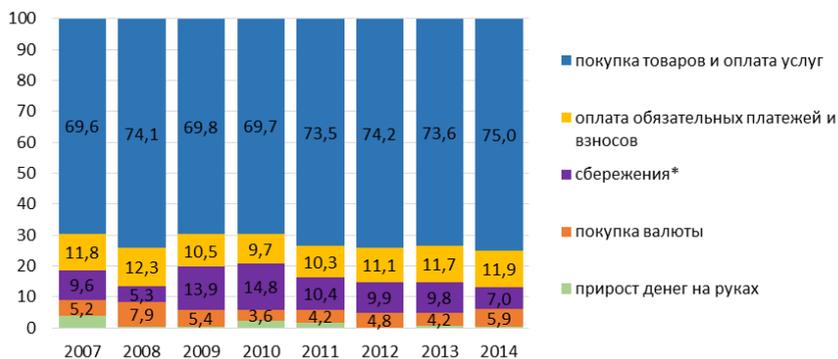


Рисунок 1 – Структура использования денежных доходов населения в 2007-2014 гг. (%)

* Примечание: сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости, покупку населением скота и птицы.

Идею об отсутствии в современной рыночной экономике автоматического превращения сбережений в инвестиции отстаивал Дж. Кейнс, считая, что на

сбережения и инвестиции оказывают влияние разные факторы. Дж. Кейнс отвергал тезис классиков о том, что сбережения зависят от нормы процента. Должно быть совершенно ясным, что норма процента не может быть вознаграждением за сбережения или выжидание как таковое. Ведь если человек хранит свои сбережения в форме наличности, он не получает никакого процента, хотя эти сбережения ничем не хуже, чем другие [2]. В рамках своей теории предпочтения ликвидности Дж. Кейнс рассматривает норму процента не как «цену», уравнивающую спрос на ресурсы для инвестиций и готовность воздержаться от текущего потребления, а как «цену», которая уравнивает устойчивое желание удерживать богатство в форме наличных денег с находящимися в обращении количеством денег [2]. Среди факторов, которые оказывают влияние на предпочтение ликвидности, а, следовательно, и на объем неорганизованных сбережений домашних хозяйств, можно выделить следующие:

- величина дохода и продолжительность интервала между его получением и расходованием. Так, если человек не уверен в регулярности и достаточности уровня своих доходов, очевидно, он предпочтет держать свои сбережения в наличной форме;
- риск и неуверенность относительно будущей нормы процента. Так, если нужда в наличности может возникнуть до истечения срока долгового обязательства, то есть риск, что покупка последнего и превращение его в наличные деньги в будущем может обернуться убытком по сравнению с простым хранением денег;
- опасение вообще остаться без сбережений, если долговое обязательство не будет погашено;
- издержки хранения наличных денег и дешевизны и надежности способов получения наличности. Если человек без заминки может получить необходимые ему средства, нет необходимости держать бездействующие наличные деньги.

Для успешного экономического развития наша страна и ее регионы нуждаются в инвестициях. При этом во всех странах с развитыми рыночными отношениями сбережения домашних хозяйств являются основным источником национальных накоплений. В нашей стране в период трансформации экономики сбережениям домашних хозяйств отводится незначительная роль как источнику финансовых ресурсов [5]. В российской практике сбережения домашних хозяйств пока не играют значительной роли в процессе общественного производства. М.С. Геронина справедливо отмечает, что в Российской Федерации переход от плановой экономики к рыночной произошел по историческим меркам сравнительно недавно – лишь немногим более двух десятилетий назад, преобладающая часть населения по-прежнему ориентируется на привычные методы и каналы финансовых операций [1]. Действительно, в основном сбережения домашних хозяйств сосредоточены в банковских вкладах [6].

Для устойчивого функционирования финансовой национальной системы необходимо как поддерживать текущее потребление, так и формировать сбережения для возможности поддержания расширенного воспроизводства.

Литература

1. Геронина, М.С. Финансы домашних хозяйств и банковская система [Текст] / М.С. Геронина // Виттевские чтения. – 2014. – № 1. – С. 150-154.
2. Кейнс, Дж.М. Избранные произведения [Текст] / Дж.М. Кейнс. – М.: Экономика, 1993. – 543 с.
3. Кейнс, Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст]: пер с англ. / Дж.М. Кейнс. – М.: Прогресс, 1978. – 494 с.
4. Орлов, Л.Ф. Сбережения в механизме трансформации доходов домохозяйств в инвестиции [Текст] / Л.Ф. Орлов. – М., 2011.
5. Сазыкина, М.Ю. Формирование и использование финансовых ресурсов домашних хозяйств в Республике Башкортостан [Текст]: монография / М. Ю. Сазыкина. – Уфа: РИЦ БашГУ, 2011. – 176 с.
6. Социальное положение и уровень жизни населения России [Текст]: стат. сб. / Росстат. – М., 2013. – 327 с.
7. Социально-экономическое положение России [Текст] / Росстат. – 01.2015 г.

УДК 330.83

ИЗ ИСТОРИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИИ

*доцент Н.Е. Пашенков
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия),
к.воен.н., доцент А.В. Юрченко
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: история, реформа, финансы, золото, стандарт, деньги, демонетизация, либерализация, денежная масса, кризис.

В статье рассматриваются исторические аспекты перехода России на путь капиталистического развития и состояния ее денежного хозяйства в конце позапрошлого века. Проводится обзор проводимых в этот период финансовых реформ и их результатов, оценивается роль в этом отдельных государственных царских чиновников.

FROM THE HISTORY OF MONETARY POLICY OF RUSSIA

*Docent N.E. Pashenkov
(FSBEI HE Yaroslavl SAA, Yaroslavl, Russia),
Candidate of Military Sciences, Docent A.V. Yurchenko
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: history, reform, finance, gold standard, money, demonetization, liberalization, money, supply, crisis.

The article deals with the historical aspects of Russia's transition to the path of capitalist development and the state of its monetary economy at the end of the last century-epoch. A review carried out in this period of financial reforms and their results assessed the role of the individual in this state of imperial officials.

В условиях нестабильной экономической ситуации в обществе часто ученые и специалисты обращаются к истории, предшествующему опыту формирования и управления финансами государства, а также к попыткам копирования зарубежных практик. Это было в истории нашего государства не единожды. О сути и последствиях некоторых финансовых реформ России писал в своих трудах А.Д. Нечволодов.

Имя генерал-лейтенанта царской армии Александра Дмитриевича Нечволодова военного, писателя, историка и экономиста сегодня известно очень немногим. А.Д. Нечволодов (25 марта 1864 – 5 декабря 1938) – русский военный, разведчик и общественный деятель, автор популярных книг по истории и трактатов по экономике, действительный член Императорского русского военно-исторического общества.

Даже те, кому известно имя генерала, обычно вспоминают его в связи с четырехтомным историческим произведением «Сказания о земле русской». Но речь сейчас не о фундаментальном историческом труде генерала, а о небольшой книжечке, почти брошюре, которая называется «От разорения к достатку» [1]. Вышла эта работа в 1906 году и вызвала тогда в Петербурге (да и во всей России) большой резонанс.

О чем эта книга? Во-первых, о России и русском капитализме. Во-вторых, о том глобальном финансовом мире, в котором существовала тогдашняя Россия. В-третьих, о золоте, которое составляло ядро этого финансового мира.

Из самого названия работы можно понять, что Россия в начале XX века находилась в состоянии разорения. Впрочем, это разорение началось гораздо раньше – с конца 50-х – начала 60-х годов XIX века, то есть с того момента, когда на трон взошел Александр II и стартовали реформы, положившие начало развитию страны по капиталистическому пути.

Обычно все вспоминают о реформе, которая положила конец крепостному праву. Но ведь одновременно начались и финансовые реформы. Выход России на путь капиталистического развития означал конец натуральной экономики и требовал в два-три раза большей денежной массы по сравнению с той, которую имела Россия времен Николая I. А финансовые реформы, наоборот, сжимали денежную массу. Этому, как писал А.Д. Нечволодов, способствовали захватившие реформаторов западные финансовые теории.

Теории, которые пугали тем, что избыток денег в обращении может, мол, вызвать инфляцию. Как это, кстати, похоже на политику наших нынешних денежных властей – Центробанка и Минфина, которые довели показатель монетизации российской экономики (отношение денежной массы к валовому внутреннему продукту) до уровня африканских стран! Имеет место удушение национальной экономики на «научной основе». А.Д. Нечволодов подробно описывает состояние денежного хозяйства России последних десятилетий поза-

прошлого века и показывает, что по сравнению со странами Западной Европы обеспеченность населения деньгами в разы (и даже десятки раз) меньше. Это неизбежно порождало разорение России, особенно деревни. Впрочем, на это обращали внимание многие современники Нечволодова – например, выдающийся русский экономист Сергей Федорович Шарапов (1856–1911), написавший еще в 1895 году свой бессмертный труд «Бумажный рубль» (также незаслуженно забытый).

Александр Дмитриевич, будучи офицером Генерального штаба и занимаясь разведкой, очень неплохо разбирался в таких вопросах, как международные финансы и масонство. По его мнению, разрушительный характер финансовой и денежно-кредитной политики правительства Российской империи был обусловлен не просто ошибками чиновников Минфина и Государственного банка, а сознательной подрывной деятельностью ряда агентов влияния, связанных с масонскими кругами и банкирами Европы и Америки. Цель этой подрывной деятельности – превращение России в колонию Запада.

По мнению А.Д. Нечволодова, главный удар по России был нанесен министром финансов С.Ю. Витте, который был связан с финансовыми и масонскими кругами Запада. Свою подрывную деятельность Витте вел по многим направлениям, но все-таки самым главным была денежная реформа. В любом учебнике по истории и экономике можно прочитать, что благодаря стараниям Сергея Юльевича в 1897 году на свет появился золотой рубль, и это выставляется как его заслуга. Причем и сегодня многие ностальгически вспоминают золотой рубль Витте, рассматривая его как символ экономической мощи тогдашней России. А вот А.Д. Нечволодов, С.Ф. Шарапов и другие думающие люди России того времени считали с точностью до наоборот. Они называли новый рубль «золотой удавкой» России и предупреждали, что он приведет страну к катастрофе. Они были правы: ровно через двадцать лет произошла большевистская революция. Впрочем, эта катастрофа одновременно оказалась и спасением для страны, так как России удалось выскочить из «золотой петли» [2]. Такова парадоксальная диалектика русской истории...

Итак, Нечволодов подверг резкой критике золотой рубль Витте. Этой критике посвящено, пожалуй, две трети всей книги «От разорения к достатку» (остальные страницы посвящены предложениям по выходу страны из золотой денежной системы). Ее и сегодня можно рекомендовать в качестве отличного пособия, разъясняющего, что такое деньги вообще и золотые деньги в особенности. Между прочим, в 1907 году Нечволодов эту тему продолжил и углубил в своей брошюре, которая называется «Русские деньги».

Нечволодов дает обзор экономического положения целого ряда стран Европы и выясняет, что те страны, которые пользовались бумажными деньгами, развивались достаточно быстро. Наоборот, страны, которые приняли так называемый золотой стандарт, начинали переживать экономические кризисы и депрессию. Золотой стандарт не следует понимать как обращение золотых монет в экономике страны. Нет, в обращении находятся почти исключительно бумажные денежные знаки (банкноты), но объем выпуска (эмиссии) таких знаков оп-

ределяется количеством золота, находящегося у банка (центрального банка). То есть объем денежной эмиссии определяется не потребностями экономики, а объемом золотых резервов. Очевидно, что золотой стандарт рано или поздно превращается в «золотой тормоз» экономики.

Между прочим, классическая страна капитализма Великобритания осуществила промышленную революцию, используя бумажные деньги. Де-факто золотой стандарт в этой стране стал действовать с 1821 года. До середины XIX века Великобритания еще продолжала по инерции развиваться как промышленная держава, однако затем тормозящее влияние золотого стандарта стало заметно ощущаться. В 1857 году разразился банковский кризис. Началось бегство золота из Великобритании, остановить которое удалось, лишь повысив процентные ставки по банковским депозитам. С этого момента началась промышленная деградация страны.

Второй крупной страной, принявшей золотой стандарт, стала Германия, которая была создана на базе Пруссии и множества мелких княжеств после франко-прусской войны 1870-1871 годов. Это было при «железном канцлере» Бисмарке, которого правильнее называть «золотым канцлером». Германия как победитель в войне получила от Франции контрибуцию в размере 5 миллиардов золотых франков, и этот металл стал основой золотого стандарта. После этого примеру Германии последовали другие страны. Нечволодов обращает внимание на то, что с 1873 года в Европе началась экономическая депрессия, которая продолжалась до 1896 года, то есть 23 года. Это была Великая депрессия, о которой современные учебники обычно говорят не очень внятно, не увязывая ее с введением золотых стандартов.

Введение золотого стандарта в России было задумано реформаторами еще в 1860-е годы, но золотой запас страны был столь мал, что в практическую плоскость вопрос не переходил. Лишь с приходом в Минфин С.Ю. Витте золотой запас был уже существенным. Каким образом страна накапливала золото?

Во-первых, за счет активного сальдо внешней торговли. Предшественник Витте в Минфине Вышнеградский бросил лозунг: «Не доедим, но вывезем». Россия стала хронически недоедать и даже голодать, форсируя вывоз зерна.

Во-вторых, за счет золотодобычи. Россия была богата месторождениями золота, но вот добыча его находилась на крайне низком уровне. А часть добываемого на Дальнем Востоке золота вообще нелегально вывозилась из страны.

В-третьих, за счет золотых кредитов, которые предоставляли Ротшильды.

Собственно, это и является основной причиной введения золотого стандарта. После наполеоновских войн Ротшильды стали сказочно богаты, причем в своих руках они сосредоточили большую часть европейского золота. Именно им и понадобился золотой стандарт, который бы гарантировал устойчивый спрос на принадлежавшее им золото. Нет, они не собирались его продавать: они планировали давать его государствам в виде кредитов. По мере роста экономики и объема необходимой для ее обслуживания денежной массы странам будет требоваться все больше желтого металла. Ротшильды будут держать в своих руках все золото, давая на время золотые кредиты и получая золото назад

вместе с процентами. Нечволодов в своей работе раскрывает на цифрах и примерах принцип работы этого «золотого насоса», который перекачивал богатства всего мира в сейфы и на счета Ротшильдов. Ни одна страна добровольно не готова была надеть на шею «золотую удавку». Везде Ротшильды действовали через свою агентуру, используя силу и хитрость. В России хитрым и энергичным агентом Ротшильдов выступал С.Ю. Витте.

Почему России удалось навязать золотой стандарт, да еще в 1897 году, когда разрушительные его последствия в Европе были уже налицо? Нечволодов полагает, что отчасти потому, что кроме Витте в правящей верхушке России было немало других агентов влияния, преимущественно связанных с масонами и западными банкирами. Кроме того, большая часть населения была вообще неграмотна и, следовательно, мало что понимала в финансах и деньгах. Что касается «образованной публики», то она была отравлена разными западными теориями и свято верила в то, что самые лучшие деньги – золото. Этому в немалой степени способствовало большое увлечение российской интеллигенции марксизмом, а, как известно, в «Капитале» К. Маркса деньги и золото – практически одно и то же. На протяжении десятков страниц классик доказывает, что золото и только золото может выступать всеобщим эквивалентом стоимости и наиболее эффективно выполнять все остальные функции денег. Нечволодов квалифицирует эти рассуждения Маркса как лукавство и откровенное обслуживание интересов Ротшильдов.

Альтернативой золотому стандарту Нечволодов рассматривает бумажные деньги, неразменные на металл. В работе содержится сравнительный анализ и таких денежных систем, как серебряный стандарт и биметаллизм (деньги, основанные на серебре и золоте). Золотой стандарт – самая удушающая денежная система. После прочтения работы А. Нечволодова лучше понимаешь те события, которые происходили в России в начале XX века. Между прочим, накануне Первой мировой войны Россия по многим видам промышленной и сельскохозяйственной продукции занимала в мире 4-6 места, а вот по показателю внешнего государственного долга – первое место.

Работа А. Нечволодова «От разорения к достатку» крайне актуальна для сегодняшнего дня. Вот уже четыре десятка лет мир живет в условиях так называемого бумажного доллара. В 1970-е годы началась демонетизация золота, желтый металл был изгнан из мира денег. С «печатного станка» Федеральной резервной системы был снят «золотой тормоз», он заработал на полную мощность, мир наполнился огромным количеством наличных и безналичных долларов. Апогеем такой денежной либерализации стал финансовый кризис, первая фаза которого и имела место в 2007-2009 гг. Очевидно, что мир может накрыть вторая, гораздо более мощная волна финансового кризиса, тем более что предпосылки его налицо. Система бумажного доллара полностью себя дискредитировала.

Сегодня ведется поиск альтернативных моделей финансовой системы. Все чаще экономисты, политики, государственные деятели вспоминают о золотом стандарте. Книга Нечволодова «От разорения к достатку» предупреждает

нас о том, что может произойти с Россией и человечеством, если они еще раз наступят на «золотые грабли».

Современный кризис – это, прежде всего, кризис, вызванный действиями властей и связанный с отсутствием единой универсальной меры труда людей и вызванными этим искажениями. Как следствие, невозможно объективно определить, сколько реально стоит тот или иной товар, производимый людьми, и какой должна быть адекватная оплата за труд каждого конкретного человека. Это создает массу возможностей властям для перераспределения создаваемого всеми людьми общественного богатства. И текущий кризис будет окончательно разрешен лишь тогда, когда будет решен этот фундаментальный вопрос.

Литература

1. Нечволодов, А.Д. От разорения к достатку [Текст] / А.Д. Нечволодов. – СПб.: Типография штаба войск Гвардии и Петербургского военного округа, 1906.
2. Катасонов, В.Ю. Русский генерал А.Д. Нечволодов о тайне золота [Текст] / В.Ю. Катасонов. – М.: Инфра-М, 2006.
3. Юрченко, А.В. Финансовые реформы России: история и опыт [Текст] / А.В. Юрченко, Н.В. Рощина // Материалы Всероссийской межвузовской научно-практической конференции «Научные чтения, посвященные 280-летию города Орска». – Орск: Издательство Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ, 2015. – С. 81-88.

УДК 336.3

ПРОБЛЕМЫ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В ЭКОНОМИКЕ РФ

К.Е. Попова
(ФГБОУ ВПО «ЯГТУ», Ярославль, Россия)

Ключевые слова: потребительский кредит, кредитование, коммерческие банки.

Автором рассмотрены актуальные проблемы потребительского кредитования, его роль в российской экономике. Обозначены причины возникновения проблем в данном секторе кредитования, а также пути их возможного разрешения.

ROLE OF CONSUMER LENDING IN THE ECONOMYRF

К.Е. Popova
(FSEBE HVT YSTU, Yaroslavl, Russia)

Keyword: consumer credit, loans, commercial banks.

The author considers actual problems of consumer credit, its role in the Russian economy. The reasons of occurrence of problems in this sector of crediting and ways of their possible resolution.

Потребительский кредит является одним из основных видов банковских операций и формой обслуживания населения, которая стимулирует спрос населения на товары, способствуя увеличению производства. По данным ЦБ РФ [1], итогам первого полугодия 2015 года, из-за снижения потребительского кредитования, сокращения межбанковского кредитования и кризисной экономической ситуации кредитный портфель российских банков сократился на 1,7% или на 893 миллиарда рублей. Динамика первого полугодия 2015 года оказалась значительно хуже, чем в предыдущие годы – 8,4% и 10,1% в 2014 и 2013 годах соответственно.

Уровень потребительского кредитования зависит от экономического цикла [4]. На стадии роста население увеличивает покупки в кредит, в период пика – замедляет, в период спада – снижает, в период депрессии – стабилизирует, а затем повышает объемы покупок товаров в кредит. Потребительский кредит в период подъема может способствовать «перегреву» экономики [2]. Кредиты в российской экономике влияют: на ведущие коммерческие банки страны, у которых предоставление кредитных продуктов – основное направление деятельности; на торговые организации и производителей бытовой техники; на российских граждан, давая им возможность приобрести дорогостоящие товары. Только в 2014 году потребительскими займами воспользовались 53% российских граждан [1]. Потребительское кредитование имеет двойкий характер: уменьшение объемов потребительских займов в экономике чревато замедлением темпов роста ВВП страны; чрезмерная активность граждан может повлечь за собой раздувание совокупного спроса, неподкрепленного реальной платежеспособностью.

В июле 2014 года в России вступил в силу закон «О потребительском кредитовании», который призван стабилизировать сферу предоставления заемного капитала физическим лицам и усилить положительное влияние на развитие реального сектора национального хозяйства [4]. В связи с увеличением процента просроченных займов (в среднем на 5,2%) финансово-кредитные учреждения РФ ужесточили требования к заемщикам. По итогам первого полугодия 2015 года, просроченная задолженность перед российскими банками выросла на 612 миллиардов рублей до 2,6 триллионов рублей, против роста на 258 миллиардов рублей в первом полугодии 2014 года и на 322 миллиарда рублей во втором полугодии прошлого года. Таким образом, рост абсолютного объема просроченной задолженности за 6 месяцев текущего года превысил результат за 2014 год целиком. Рейтинг банков по выдаче потребительских кредитов за 2015 год представлен в таблице 1.

В сфере развития рынка российских потребительских кредитов существуют проблемы.

Таблица 1 – Рейтинг банков 2015 по выдаче потребительских кредитов [6]

Наименование банка	Процентная ставка, %	Максимальная сумма кредита, тыс. руб.	Срок кредитования, мес.
Сбербанк РФ	От 16,5	3000	60
Газпромбанк	От 15,5	3000	60
Совкомбанк	12-17	100	12
ВТБ-24	От 18,5	3000	60
Банк Премьер кредит	От 16	500-50000	12-240

К первой можно отнести наличие большого числа слабых коммерческих банков. Эти кредитные организации предоставляют кредиты физическим лицам по крайне высоким ставкам процента, чем стимулируют рост просроченной задолженности. При высокой заработной плате, на стадии роста, заемщики переходят в сегмент ипотечного и автомобильного кредитования, а на стадии спада – оказываются не в состоянии погашать даже займы со ставкой 5-10%, каковые в российской экономике отсутствуют. Опасаясь пеней, штрафов и судебных разбирательств, многие из них берут новые кредиты и рефинансируют старые. Так, вместо стимулирования экономического развития возникает эффект «закредитованности» экономики.

Второй проблемой является рост ставок процента во всей экономике в целом, что вызвано оттоком инвестиций иностранных коммерческих банков, а также повышением резервных требований ЦБ РФ к действующим кредитным учреждениям.

К третьей проблеме потребительского кредитования можно отнести снижение платежеспособности граждан на фоне общей макроэкономической нестабильности, которая наблюдается в России с конца 2013 года. Результатом этого процесса вновь становится «закредитованность» экономики.

Четвертой проблемой является ужесточение требований банков к своим клиентам, это приводит к оттоку заемщиков, что влечет за собой и рост процентных ставок по кредитам.

Пятой проблемой банковской системы РФ является отсутствие эффективных механизмов оценки кредитоспособности заемщиков.

Развивая потребительское кредитование, банки значительно расширяют свою клиентскую базу, увеличивают прибыль. Предъявляя минимальные требования к заемщикам, кредитные организации увеличивают кредитный риск и пытаются его компенсировать за счет высоких процентных ставок [3]. Как отмечают многие исследователи, сегодня в России рынок потребительского кредита имеет огромный потенциал своего развития. Высокая конкуренция на рынке заставляет отечественные банки создавать для потенциальных и действующих заемщиков максимально комфортные условия. Банки активно применяют новейшие технологии, оперативно развивают продуктовый ряд, создают широкую сеть филиалов, дополнительных офисов и банкоматов [1]. Растущая конкуренция привела к тому, что реальные ставки кредитования в банках постепенно выровнялись, повышалась скорость предоставления и доступность кредитов, происходило «размывание» долей рынка потребительского кредитования крупных банков. В условиях глобализации экономики особенно явно прояв-

ляются отличия в возможности предоставления потребительского кредита отечественными и ведущими зарубежными компаниями. Так, крупные ТНК предлагают более выгодные условия потребительского кредитования, повышая свои шансы в конкурентной борьбе, в отличие от отечественных компаний, что оказывает отрицательное воздействие на конкурентоспособность отечественных компаний.

Важную роль в стабилизации и обеспечении устойчивого развития потребительских кредитов могут сыграть следующие мероприятия:

- 1) государственная поддержка банков, формирующих льготные программы целевого потребительского кредитования для отдельных групп граждан;
- 2) стимулирование роста срока выдачи заемных средств, что повышает ответственность заемщика и обеспечивает более долгосрочный эффект для реального сектора хозяйства;
- 3) формирование перечня отраслей, которые испытывают стагнацию с тем, чтобы направить в них целевые потребительские займы;
- 4) установление более четких критериев отбора заемщиков;
- 5) предоставление возможности лицам с низким уровнем дохода привлекать микрозаймы на потребительские нужды;
- 6) уменьшение ставок процента по потребительским кредитам.

Литература

1. Информационно-аналитический сборник ЦБ РФ «Доклад о денежно-кредитной политике» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/ddcp/2015_02_ddcp.pdf.
2. Лиманов, К.Д. Банковское кредитование [Текст] / К.Д. Лиманов. – М.: Инфра-М, 2008.
3. Сарнаков, И.В. Понятие и сущность потребительского кредита [Текст] / И.В. Сарнаков // Закон и право. – 2014.
4. Брежнева, Т.Д. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Т.Д. Брежнева, 2012.
5. Федеральный закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ (ред. от 21.07.2014) «О потребительском кредите (займе)».
6. Creditzzz [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: http://creditzzz.ru/fizicheskim-licam/v-kakom-banke-samyj-nizkij-procent-na-potrebitelskij-kredit-2015.html#h2_5.

УДК 336.225

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ НАЛОГОВОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕГИОНА

А.А. Пугачев

(ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия)

Ключевые слова: налоговый потенциал региона, методы оценки, моделирование, экстраполяция.

Рассматриваются и систематизируются методы оценки налогового потенциала региона.

METHODOLOGICAL ASPECTS OF THE REGIONAL TAX POTENTIAL

A.A. Pugachev

(P.G. Demidov Yaroslavl State University, Yaroslavl, Russia)

Keywords: the regional tax potential, assessment methods, modeling, extrapolation.

Are considered and systematizes assessment methods of the regional tax potential.

Одним из основных направлений повышения эффективности современной бюджетной политики является определение методов бюджетного регулирования, принципов формирования и распределения межбюджетных трансфертов. Для определения финансовой обеспеченности регионов, эффективного распределения финансовой помощи необходим универсальный индикатор уровня социально-экономического развития территории. На сегодняшний день существует совокупность разработок подобных моделей, в основе которых лежит определение налогового потенциала как составляющей бюджетной обеспеченности региона. Актуальность исследования заключается в том, что:

1) распределение дотаций, субвенций, субсидий в системе межбюджетного выравнивания осуществляется с использованием показателей налогового потенциала региона (НПР);

2) индикаторы налогового, бюджетного, финансового потенциалов могут служить базой для прогнозирования экономического развития и определения резервов устойчивого роста региона, его инвестиционной привлекательности, для оценки финансовой политики органов власти.

Количественная оценка НПР используется в настоящее время:

- в системе межбюджетных отношений для распределения средств Фонда финансовой поддержки регионов, а также финансирования различных федеральных целевых программ в целях межбюджетного выравнивания;
- для определения предельной налоговой нагрузки для отдельного региона.

Цель исследования состоит в определении возможностей и перспектив применения существующих методов оценки НПР на основе анализа преимуществ и недостатков данных методов.

Налоговый потенциал региона как экономическая характеристика, как категория, требующая количественной оценки, выступает предметом научного исследования [1]. Количественная оценка НПР, при четком определении и дифференциации его качественных характеристик в структуре финансового по-

тенциала, дает возможность не только определять направления и границы эффективного использования средств системы межбюджетного выравнивания, но и сопоставлять уровни развития субъектов Федерации между собой и в динамике, инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность региональной экономики, делать выводы об эффективности использования бюджетных средств, качестве работы налоговых органов в регионах, о структуре регионального хозяйства и необходимости его коррекции.

Применение различных методов оценки НПП ставит конечной целью определение оптимального метода с позиций обеспечения высокой степени точности при соответствующей трудоемкости. Всю совокупность методов количественной оценки НПП можно с определенной степенью условности разделить на экстраполяционные методы и методы моделирования.

В рамках применения экстраполяционных методов к оценке НПП прогнозные значения НПП зависят от его прошлых значений. Моделирование предполагает построение модели зависимости НПП от факторных показателей, и прогнозное значение НПП зависит от их прошлых значений. Моделирование, в отличие от экстраполяции, учитывает постоянно меняющиеся факторы, поэтому способно дать более объективную оценку НПП на практике. Преимуществом методов экстраполяции является относительная простота их внедрения.

В настоящее время можно выделить следующие наиболее часто используемые, общепринятые экстраполяционные методы оценки НПП [2, с. 227; 3, с. 16; 4, с. 14; 5, с. 100; 6, с. 100; 7, с. 11]:

- методы оценки на основе данных форм налоговой отчетности и сумм фактически собранных налогов (расчет, опирающийся на аддитивное свойство НПП; метод оценки на основе корректировки сумм фактически собранных в регионе платежей в базовом году);

- метод оценки с использованием индекса налогового потенциала;
- метод построения репрезентативной налоговой системы;
- метод совокупных налогооблагаемых ресурсов.

К методам моделирования НПП относятся [2, с. 227; 3, с. 16; 4, с. 14; 5, с. 100; 6, с. 100; 7, с. 11]:

- методы оценки с использованием показателей экономического дохода (оценка на основании показателей среднедушевых доходов населения, оценка на основании валового регионального продукта (ВРП));

- метод корреляционно-регрессионного анализа;
- метод оценки скрываемой деятельности в промышленности.

К преимуществам методов экстраполяции НПП относятся простота применения, доступность данных и высокая степень их достоверности; невысокая трудоемкость; высокая оперативность. Недостатками данной группы методов являются невысокая степень точности прогнозной оценки; невозможность учесть динамику показателей, оказывающих влияние на НПП, а также будущие изменения в налоговом законодательстве и отсутствие учета влияния федеральных льгот на налоговую базу.

Средствами устранения недостатков могут быть интеграция в функциональные зависимости факторных показателей – фактически внедрение элементов моделирования; формирование ФНС и/или УФНС отчетности по выпадающим доходам субфедеральных бюджетов в связи с предоставлением федеральных льгот; более оперативное формирование данных по добавленной стоимости, по необходимым данным налоговой статистики; расширение временного интервала используемых показателей.

Для метода моделирования в рамках оценки на основании показателей среднедушевых доходов населения преимуществами являются доступность данных и невысокая трудоемкость, а недостатками – необходимость прогнозирования среднедушевых денежных доходов; а также то, что показатель среднедушевых доходов в целом непрозрачен, не точно измеряет НПП, в силу тесной корреляции с поступлениями по нескольким налогам. Направлением применения данного метода может быть оценка НПП в регионах с высокой долей НДФЛ в совокупной налоговой базе.

Для такого метода моделирования, как оценка на основании ВРП характерны следующие преимущества: невысокая трудоемкость в случае прогнозирования ВРП методом экстраполяции и высокая точность в случае моделирования оценки ВРП. Его недостатками являются необходимость прогнозирования ВРП; высокая трудоемкость в случае моделирования оценки ВРП; запаздывание статистики по ВРП на период до 3 лет; невысокая точность в случае прогнозирования ВРП методами экстраполяции; в случае оценки при помощи моделирования необходим существенный массив статистических данных.

Средствами устранения указанных недостатков могут быть: более оперативное формирование статистических данных по добавленной стоимости на региональном уровне; выбор наиболее тесно коррелирующих с ВРП показателей-факторов.

Для корреляционно-регрессионного анализа характерны высокая точность и объективность; возможность вариаций различных комбинаций факторных показателей, а также выявления факторных зависимостей между НПП и выбранными показателями.

Вместе с тем корреляционно-регрессионному анализу присущи высокая трудоемкость и ограниченность статистических данных по регионам. Выбор соответствующих показателей-факторов, по которым имеется объективная статистическая информация, может служить направлением расширения возможностей использования корреляционного анализа для оценки НПП.

Метод моделирования в рамках оценки скрываемой деятельности в промышленности имеет невысокую трудоемкость, данные для его применения доступны и достоверны, на его основе также может оцениваться эффективность работы налоговых органов. Вместе тем для указанного метода характерны относительная объективность и ограниченность использования и специфика интерпретации результатов. Его совершенствование возможно только в рамках развития других (кроме рассмотренного) направлений метода.

В рамках количественной оценки НПР может оцениваться динамика развития НПР, степень его использования, сопоставление уровней налоговых потенциалов регионов (группы регионов). Для этого применяются также индексные показатели, которые более объективно свидетельствуют о реальном положении дел, поскольку в меньшей степени зависят от несовершенства применяемых методов расчета и позволяют в значительной мере уменьшить влияние инфляционного фактора.

Применение методов экстраполяции и моделирования в рамках оценки НПР обусловлено актуальностью его количественной оценки на перспективу, то есть фактически его прогнозирования. Методы экстраполяции оценки НПР предполагают прогнозирование НПР на основе его динамики в прошлом. Методы экстраполяции доступны в применении, имеют невысокую трудоемкость, однако не позволяют учесть динамику изменений факторов, оказывающих влияние на НПР, что во многом ограничивает их применение. Методы моделирования основаны на построении моделей зависимости НПР от показателей-факторов. Они имеют более высокую трудоемкость по сравнению с экстраполяционными методами, во многом требуют формирования широкой статистической базы, однако прогнозы методами моделирования обладают более высокой точностью и позволяют учесть динамику изменения факторов, которые влияют на НПР в наибольшей степени. Подчеркнем, что в рамках предложенных средств устранения недостатков методы экстраполяции могут быть рекомендованы для несистемной оценки НПР в краткосрочном периоде; для долгосрочного системного прогнозирования более целесообразно применение методов моделирования.

Литература

1. Пугачев, А.А. Налоговый потенциал региона в системе налогового федерализма [Текст] / А.А. Пугачев // Вестник Тверского государственного университета. Серия: Экономика и управление. – 2015. – № 3. – С. 218-224.
2. Каратаев, А.С. Инструментарий оценки налогового потенциала крупнейшего налогоплательщика [Текст] / А.С. Каратаев // Вектор науки ТГУ. – 2010. – № 4 (14). – С. 226-231.
3. Миронов, А.А. Методический инструментарий оценки налогового потенциала региона [Текст]: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / А.А. Миронов. – М., 2012. – 28 с.
4. Осипова, Е.С. Развитие субфедерального налогового потенциала в Российской Федерации [Текст]: автореф. дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10; 08.00.05 / Е.С. Осипова. – М., 2009. – 39 с.
5. Рошупкина, В.В. Теория и методология комплексной оценки налогового потенциала региона [Текст]: дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10 / В.В. Рошупкина. – Ставрополь, 2014. – 367 с.
6. Слободчиков, Д.Н. Налоговый потенциал в системе регулирования межбюджетных отношений [Текст]: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / Д.Н. Слободчиков. – Йошкар-Ола, 2010. – 21 с.

7. Фокина, О.Г. Формирование и реализация налогового потенциала региона на основе гармонизации интересов экономических субъектов: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 [Текст] / О.Г. Фокина. – Орел, 2012. – 24 с.

УДК 336.71 (470.12)

АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ВОЛОГОДСКОЙ ОБЛАСТИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА 2014 ГОДА

*к.э.н. М.Н. Селина
(ФГБОУ ВО Вологодская ГМХА, Вологда, Россия)*

Ключевые слова: коммерческий банк, развитие, финансовая устойчивость, надежность, ликвидность, эффективность.

Цель данного исследования – выполнить анализ динамики региональных банков Вологодской области. В статье нами обозначены основные слабые места в деятельности банковского сектора. Проведен анализ надежности исследуемых банков согласно предложенной ранее методике рейтинговой оценки надежности региональных банков.

ANALYSIS OF THE BANKING SECTOR OF THE VOLOGDA REGION IN CRISIS OF 2014

*Candidate of Economic Sciences M.N. Selina
(Vologda SDFА, Vologda, Russia)*

Keywords: commercial bank, evolution, financial stability, reliability, liquidity efficiency.

Purpose of this study – to analyze the dynamics of regional banks of the Vologda region. In the article we have identified the main weak spots in the banking sector. We analyzed the reliability of the test banks according to the previously proposed method of rating the reliability of the regional banks.

Любая экономика держится на объективных экономических законах, одним из которых является закон денежного обращения. Оборот денег происходит под влиянием финансовых институтов, и прежде всего банков, которые создают основу для денежного оборота и связаны со всеми отраслями и секторами экономики. Поэтому любое изменение в банковской системе тем или иным образом будет затрагивать всю экономику. По этой причине одним из актуальных вопросов в современной рыночной экономике России является вопрос об изучении банковской системы.

Объектом исследования в данной статье является практика работы коммерческих банков Вологодской области, предметом – основные тенденции и проблемы развития региональной банковской системы Вологодской области «в смутное время» 2014 года.

Практическая значимость исследования состоит в том, что выполнен комплексный анализ региональных банков Вологодской области, выявлены основные тенденции развития указанного банковского сектора в условиях кризиса. Выводы исследования могут быть использованы в учебном процессе экономических направлений подготовки студентов.

В данной статье анализируется динамика развития значимых региональных банков Вологодской области: ЗАО «Банк «Вологжанин» [1], ЗАО Банк «Вологдабанк» [2], ОАО «Промэнергобанк» [3], ОАО «Банк СГБ» [4], ОАО «Меткомбанк» [5], ОАО Банк «Северный кредит» [6].

Недавно разразившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и начиная с середины 2008 года финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов. В 2014 году российский банковский сектор пережил один из самых сложных периодов за последнее время, обернувшись массовой ликвидацией коммерческих банков. Все эти критические финансовые ситуации еще раз подтверждают актуальность исследуемого вопроса.

Названные коммерческие банки зарегистрированы на территории Вологодской области. В таблице 1 дана сравнительная характеристика объектов исследования. Все банки являются участниками системы страхования вкладов.

Таблица 1 – Экономическая характеристика объектов исследования (на 01.10.2014)

Показатель	«Вологжанин»	«Вологдабанк»	«Промэнергобанк»	«Банк СГБ»	«Меткомбанк»	«Северный кредит»
1	2	3	4	5	6	7
Год выдачи лицензии ЦБ РФ	1992	1990	1994	1994	1990	2012
Акционеры банка	13 ФЛ и 1 ЮЛ (3,06% акций)	62,1% акций – ЮЛ, остальные – четырем ФЛ	40,1% акций – ЮЛ, остальные – ФЛ	ООО «Норд-инвест»	ЗАО «Север-групп» (17,38%), ООО «Капитал» (82,62%)	23,2% акций – ДИО ВО ¹ , 50% – ЮЛ, остальные – ФЛ
Активы, млн руб.	3124,7	1292	4286,8	32158,1	43213,4	6254,3
Место по размеру активов	5	6	4	2	1	3
Чистая прибыль, млн руб.	30,6	0,46	-320,8	8,5	88,2	2,2
Место по размеру чистой прибыли	2	5	6	3	1	4
СС ² , млн руб.	578,6	314,2	489,4	2777,2	2727,8	1075,6

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7
Место по размеру СС	4	6	5	1	2	3
Доля СС в активах банка, %	18,5	24,3	11,4	8,6	6,3	17,2

¹ ДИО ВО – департамент имущественных отношений Вологодской области

² СС – собственные средства

По итогам третьего квартала 2014 года активы шести региональных банков Вологодской области выросли на 16,8% против 6% за соответствующий период 2013 года. Одновременно объем собственных средств вырос всего лишь на 0,2% против 8% в 2013 году, т.е. темпы роста бизнеса банка (активных операций) опережают темпы роста собственных средств, что в конечном итоге приведет к снижению финансовой устойчивости банковского сектора, что и подтверждает динамика коэффициента финансовой устойчивости, однако границу риска банкротства (8%) превышена у всех банков. Эти выводы подтверждает и показатель доли собственных средств в валюте банка, который в отчетном периоде составил 8,8% против 10,3% в базисном. Требования банковского законодательства по достаточности капитала банковский сектор Вологодского региона (далее – банковский сектор) выдерживает.

Совокупная годовая прибыль банковского сектора снизилась в 2013 году на 39%, в 2014 году – отрицательный финансовый результат. Давление на прибыльность оказали не фундаментальные причины, а особенности бизнеса банков. Основные причины – досоздание резервов по необеспеченным кредитам и повышение расходов на обеспечение деятельности.

В 2013 – 2014 гг. произошло существенное замедление темпов роста региональной экономики (ВРП Вологодской области за 2013 год снизился на 3,4%), что затронуло и банковский рынок. Совокупный кредитный портфель (по показателю чистой ссудной задолженности) банковского сектора по итогам третьего квартала в 2013 и 2014 году вырос на 4,1% и 1,1% соответственно (для сравнения за аналогичный период 2012 года – 7,6% роста), что является явным свидетельством проблем в банковской сфере.

Замечено замедление в сберегательной активности граждан Вологодской области относительно региональных банков. Если в 2013 году наблюдался рост вкладов физических лиц на 21,7%, то аналогичный показатель за отчетный период показывает снижение на 1%. При этом на конец третьего квартала 2014 года в сравнении с соответствующей датой предыдущего периода размер страховой ответственности (объем обязательных резервов) у анализируемого банковского сектора сократился на 32%. Отмеченное замедление в сберегательной активности было вызвано рядом причин, среди которых следует отметить замедление роста экономики, ослабление курса рубля, переток средств физических лиц из мелких банков в крупные.

Наблюдается снижение объема ликвидных средств в 2014 году на 9,1% при сокращении их доли в совокупных активах банка до 5% (против 6,5% в предыдущем периоде).

Роль коммерческих банков как регуляторов денежного оборота, центров аккумуляции денежных ресурсов и их перераспределения возлагает на них большую ответственность перед обществом. Поэтому общество не должно иметь повода ставить под сомнение стабильность банковской системы, а партнеры, вкладчики и инвесторы должны иметь полную уверенность в устойчивости и надежности любого коммерческого банка.

В связи с этим осуществлен анализ надежности региональных банков Вологодской области по разработанной нами методике [7] рейтинговой оценки надежности региональных банков, который показал следующие результаты.

Методика определения рейтинга надежности банка основывается на анализе финансовых показателей, оказывающих влияние на возможности банка поддерживать свою стабильную финансовую деятельность.

В результате выстроен рейтинг коммерческих банков Вологодской области согласно рассчитанному интегральному показателю по ухудшению результата (таблица 2).

Таблица 2 – Результаты рейтинговой оценки надежности региональных банков Вологодской области в 2013-2014 гг.

Банк	S, баллов	Место в рейтинге	Банк	S, баллов	Место в рейтинге	Изменение места ¹
Вологдабанк	42,2	1	Вологдабанк	35,8	1	–
Промэнергобанк	39,4	2	Промэнергобанк	28,7	4	–2
Вологжанин	32,4	3	Вологжанин	31,5	3	–
Северный кредит	29,0	4	Северный кредит	33,9	2	+2
Меткомбанк	27,5	5	Меткомбанк	25,9	5	–
Банк СГБ	27,1	6	Банк СГБ	25,5	6	–

¹ «–» – банк ухудшил место в рейтинге; «+» – банк улучшил место в рейтинге

По нашей методике, самый надежный банк Вологодской области – ЗАО Банк «Вологдабанк», наименьшая надежность – у ОАО «Банк СГБ» (на обе даты). Наилучшая динамика повышения надежности наблюдается у ОАО Банк «Северный кредит», по снижению надежности – ОАО «Промэнергобанк».

Отметим, что в этих условиях рейтинг исследуемых банков по размеру активов (таблица 1) выглядит следующим образом (по убыванию размера активов): ОАО «Меткомбанк», ОАО «Банк СГБ», ОАО Банк «Северный кредит», ОАО «Промэнергобанк», ЗАО «Банк «Вологжанин», ЗАО Банк «Вологдабанк», а самый быстрый рост бизнеса – у ОАО «Меткомбанк», ОАО «Банк СГБ», ОАО Банк «Северный кредит». Таким образом, ОАО «Меткомбанк» и ОАО «Банк СГБ», которые в официальном рейтинге надежности (по абсолютным показателям, например, по размеру бизнеса) выше остальных исследуемых нами банков, согласно разработанной нами методике показывают наихудший ранговый результат. ЗАО «Банк «Вологжанин» и ЗАО Банк «Вологдабанк» – «мелкие» бан-

ки по размеру активов, но они ведут менее рискованную деятельность, в связи с этим рейтинговое место выше.

Литература

1. Официальный сайт ЗАО «Банк «Воложанин» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.bankvl.ru/](http://www.bankvl.ru/).
2. Официальный сайт ЗАО Банк «Вологдабанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.vologdabank.ru/](http://www.vologdabank.ru/).
3. Официальный сайт ОАО «Промэнергобанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.promenergobank.ru/](http://www.promenergobank.ru/).
4. Официальный сайт ОАО «Банк СГБ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.severgazbank.ru/](http://www.severgazbank.ru/).
5. Официальный сайт ОАО «Меткомбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.metcombank.ru/](http://www.metcombank.ru/).
6. Официальный сайт ОАО Банк «Северный кредит» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.SevCred.ru/](http://www.SevCred.ru/).
7. Селина, М.Н. Методика рейтинговой оценки надежности региональных банков Вологодской области [Электронный ресурс] / М.Н. Селина // Молочно-хозяйственный вестник. – 2014. – № 2 (14) – С. 87-97. – Режим доступа: <http://molochnoe.ru/journal>.

УКД 338.24.021.8

ПРОБЛЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

*магистранты Н.В. Сидорова, А.В. Сомова, К.А. Хлюстова,
А.А. Краснокутская
(ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: пенсия, пенсионная реформа, накопительная пенсия, страховая пенсия, Пенсионный фонд РФ, негосударственные пенсионные фонды.

В статье представлены основные положения текущей пенсионной реформы, а также предполагаемые итоги и проблемы реализации заявленных мероприятий, предлагаются возможные направления совершенствования.

PROBLEMS OF REALIZATION OF PENSION REFORM IN THE RUSSIAN FEDERATION AT THE PRESENT STAGE

*Undergraduates N.V. Sidorova, A.V. Somova, K.A. Hlystova, A.A. Krasnokutsky
(P.G. Demidov Yaroslavl State University, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: pension, pension reform, funded pension, insurance pension, Pension Fund, private pension funds.

The article presents the main provisions of the current pension reform. Even more this article describes the expected outcomes and problems of implementation of the announced measures. Variety of ways to improve the reform has been proposed.

В условиях современных демографических тенденций, а именно, увеличения продолжительности жизни и сокращение рождаемости, вопросы реформирования пенсионной системы сохраняют свою актуальность.

Пенсионная реформа 2016 года предполагает значительное количество нововведений, внедрение которых производится на протяжении последних лет. Одно из ключевых изменений заключается в следующем: расчет пенсий по всей стране будет проводиться по совершенно новой системе. С 2016 года пенсия разделится на два вида: накопительная и страховая. Страховая часть пенсии будет рассчитываться из фиксированных выплат граждан, которые перечислялись в пенсионные фонды как государственные, так и частные. На текущий момент наибольший интерес представляет собой накопительная часть пенсии. Так, до конца 2015 года граждане должны принять решение о дальнейшем продолжении ее формирования. Среди альтернатив выбора:

- 1) отказ от формирования накопительной пенсии;
- 2) формирование накопительной пенсии в Пенсионном фонде РФ;
- 3) формирование накопительной пенсии в негосударственном пенсионном фонде.

Важной особенностью реформы является то, что расчет пенсии будет вестись по новой формуле (рисунок 1), которая будет исчисляться не в рублях за трудовые годы, а в специальных «пенсионных баллах», которые затем, посредством конвертации, по определенному курсу будут переводиться в денежный эквивалент:

$$\text{ПЕНСИЯ} = A \times B + C + D$$

Рисунок 1 – Новая пенсионная формула [6]

где А – пенсионные баллы, их количество зависит от стажа, официальной з/п и возраста выхода на пенсию;

В – стоимость пенсионного балла (коэффициента). Ежегодно она будет устанавливаться Федеральным законом. В 2014 году 1 балл = 64 руб. 10 коп.;

С – фиксированная выплата (аналог сегодняшнего фиксированного базового размера);

Д – накопительная пенсия.

В случае если гражданин отказался от накопительной пенсии или так и не принял одно из возможных решений – с 1 января 2016 года все страховые взносы, которые перечисляются работодателем, будут направляться на формирование страховой пенсии.

При принятии решения гражданином сохранить накопительную часть пенсии встает вопрос выбора между Пенсионным фондом РФ и негосударст-

венными пенсионными фондами. Несмотря на сокращение количества НПФ (рисунок 2), согласно данным годовых отчетов Центрального банка, количество людей, выбирающих в качестве альтернативы негосударственные бюджетные фонды, за последние годы возрастает. На текущий момент около 22 млн человек сделали выбор в пользу негосударственных пенсионных фондов. Однако от большинства – порядка 55 млн граждан – заявлений не поступало [3].

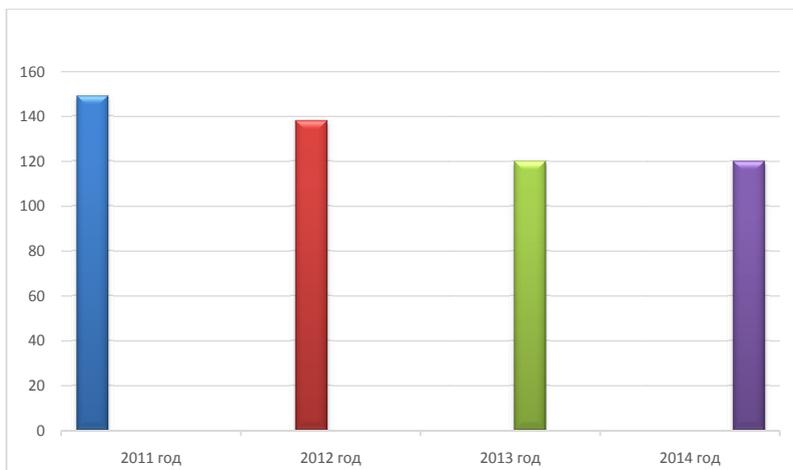


Рисунок 2 – Количество НПФ за период 2011-2014 гг. [7]

Право выбора способа накопления пенсии было весьма важным преимуществом для граждан в период стабильной экономической ситуации в стране. На данный момент, при невысоких ценах на нефть, нестабильности курса национальной валюты и кризисной экономике выбор теряет предполагаемую эффективность. В сложившейся кризисной ситуации пенсионные отчисления фактически идут в доходы государства. Кроме того, согласно федеральному законодательству, пенсионные накопления застрахованных лиц входят в состав бюджета ПФР, средства которого являются федеральной собственностью (не входят в состав других бюджетов и изъятию не подлежат), а пенсионные накопления застрахованных лиц, находящиеся в управлении негосударственного пенсионного фонда, соответственно находятся в собственности НПФ, являясь частью его собственного имущества [1, 2]. В данных нормах законодательства содержатся противоречивые утверждения в отношении статуса средств пенсионных накоплений. Пенсионные накопления застрахованных лиц – собственность данных застрахованных лиц. Поэтому такие накопления не могут быть федеральной собственностью, либо частью собственного имущества НПФ (передачей средств в НПФ распоряжаются граждане – владельцы накопительной части).

В связи с этим государство, изъяв 244 млрд руб. поступлений средств пенсионных накоплений в 2014 г., по сути, нарушило законодательство. Такая ситуация неблагоприятна для пенсионного сообщества, инвесторов и для российского инвестиционного климата. Первый заместитель председателя Банка России, С.А. Швецов считает, что такое событие может негативно повлиять на экономическую ситуацию России в целом [5].

В связи с увеличением пенсионного возраста и невысоким уровнем продолжительности жизни населения Российской Федерации велика вероятность того, что некоторая часть граждан вовсе не смогут воспользоваться накопленными средствами. Соответственно, необходимо разработать механизм наследования пенсионных накоплений, который на данный момент не предусмотрен российским законодательством.

Итак, суть пенсионной реформы на сегодняшний день состоит в том, что для получения достойной пенсии работать придется долго и с высокими пенсионными отчислениями. Выбор между представленными вариантами в долгосрочной перспективе фактически не имеет смысла, результаты от каждого из них в конечном счете окажутся идентичными. В связи с недавними действиями государственных органов по изъятию денежных средств из ПФР доверие к государственной пенсионной системе со стороны населения ухудшается, об этом также свидетельствует увеличение пенсионных накоплений в негосударственных пенсионных фондах. Так, например, совокупные пенсионные активы НПФ Сбербанка выросли по всем основным показателям, в том числе пенсионные накопления увеличились в 3 раза и составили 240,3 млрд руб. (рост на 224% по сравнению с 2014 годом) [4].

Таким образом, в сложившейся экономической ситуации пенсионная реформа, в частности касающаяся пенсионных накоплений, несмотря на наличие позитивных изменений, представляется нерезультативной. Для того чтобы новая система пенсионных начислений эффективно работала на благо гражданина, следует провести комплексное совершенствование процесса пенсионного обеспечения, начиная с нормативных изменений и заканчивая детальной разработкой механизма их реализации.

Литература

1. Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации: Федеральный закон от 15.11.2001 № 167-ФЗ (ред. от 13.07.2015).
2. О негосударственных пенсионных фондах: Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ (ред. от 13.07.2015).
3. Баранов, А. Новая российская пенсионная реформа: причины и последствия [Текст] / А. Баранов // РЦБ. – 2015. – № 2. – С. 9-11.
4. Официальный сайт Сбербанка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://iteranet.ru/it-novosti/2014/05/22/200-milliardov-rublej-izyato-iz-pensionnogo-fonda-rossii-v-polzu-kruma/> (дата обращения 22.11.2015).
5. Швецов, С.А. 200 миллиардов рублей изъято из Пенсионного фонда России в пользу Крыма [Электронный ресурс] / А.С. Швецов // Internet IT Журнал. – Ре-

жим доступа: <http://iteranet.ru/it-novosti/2014/05/22/200-milliardov-rublej-izyato-iz-pensionnogo-fonda-rossii-v-polzu-kryma/> (дата обращения 20.11.2015).

6. Официальный сайт Пенсионного фонда Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/> (дата обращения 22.11.2015).

7. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 22.11.2015).

УДК 336.71

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ В СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

*аспирант Д.Г. Сеницын
(ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: корпоративное управление, кредитный риск, корпоративный портфель, управление риском.

В статье рассматривается вопрос минимизации кредитного риска в системе корпоративного управления, так как в современных условиях неверная или неполная оценка уровня риска может привести к значительным убыткам, банкротству. Приведены направления по улучшению качества кредитного портфеля, оценки заемщиков и, как следствие, минимизации рисков.

Корпоративное управление – вид хозяйственного управления корпоративными объединениями, основными функциями которого является стратегическое планирование развития входящих в корпорацию хозяйственных единиц и корпорации в целом по видам производимой продукции, работ и услуг, объемам выпуска продукции, ее обновлению, развитию видов производства и технологии, использования и реконструкции оборудования, достижения конкурентных преимуществ на рынках новой продукции и традиционных рынках, обеспечения устойчивого роста производительности труда, совершенствование организационной структуры корпорации и коммуникационных отношений между ее элементами и приведение их в соответствие с изменениями в сфере производства и условиями рынка [1, с. 12].

Важным элементом системы корпоративного управления является управление рисками кредитного портфеля, который представляет собой остаток задолженности на определенную дату по всем выданным банком кредитам как физическим, так и юридическим лицам. Методики расчета величины кредитного портфеля различаются в зависимости от включаемых в его состав показателей, к примеру, межбанковский кредит не включается в кредитный портфель, а также некоторые аналитики не включают просроченную задолженность, в связи с чем величина портфеля может различаться.

Ввиду того, что кредитный портфель состоит из различных категорий ссуд, большая часть которых является рисковыми, возникает прямая зависимость получения прибыли банком со способностью к минимизации кредитного риска – финансового риска неисполнения дебитором своих обязательств по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии с условиями договора. Сумма кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям в Российской Федерации (по данным Банка России на 01.10.2015), представлена на рисунке 1[2].

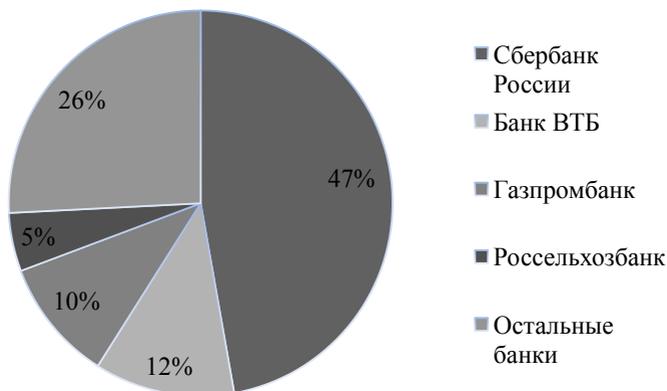


Рисунок 1 – Сумма кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям в Российской Федерации

В настоящее время для управления качеством кредитного портфеля с позиции кредитного риска могут применяться следующие финансовые коэффициенты:

- агрегированные показатели (прежде всего показатели совокупного кредитного риска);
- показатели достаточности резерва на покрытие возможных убытков по ссудам;
- показатели, характеризующие «политику разумности» банка в области рисков;
- показатели качества кредитного портфеля;
- показатели доходности кредитного портфеля [3, с. 179].

Главная из составляющих анализа кредитного портфеля – анализ движения кредитов банка. Этот анализ заключается в определении удельного веса вновь выданных кредитов по отношению к остатку ссудной задолженности на конец отчетного года, процента погашения кредитов за отчетный период, роста кредитных вложений за год и т.д. С точки зрения управления кредитными рисками наибольший интерес представляет процент погашения кредитов (отноше-

ние погашенных в отчетном году ссуд к размеру ссудной задолженности). Низкая доля погашения ранее выданных кредитов (в особенности краткосрочных) может свидетельствовать о недостатках в области управления кредитной деятельностью [3, с. 180].

Современными направлениями в анализе кредитного портфеля и минимизации рисков, на наш взгляд, являются:

- использование экономико-математических методов (регрессионный анализ – позволяет оценить влияние внутренних факторов бизнес-среды на объем кредитного портфеля [4], методы линейного программирования – позволяют установить ограничение на долю корпоративного кредитного портфеля банка, которая приходится на один региональный филиал, а также установить показатели бизнес-плана по объему корпоративного кредитного портфеля);

- анализ макропруденциальных показателей кредитного риска (изучение социально-экономических характеристик тех заемщиков, которые в настоящее время активно кредитуются, оценка степени влияния на финансовое положение таких внешних факторов, как развитие рынков, видов экономической деятельности, продолжительности их экономической деятельности и региональной специфики, что позволит избежать искажения категории качества активов) [5];

- использование нейро-нечеткой скоринговой модели оценки кредитоспособности заемщиков, риск-ориентированных моделей кредитного портфеля (способствует выполнению требований Базеля III, позволяет определить величину ожидаемых и неожиданных потерь, оценить ожидаемые потери формируемых резервов на возможные потери по ссудам, получить математические основания для анализа чувствительности портфеля к макроэкономическим факторам, контролировать эффективность кредитных операций банка) [6].

Таким образом, можно сделать вывод о необходимости комплексного подхода к управлению корпоративным кредитным портфелем и минимизации кредитных рисков, заключающемся в модернизации оценки как самого кредитного процесса, так и внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на него, таких как внешняя среда, система оценки качества ссуд, характеристик заемщиков.

Литература

1. Орехов, С.А. Корпоративный менеджмент [Текст]: учебное пособие / С.А. Орехов, В.А. Селезнев, Н.В. Тихомирова; под общ. ред. д.э.н., проф. С. А. Орехова. – 3-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2013. – С. 12.
2. Статистический бюллетень Банка России. – 2015. – № 10.
3. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник / Е. П. Жарковская. – 2-е изд., стер. – М.: Издательство «Омега-Л», 2011. – 325 с. : ил., табл. + CD. – (Высшее финансовое образование).
4. Финансовая аналитика. Проблемы и решения. – 2013. – № 45. – С. 41.
5. Финансы и кредит. – 2013. – № 21. – С. 8.
6. Финансы и кредит. – 2012. – № 16. – С. 57.

ВЫБОР СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ СРЕДСТВ ДОМОХОЗЯЙСТВАМИ

к.э.н. Ю.В. Синько

*(НОУ ВПО «Московский институт государственного управления и права»,
Москва, Россия),*

к.э.н. Е.В. Кособокова

(Волгоградский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова, Волгоград, Россия)

Ключевые слова: денежные средства, способы инвестирования, депозит, ПИФы, хедж-фонды.

В статье рассматриваются основные способы инвестирования денежных средств домохозяйствами в настоящее время. Отмечаются положительные и отрицательные стороны способов инвестирования.

CHOICE OF WAYS OF INVESTMENT OF MEANS HOUSEHOLDS

Candidate of Economic Sciences J.V. Sinko

(Institute of management and the right, Moscow, Russia),

Candidate of Economic Sciences E.V. Kosobokova

(Volgograd branch Plekhanov Russian University of Economics, Volgograd, Russia)

Keywords: money, ways of investment, deposit, mutual funds, hedge funds.

Summary: In article the main ways of investment of money are considered by households now. Positive and negative sides of ways of investment are noted.

В современных условиях все более актуальной становится проблема инвестирования денежных ресурсов, причем так чтобы не просто сохранить сбережения, а приумножить их.

Распространено мнение, что надежный способ сохранить свои сбережения – это просто хранить их дома, но в современных экономических условиях данный способ не является разумным и целесообразным. Это связано с инфляцией, из-за которой деньги со временем обесцениваются и теряют свою покупательную способность. Именно поэтому, чтобы не потерять свои сбережения, а наоборот приумножить их, следует грамотно вкладывать свои деньги, то есть инвестировать.

Существует множество разных способов инвестирования, различающихся по степени риска, размеру минимальной суммы вложения и прочим условиям. При грамотном подходе некоторые способы могут принести достаточно неплохой пассивный доход. Инвестиции в акции, металлы, ценные бумаги, в бизнес или даже науку – все это может дать инвестору немалую прибыль, но не каж-

дый может себе это позволить. Безусловно, вопросы вложения денег требуют серьезного подхода и изучения различных нюансов, поэтому перед тем как начать инвестировать, необходимо изучить все плюсы и минусы, проанализировать риски и подобрать наиболее подходящий для себя способ.

Самый простой и надежный способ вложения денег – это банковский депозит. Банковские вклады – стабильный консервативный инструмент инвестирования, которым пользуются даже очень состоятельные люди. Важным преимуществом инвестирования в банк является наличие системы страхования вкладов, согласно которой все вклады суммой до 1,4 млн рублей застрахованы и в случае банкротства банка возвращаются вкладчику по истечении двух недель. Если же сумма инвестиций превышает данную сумму, разумно будет диверсифицировать ее. Это позволит полностью исключить риск потерять свои сбережения.

Главным недостатком этого способа является низкая доходность. В нашей стране довольно высок уровень инфляции. В стабильные времена он колеблется на уровне 10%, а в условиях кризиса может достигать все 80%. Средний же процент по депозиту сегодня – 9%, что едва перекрывает инфляцию в стабильные периоды.

Второй по популярности инструмент инвестирования – вложение в ПИФы (паевые инвестиционные фонды). ПИФ – это конкретная организация, собирающая денежные средства у определенной группы людей и вкладывающая их в ценные бумаги или в облигации, то есть туда, куда сочтет нужным. Каждый человек, вложивший деньги в ПИФЫ, является официальным владельцем определенного пая. Минимальный порог входа в ПИФы, как правило, небольшой и составляет порядка 5 000 рублей [1].

В последнее время российская экономика и фондовый рынок демонстрируют крайнюю нестабильность, по этой причине большинство паевых фондов показывают отрицательную доходность. Можно выбрать паевой фонд, основную часть которого составляют облигации, он будет приносить гарантированный доход. Инвестиции в паевые фонды считаются долгосрочными. Не стоит рассчитывать на прибыль по результатам первого года, большинство паевых фондов рекомендуют диапазон инвестирования от 3 до 5 лет.

Одним из популярнейших видов инвестиций является также инвестирование в иностранную валюту. Следует отличать инвестирование в валюту от заработка на ее покупке-продаже. Инвестирование в валюту подразумевает долгосрочное вложение, а купля-продажа – не что иное, как спекуляция. Инвестирование в иностранную валюту делается на длительный срок, иначе выгода не сможет компенсировать даже комиссию на обменные операции. Важен выбор валюты, она должна быть высоколиквидной. Чаще всего для валютных инвестиций выбирают американские доллары и евро. Оптимальным является комбинированный вариант с покупкой обеих валют. Купить иностранную валюту можно на валютных биржах, можно открыть валютный вклад в коммерческом банке или приобрести в обменных пунктах.

Инвестирование в иностранную валюту посредством ее приобретения в обменных пунктах является весьма невыгодным из-за необходимости переплачивать разницу в курсе продажи-покупки валюты. Кроме того, многие обменные пункты вводят дополнительные комиссионные сборы.

Другим вариантом считается открытие валютного депозитного счета в коммерческом банке. Вкладывать деньги в валюту в определенные периоды времени довольно выгодно, ведь они не только не хранятся дома, но и приносят стабильный доход в виде процентов по вкладу.

Еще один вид инвестирования – инвестирование в Форекс. Форекс – это рынок межбанковского обмена валют по свободным ценам. Бесспорно, для многих – это популярный вариант вложения. Большая часть людей, думая куда инвестировать средства, предпочитают именно этот способ, так как с помощью него можно получить реальный и высокий доход. Естественно, здесь есть и свои риски. Форекс – крупнейшая финансово-сложная система. Для успеха и получения прибыли там, опять же, не обойтись без определенных знаний. Данный инструмент инвестирования можно назвать выгодным лишь в том случае, когда вы торгуете на Форексе сами и у вас уже большой опыт, собственная стратегия входа и выхода из рынка, а также железная воля [3].

Следующий способ инвестирования – это вложение в акции. Акцией называется ценная бумага, подтверждающая долю ее владельца в капитале компании и дающая право на участие в его прибылях. В сравнении с другими финансовыми инструментами, вложение сбережений в акции в долгосрочной перспективе является более прибыльным, но в тоже время и очень рискованным, так как рынок изменчив и нестабилен. Чтобы не допустить потери капитала, следует всегда быть начеку и постоянно отслеживать ситуацию, а для этого необходимо обладать определенными знаниями и навыками [4].

С гораздо меньшими рисками можно вкладывать деньги в облигации – долговые эмиссионные ценные бумаги, которые подтверждают право своего владельца на получение определенной денежной суммы с эмитента. Проще говоря, облигация по своей сути – это долговая расписка. То есть эта бумага подтверждает, что выпустившая ее организация взяла в долг определенную сумму и обязуется вернуть ее держателю облигации в полном объеме вместе с процентами в установленный срок.

Облигация – достаточно стабильная и низкорискованная ценная бумага, удобная для инвесторов. Доходность от облигации, как правило, можно рассчитать еще до покупки. Это дает инвестору возможность заранее оценить свои риски и возможную прибыль. Однако получить на облигациях большой доход весьма непросто. Прибыль по облигациям обычно не превышает прибыль по банковским депозитам, поэтому данный финансовый инструмент сложно назвать выгодным вложением средств [5].

Существует также такой способ инвестирования, как накопительное страхование жизни. Вряд ли этот способ можно назвать выгодным. Как ясно из названия – это страхование на случай каких-либо непредвиденных обстоятельств. От обычного страхования оно отличается тем, что это сочетание страхования

жизни и здоровья человека с программой накопления, сохранения и увеличения капитала. Если обычная страховка в случае наступления страхового случая просто выплачивает определенную сумму, то при накопительном страховании жизни, если в течение всего периода действия договора ничего не произошло, инвестор может получить либо всю сумму, накопленную за эти годы, целиком, либо получать ежемесячную выплату до конца жизни. Такой вид вложения средств обеспечивает инвестора надежной финансовой «подушкой безопасности». Однако используется он в первую очередь не для приумножения средств, а для обеспечения собственного будущего.

Относительно новым и недостаточно развитым инструментом в нашей стране являются хедж-фонды. В основном такой инструмент доступен только довольно состоятельным клиентам, хотя на западе хедж-фонды пользуются огромной популярностью. В общем виде суть хедж-фондов заключается в том, что это некое объединение инвесторов, совершающих коллективные инвестиции – аналог привычных нам инвестиционных фондов, создающихся с целью увеличения средств инвесторов. Однако возможности для инвестирования у них более широкие, хедж-фонды могут работать как с акциями и облигациями, так и с валютой, фьючерсами и опционами. Помимо этого, за счет применения особых инвестиционных стратегий такой фонд может приносить прибыль не только при растущем, но и при падающем рынке. Четкого нормативного регулирования хедж-фонды не имеют, что позволяет им свободно выбирать стратегии обогащения и пользоваться широким набором финансовых инструментов при инвестировании денег в различные рынки. Итогом работы хедж-фондов может стать как сверхприбыль, так и колоссальные убытки [1].

Институт хедж-фондов в нашей стране только начинает свое развитие, да и опыта работы у российских управляющих пока недостаточно, поэтому отечественные инвесторы чаще предпочитают вкладывать средства в западные фонды. Чтобы стать участником иностранного хедж-фонда, надо обладать внушительным свободным капиталом, так как минимальная сумма вложения составляет от нескольких сотен тысяч долларов. Кроме того, необходимо приобрести паи или акции хедж-фонда. В России таких фондов не более десятка и судить об их эффективности пока сложно, так как нет достаточного количества данных для проведения анализа.

Вложение средств в золото и драгоценные металлы является еще одним способом инвестирования и называется тезаврацией. Несмотря на то, что за последние годы цена на золото сильно выросла, его не стоит рассматривать как самый выгодный способ вложения средств. Дело в том, что золото чаще всего выступает «убежищем» для инвесторов в трудные времена. Когда в мире господствуют кризисы, инвесторы, чтобы переждать их, выводят свои сбережения из акций, облигаций и других финансовых продуктов и вкладывают их в золото. Как только кризис отступает, инвесторы тут же находят более выгодные способы вложения сбережений. Этим и обусловлен рост цен на золото в трудные времена. Но затем цена на драгоценные металлы неизбежно падает.

Для вложения средств в золото и прочие драгоценные металлы в России существует несколько различных способов: покупка монет, слитков, открытие «металлического счета» в банке, приобретение обеспеченных золотом акций или ценных бумаг золотодобывающих компаний. Инвестиции в драгоценные металлы обладают существенными преимуществами по сравнению с другими финансовыми инструментами:

- рынок драгоценных металлов более стабилен по сравнению с рынком ценных бумаг и вложениями в различные фонды;
- покупка золота и прочих металлов – отличный способ сбережения накопленного капитала от инфляции. Как правило, их цена растет даже с опережением инфляции, что также позволяет получить определенный доход.

Недостаток инвестирования в драгметаллы заключается в том, что от таких вложений нельзя получить быстрой отдачи и они не могут обеспечить быстрого прироста капитала. Драгоценные металлы – инструмент, рассчитанный на долгосрочные инвестиции.

Еще одним выгодным вложением денежных средств всегда была недвижимость. Мало того, что недвижимость сама по себе не обесценивается и, как правило, год от года только дорожает, она также позволяет получать пассивный доход от сдачи ее в аренду. Правда здесь есть одно серьезно «но», заключающееся в довольно высокой стоимости недвижимости. По сути, это вложение для состоятельных людей. Из-за чего данный способ инвестирования следует рассматривать не на первоначальном этапе, а тогда, когда уже имеется большой капитал и возможность вкладывать его в различные финансовые инструменты. Выгодно вложить деньги в недвижимость можно на этапе ее строительства. Как правило, в это время нет необходимости вносить полную стоимость за жилье и можно ежемесячно оплачивать только определенную часть. Дело в том, что на этапе строительства квадратный метр жилья стоит гораздо меньше, чем после окончания строительства.

Для тех, кто не боится рисков, распространенным способом вложения денег является доверительное управление. Суть данного способа заключается в том, что инвестор отдает человеку, который торгует на финансовых биржах, определенную сумму. Часть прибыли, полученной от торговли, принадлежит инвестору, а часть – управляющему. В том же случае, если из-за неправильной торговли управляющий потеряет средства, никаких обязательств перед инвестором у него не будет. Таким образом, при данном варианте капиталовложений рискует именно инвестор, а не управляющий. Само собой, от вложений не стоит ждать никакой стабильности, многое зависит от того, насколько грамотно выбран управляющий [2].

Следующим способом вложения средств является инвестирование в собственный бизнес. Любые другие финансовые инструменты зависят от текущей рыночной обстановки, от условий, определенных другими людьми, от финансовых результатов конкретной компании и от действий спекулянтов, в бизнесе же все зависит непосредственно от его владельца, только он устанавливает правила и решает, какой доход он будет получать. Конечно, бизнес также во мно-

гом зависит от различных внешних обстоятельств. Но в любом случае, последнее слово будет за его создателем, даже если он надумает его продать.

Из всех инструментов бизнес является наиболее высокодоходным. Основные риски имеются в самом начале. Потом, если бизнес растет, доход увеличивается, а рискованность данного инструмента падает. Кроме того, это очень увлекательный и интересный инструмент – не зря написаны сотни тысяч книг про бизнес. Если не с чего начинать инвестирование, то бизнес должен стать первым инструментом и генератором дохода, который потом можно распределять на другие финансовые инструменты.

Каждый из рассмотренных выше финансовых инструментов, перечень которых не является исчерпывающим [6], обладает определенной степенью риска. В зависимости от этого меняется диапазон возможной прибыли. Чем рискованнее финансовый инструмент, тем большую доходность он может принести. Впрочем, как и убыток тоже.

У каждого из этих финансовых инструментов есть свои преимущества и недостатки. И при различных жизненных обстоятельствах стоит подбирать оптимальные способы инвестирования.

Ни у одного способа инвестирования, за исключением застрахованных банковских вкладов, нет стопроцентной гарантии на получение дохода и на то, что сбережения не потеряются. Поэтому чтобы обезопасить себя, не стоит сосредоточиваться на одном инвестиционном инструменте. Можно диверсифицировать свои средства и использовать сразу несколько способов инвестирования, что в конечном результате поможет добиться наилучших результатов и наивысшего дохода. Какую-то часть средств можно вложить в облигации, какую-то в банк или в собственный бизнес. Так, при потере сбережений при работе с каким-то одним инвестиционным инструментом, останется возможность приумножить свой доход в другом.

В заключение стоит сказать, что самое важное в инвестировании – обрести финансовую грамотность и разобраться в тонкостях того инструмента, с которым вы работаете.

Литература

1. Зверев, В.А. Азбука частного инвестора [Электронный ресурс]: Путеводитель по фондовому рынку / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков. – 2-е изд. – М.: Дашков и К, 2013. – 268 с.
2. Куда вложить деньги, чтобы получать ежемесячный доход. Мнение экспертов [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.utro.ru/articles/2015/10/19/1258354.shtml>, свободный. – Загл. с экрана.
3. Малый, М. Деньги никому не нужны: Все хотят исполнения желаний [Текст] / М. Малый. – М.: Альпина Паблишер, 2014. – 170 с.
4. Натепрова, Т.Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений [Текст]: учебное пособие / Т.Я. Натепрова, О.В. Трубицына; отв. ред. д.э.н., проф. Е.А. Еленевская. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 264 с.

5. Рынок облигаций: Курс для начинающих: пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Альпина Паблишерз, 2014. – 340 с.
6. Синько, Ю.В. Российский рынок деривативов [Текст] / Ю.В. Синько // Актуальные проблемы экономики, информатики, права. Сборник научных статей XIV международной межвузовской научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики, информатики и права». – Красноярск: Красноярский филиал МЭСИ, 2014. – С.189-194.

УДК 658.325:336.713

СТРАХОВАНИЕ БАНКОВСКИХ ДЕПОЗИТОВ КАК ФОРМА ЗАЩИТЫ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ

*к.э.н., доцент А.Н. Сулайманова, студентка С.А. Касымова
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: банковский депозит, страхование, банк.

В статье рассматривается создание системы защиты банковских депозитов для поддержания стабильности банковского сектора.

Выбор этой темы заключается в ее актуальности. Раньше защита банковских вкладов была проблемой, которая на данный момент разрешается. Основной целью системы страхования вкладов любой страны является защита сбережений населения. Наличие системы страхования вкладов повышает доверие населения к банковской системе, создавая предпосылки к долгосрочному росту частных депозитов. В большинстве стран система страхования вкладов появилась после финансового кризиса, и доверие к банковской системе ставилось под угрозу. Именно для привлечения сбережений населения в экономику страны решался вопрос о создании стимулов и обеспечения безопасности вложенных средств.

Банки привлекают значительные объемы средств по отношению к их капиталу, и, следовательно, даже относительно небольшие потери, возникающие при операциях кредитования заемщиков, могут привести их в состояние неспособности рассчитаться по своим обязательствам в срок. Чувствительность платежеспособности банка к любым потрясениям заключается в том, что банками осуществляется процесс мобилизации привлеченных краткосрочных депозитов в более долгосрочные и менее ликвидные кредиты и инвестиции, качество которых может ухудшаться и уменьшаться их стоимость, что может привести к невозврату заемщиками предоставленных им кредитов, обесценению произведенных инвестиций, и в конечном итоге приводит к появлению проблем в банке и снижению ликвидности.

Создание системы защиты депозитов (СЗД) является примером защиты интересов вкладчиков банка и поддержания стабильности банковской системы. Теория и практика страхования депозитов во многих странах подтверждает то, что использование такого механизма способствует сохранению стабильности коммерческих банков, снижает риск резкого ухудшения финансового положе-

ния отдельных банков в результате панических настроений вкладчиков и способствует укреплению доверия к банковской и финансовой системе в целом. Как показывает международная практика, внедрению СЗД должно предшествовать выполнение некоторых обязательных условий, одним из которых является наличие здоровой и жизнеспособной банковской системы.

При создании системы защиты депозитов могут возникнуть два вида риска.

Первый из них связан с банкротством, вследствие чего страдают вкладчики банка.

Второй же риск связан с тем, что банк-банкрот может повлиять на «жизнедеятельность» других банков.

С одной стороны, такое влияние может быть обусловлено корреспондентскими отношениями между банком-банкротом и другими банками.

Банковский сектор Кыргызской Республики претерпел значительные преобразования с начала перехода на рыночные условия экономического развития. За прошедшее десятилетие предпринят ряд значительных мер по созданию рыночной инфраструктуры и постепенному переводу банковской системы на новые условия развития.

Как результат переходного периода, создана правовая база, обеспечивающая условия вхождения на рынок, формирование базы для роста капитала банков, активизацию процесса развития банковской деятельности и повышение доли прибыльных банков, проведены мероприятия по оздоровлению банковской системы, реструктуризации и ликвидации проблемных банков и их активов.

Однако макроэкономические трудности, воздействие таких внешних факторов, как финансовый кризис в 1998 года, зависимость экономики от деятельности некоторых крупных предприятий и медленное развитие реального сектора негативно отразились на развитии финансового сектора страны. В результате чего несколько банков были объявлены неплатежеспособными и, как следствие, – потеря привлеченных депозитов населения и значительное снижение доверия населения к банкам.

Несмотря на то, что итоги последних трех лет (2012, 2013 и 2014 годы) показывают прибыльную деятельность банковской системы, рост депозитной базы и улучшение качества кредитного портфеля банков, доверие населения к банкам все еще находится на низком уровне, продолжая препятствовать прогрессивному развитию банковского сектора и его способности мобилизовать ресурсы.

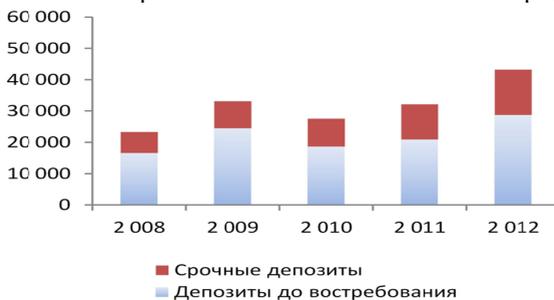


График 1 – Структура депозитов населения по срочности (млрд сом)

В КР был принят закон «О защите банковских вкладов (депозитов)», от 7 мая 2008 года № 78 (в редакции Законов КР от 29 апреля 2009 года № 139, 3 марта 2010 года № 42, 4 июля 2013 года № 113, 14 июля 2015 года № 162).

Система защиты депозитов направлена на защиту вкладчиков – физических лиц при наступлении гарантийного случая путем предоставления компенсаций в сумме и способами, предусмотренными в настоящем Законе, а также на содействие стабильности финансовой системы в целом.

Действие закона распространяется только на коммерческие банки и не распространяется на другие финансово-кредитные учреждения. В настоящем Законе определяются правовые основы формирования, администрирования и финансирования системы защиты депозитов, создания и осуществления деятельности независимого Агентства по защите депозитов Кыргызской Республики.

Агентство по защите депозитов (далее – Агентство) – юридическое лицо с самостоятельной организационно-правовой формой, создаваемое Правительством в соответствии с настоящим Законом. Агентство является независимой некоммерческой организацией, не преследующей цели извлечения прибыли, наделенной полномочиями, правами и обязанностями, установленными в настоящем Законе. Независимость Агентства, для целей настоящего Закона, означает независимость при принятии решений и формировании бюджета Агентства.

При наступлении гарантийного случая каждому выплачивается компенсация в размере не более 100 тыс. сом, включая проценты по депозитам. При наступлении гарантийного случая в несколько банках, в которых вкладчик имеет депозит, он имеет право получить компенсацию в каждом банке отдельно.

Основной задачей Агентства является обеспечение деятельности системы защиты депозитов в Кыргызской Республике. Для выполнения данной задачи Агентство управляет активами Фонда защиты депозитов, выплачивает вкладчикам суммы депозитов и процентов по ним при наступлении гарантийного случая в соответствии с настоящим Законом.

Финансирование Фонда защиты депозитов.

1. Банки-участники системы защиты депозитов должны уплачивать обязательные взносы в Фонд защиты депозитов по ставке и в сроки, определенные Агентством по согласованию с Национальным банком.

2. Фонд защиты депозитов формируется до уровня целевого значения, установленного Законом, путем внесения взносов Правительством и действующими банками в следующем соотношении:

- 1) правительство – 76 процентов;
- 2) действующие банки – 24 процента.

3. Последующие взносы для поддержания деятельности Фонда защиты депозитов осуществляются на условиях, предусмотренных статьями 27-31 настоящего Закона.

4. Правительство Кыргызской Республики одновременно осуществляет взнос в Фонд защиты депозитов в размере 100 процентов от суммы целевого значения Фонда защиты депозитов, установленного в части 2 статьи 43 настоя-

шего Закона, включая часть целевого значения Фонда защиты депозитов, которую должны внести банки согласно пункту 2 части 2 настоящей статьи.

При этом Правительство Кыргызской Республики в лице Министерства финансов Кыргызской Республики заключает с банками-участниками системы защиты депозитов, вступившими в систему, договор об обязательствах перед Правительством Кыргызской Республики.

Банки-участники системы защиты депозитов обязаны:

1) своевременно и в полном объеме уплачивать взносы, указанные в настоящем Законе;

2) размещать информацию о системе защиты депозитов и об участии в ней банка по установленной Агентством форме во всех подразделениях банка и других местах, где банк осуществляет прием депозитов, и предоставлять эту информацию клиенту по первому требованию на бесплатной основе;

3) вести записи об обязательствах банка перед вкладчиками по форме, установленной Национальным банком;

4) уплачивать штрафы и пени, определенные настоящим Законом;

5) выполнять другие обязанности, установленные настоящим Законом.

СЗД может способствовать стабильности национальной финансовой системы, если она является частью должным образом организованной системы обеспечения финансовой безопасности и позволит участникам системы, Правительству, Национальному банку Кыргызской Республики принимать более действенное участие в процессах, происходящих в банковском и финансовом секторе экономики. Оптимальная структура СЗД должна правильно отражать те потенциальные проблемы, которые могут возникнуть в ходе ее разработки и применения. Несмотря на то что создание СЗД несет в целом позитивное начало, в процессе ее внедрения возникают вопросы, связанные с проблемами морального вреда, обратной селекции и другими аспектами экономической теории, связанной с асимметричной информацией (когда одна сторона, в данном случае мелкие вкладчики, не имеет адекватного доступа к соответствующей информации для принятия обоснованного решения или не способны это сделать в той же степени, как и сами банкиры или более информированные (крупные) вкладчики или инвесторы). Возможность возникновения приведенных проблем требует взвешенного подхода при разработке системы защиты, предполагающей минимальные затраты и на ее реализацию, и на эффективную отдачу.

Должным образом организованная система обеспечения финансовой безопасности содействует стабильности финансовой системы, и, напротив, в случае плохой организации может повышать риски, в особенности связанные с возникновением проблем морального вреда, которые могут возникать в тех случаях, когда предоставленная вкладчикам защита лишает их осторожности в вопросе выбора банка, а впоследствии и в вопросах диверсификации риска и перемещения своих средств в более безопасные банки. Кроме этого, владельцы и руководство банка-участника СЗД, зная, что массовые изъятия средств маловероятны, могут взять на себя дополнительный риск при размещении активов, а также снизить сумму капитала и ликвидных резервов, которые они должны

иметь для противостояния неблагоприятным ситуациям. Таким образом, возложение большей доли ответственности на СЗД, со стороны банков может привести к тому, что средства государственного бюджета несут на себе бремя ответственности за восстановление потерянных средств вкладчиков, как это уже случалось во многих странах.

Литература

1. Киреев, В.Л. Банковское дело [Текст]: учебник / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. – М.: КНОРУС, 2012. – 239 с.
2. Банковское дело [Текст]: учебник для бакалавров / под ред. Е.Ф. Жукова, Ю.А. Соколова. – М.: Юрайт, 2012. – 590 с.
3. Закон КР «О банках и банковской деятельности».

УДК 336.662

СОСТОЯНИЕ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ ПРЕДПРИЯТИЙ РОССИИ КАК ФАКТОР ГОТОВНОСТИ К ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЮ

*к.э.н. А.Ю. Тарасова
(ФГБОУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве РФ», Ярославский филиал, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: основные фонды, износ, реконструкция, модернизация.

В статье представлен обзор состояния основных фондов российских предприятий в разрезе отраслей и территорий, проведено сравнение нормы валового накопления основного капитала в России и других странах.

THE STATE OF FIXED ASSETS OF RUSSIAN ENTERPRISES AS A FACTOR OF READINESS FOR THE SUBSTITUTION

*Candidate of Economic Sciences A.U. Tarasova
(FSFEI HE «Financial University under the Government
of the Russian Federation», Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: fixed assets, depreciation, reconstruction, modernization.

The article presents an overview of the status of fixed assets of Russian enterprises across sectors and territories, a comparison of the norms of gross fixed capital in Russia and other countries.

Для решения вопроса импортозамещения предприятия России должны располагать современным оборудованием и квалифицированным персоналом [1], это позволит обеспечить тот уровень качества, который ждут потребители самых разных товаров и услуг. Поэтому анализ состояния изношенности основных фондов наших предприятий является достаточно актуальным.

Таким образом, целью данного исследования является анализ изношенности основных фондов российских предприятий, поиск целевого ориентира, с помощью которого можно измерять и контролировать достижение цели модернизации предприятий.

Готовы ли наши предприятия не только к количественному росту, но и качественному, поможет понять анализ показателей использования основного капитала в России. За основу информационной базы исследования возьмем данные Федеральной службы государственной статистики (ФСГС). Так, в соответствии с данными ФСГС [2], степень износа основных фондов коммерческих организаций в Российской Федерации (последние данные на конец 2013 года, без субъектов малого предпринимательства, с учетом переоценки на конец года) продолжает расти и составляет: в 2010 г. – 45,7%, в 2011 – 46,3%, в 2012 – 45,9 %, в 2013 году – 46,3 %. Для сравнения, в странах Европы и США, по данным портала «Мировой атлас данных» [2], степень износа основных фондов составляет не более 20%.

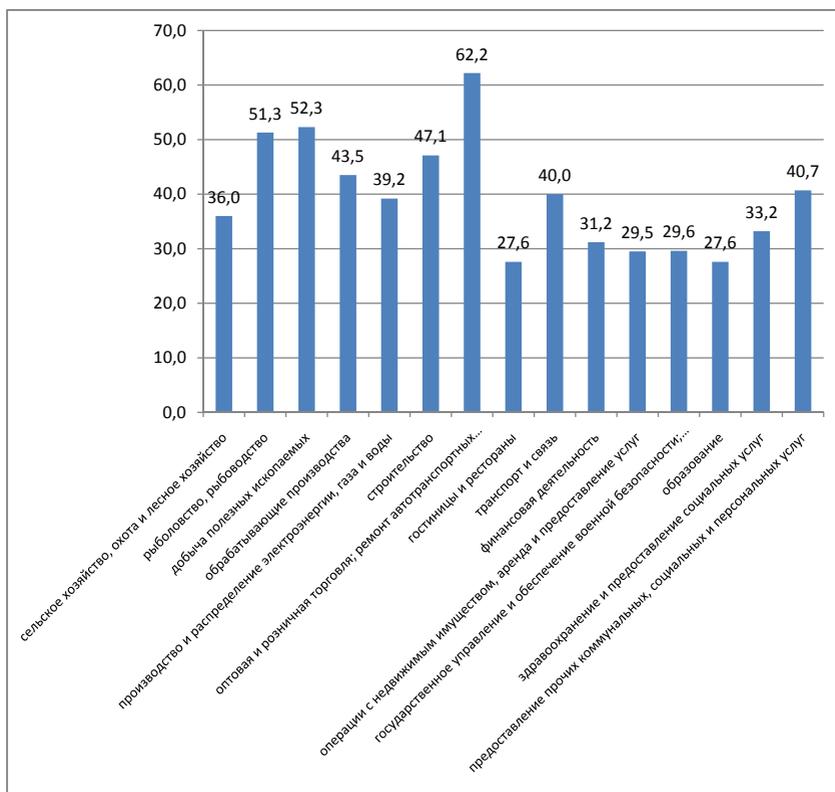


Диаграмма 1 – Степень износа основных фондов коммерческих организаций на конец 2013 года в разрезе видов деятельности

Как показывает диаграмма 1, составленная на основе данных ФСГС, наименьшая степень износа – 27,6% у организаций гостиничного и ресторанного бизнеса, в сфере образования, а также 29,5% – в сфере операций с недвижимостью.

Самый большой уровень износа основных фондов – 62,2% в сфере оптовой и розничной торговли, ремонта автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования; выше среднего – 52,3% – степень износа у предприятий, добывающих полезные ископаемые, а также 51,3% – в сфере рыболовства и рыбоводства.

Необходимо отметить, что показатель износа основных фондов зависит и от того, что достаточно значительная доля приходится на полностью изношенные основные фонды, в целом по стране этот показатель на конец 2013 года составляет 14,6% [2]. При этом в составе группы «Машины и оборудование» доля полностью изношенных основных фондов составляет 22,1%, а это так называемая «активная» часть основных фондов.

Если рассмотреть степень износа основных фондов в разрезе регионов России, то, по данным портала «Мировой атлас данных» [3], мы видим, что наибольший износ – 64,5% в Курганской области, 62,9% – в Пермском крае, 58,5% – в Костромской области. Ярославская область в этом антирейтинге занимает 28 строку с 50,7%. Относительно хорошее состояние основных фондов в Еврейской автономной области – 28,7%, в Чеченской республике – 32,4%, в Республике Алтай – 32,6%.

Все это говорит о том, что модернизация основного капитала должна быть стратегической задачей как для государства, так и для бизнеса в течение ближайших нескольких лет. Однако в Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ до 2020 года, утвержденной распоряжением Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р нет конкретных целевых ориентиров, с помощью которых можно было бы измерять достижение целей модернизации. Таким показателем, характеризующим реальные инвестиционные процессы в стране, является норма валового накопления основного капитала, представляющая собой отношение стоимостного объема такого накопления за текущий период к валовому внутреннему продукту страны, произведенному за аналогичный период [4].

Валовые накопления капитала в основные фонды измеряются общей стоимостью приобретений производителями, за вычетом выбывших основных фондов во время отчетного периода, плюс увеличения в стоимости непродуцированных активов (таких, как подземные богатства или увеличение в количестве, качестве или производительности земли), реализуемых в производственной деятельности институциональными единицами [3].

К сожалению, в России данный показатель – валовые накопления основного капитала (ВНОК) – резко замедлил рост в последние годы: в 2011 году изменение составило 23,33%, в 2012 – 8,46%, в 2013 – 2,06% [3].

Сравним норму валового накопления основного капитала за последние три года в России, в Германии, Франции и Канаде (данные для расчета взяты на портале «Мировой атлас данных» [3]) (таблица 1).

Таблица 1 – Динамика нормы валового накопления основного капитала (ВНОК), %

Страна	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Россия	12,61	12,80	12,53
Германия	22,04	20,30	20,88
Франция	22,43	22,54	22,09
Канада	23,39	24,22	23,89

Данные расчеты наглядно показывают наше отставание. Для полноты картины рассмотрим еще такой показатель, как «доля инвестиций, направленных на реконструкцию и модернизацию, в общем объеме инвестиций в основной капитал». По данным Федеральной службы государственной статистики [2], этот показатель снизился в последние годы: в 2011 г. – 19,3%, 2012 – 19,5%, 2013 – 18,8%, 2014 – 17,5%.

Таким образом, задача государства в области модернизации состоит в том, чтобы стимулировать вложения капитала в обновление основных фондов, реконструкцию активной их части. По-нашему мнению, одним из инструментов такого стимулирования может стать налоговая политика. Об этом пишут многие ученые-экономисты. Так, например, Ф.И. Костин [5] в исследовании «Стимулирование инвестиций в основной капитал обрабатывающей промышленности» сформулировал критерии эффективного налогового стимулирования, разработал комплекс рекомендаций по изменению налоговой политики с целью стимулирования инвестиционной активности. В частности, нельзя не согласиться с ним в том, что в качестве функциональной направленности налогового стимулирования должен быть процесс инвестирования в основные средства, осуществляемый в формах модернизации, реконструкции, нового строительства и технического перевооружения. Однако любой дифференцированный подход в области налогообложения сталкивается у нас с одной проблемой – сложностью налогового администрирования. Предложения Ф.И. Костина требуют хорошо налаженного механизма налогового администрирования, в частности он предлагает в своей работе такую меру, как сокращение срока амортизации определенных объектов основных средств, используемых в деятельности предприятий приоритетных отраслей, через изменение амортизационной группы объекта основных средств. При этом в качестве основных средств, по отношению к которым возможно применение данной меры, предлагается рассматривать узкоспециализированное оборудование, применяемое в хозяйственной деятельности предприятиями приоритетных отраслей. Это, по мнению Костина, обеспечит адресное использования предлагаемой меры. Но вот каким образом можно идентифицировать указанное выше оборудование в целях налогового администрирования и в целях налогового учета, не совсем понятно. Необходимо разработать и внедрить в практику такой порядок регистрации имущества предприятий, который позволит надежно идентифицировать узкоспециализи-

рованное оборудование, к которому будет применяться изменение амортизационной группы.

Для модернизации основных фондов отечественных предприятий еще одной серьезной проблемой является характерный практически для всех регионов России дефицит региональных и местных бюджетов. Доля региональной и муниципальной собственности в национальной экономике продолжает оставаться крайне высокой, а средств на модернизацию основных средств и техническое перевооружение государственных и муниципальных предприятий у региональных и муниципальных властей, как правило, нет [6].

Однако, учитывая масштабы данной проблемы, необходимость модернизации основных фондов в ускоренном темпе, целесообразнее, по-нашему мнению, внести необходимые корректировки по снижению сроков полезной эксплуатации в ОКОФ, поручив профильным министерствам и ведомствам внести соответствующие предложения по отдельным видам машин и оборудования и согласовать данные изменения с налоговым ведомством с целью устранения разночтений в применении ускоренной амортизации.

В настоящее время при начислении амортизации некоторые плательщики налога на прибыль в части определенных объектов основных средств могут воспользоваться правом применения специальных коэффициентов к основной норме амортизации [7].

Нормы, регламентирующие применение повышающих коэффициентов, установлены ст. 259.3 НК РФ. При этом на практике возникает множество вопросов со стороны налоговых органов, споры по применению повышающих коэффициентов рассматриваются в ВАС. Так, например, в целях устранения неопределенности в вопросе правомерности применения налогоплательщиком повышающего коэффициента, по мнению высших судей, следует исходить из того, что ускоренная амортизация основных средств в связи с их эксплуатацией в режиме повышенной сменности применяется во всех случаях, кроме машин и оборудования, поименованных в разделе «Машины и оборудование» Классификатора ОК 013-94 как основные средства непрерывных производств [7]. Подобные споры и разбирательства не способствуют обновлению и модернизации основных фондов.

Литература

1. Всеволодова, А.В. Умение работать с базами данных как одна из профессиональных компетенций студента-бакалавра по направлениям подготовки «Экономика», «Менеджмент», «Государственное и муниципальное управление», «Торговое дело», «Гостиничное дело», «Туризм» [Текст] / А.В. Всеволодова, О.В. Карташева // Актуальные проблемы совершенствования высшего образования: материалы XII Межвуз. науч.-метод. конф., 21-22 ноября 2013 г. / отв. ред. Е.В. Сапир; Ярослав. гос. ун-т им. П.Г. Демидова. – Ярославль: ЯрГУ, 2013. – С. 62-64.
2. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.

3. Мировой Атлас Данных [Электронный ресурс] // Кноета: сеть данных и статистика. – Режим доступа: knoema.ru/atlas.
4. Булгакова, Л.Г. Источники финансирования обновления основных фондов в России [Текст] / Л.Г. Булгакова // Молодой ученый. – 2014. – № 1. – С. 340-343. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.moluch.ru/archive/60/8603/>.
5. Костин, Ф.И. Стимулирование инвестиций в основной капитал обрабатывающей промышленности [Текст]: автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Ф.И. Костин. – СПб., 2011. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://elibrary.unecon.ru/st_materials_files/361891110.pdf.
6. Колесов, Р.В. Основы методологии оценки надежности, устойчивости и стабильности финансового обеспечения органов власти региона [Текст]: Научные труды Вольного экономического общества России / Р.В. Колесов. – М., 2012. – Т. 163. – С. 338-351. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/item.asp?id=18901848>.
7. Ускоренная амортизация при налогообложении [Электронный ресурс] // Налоговое планирование: сайт о налоговом планировании и оптимизации налогообложения. – Режим доступа: <http://www.pnalog.ru/material/uskorennaya-amortizacoia-nalogooblozhenie>.

УДК 336.717.(575.2)

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

*ассистент Н.Д. Торокулова
(КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия)*

Ключевые слова: банковская система, платежная система, клиринговая система, наличные расчеты, безналичные расчеты, Гроссовая система, коммерческие банки, эмиссия, пластиковые карточки, банкоматы.

Организация денежных расчетов с использованием безналичных денег и широкое применение расчетов с целью регулирования макроэкономических процессов, анализ состояния текущей платежной системы Кыргызской Республики.

В современных условиях деньги являются неотъемлемым атрибутом хозяйственной жизни. Поэтому все сделки, связанные с поставкой материальных ценностей и оказанием услуг, завершаются денежными расчетами. Последние могут принимать как наличную, так и безналичную форму. Организация денежных расчетов с использованием безналичных денег гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами, поскольку позволяет экономить наличные деньги, сокращать издержки обращения, осуществлять контроль за операциями предприятий, соблюдением ими налоговой, платежной и расчетной дисциплины.

Широкому применению безналичных расчетов способствует разветвленная сеть банков, а также заинтересованность государства в их развитии как по причине экономики, так и с целью изучения и регулирования макроэкономических процессов.

Безналичный денежный оборот играет важную роль в экономике, которая проявляется в следующем:

- способствует более рациональной организации денежного оборота, что позволяет сконцентрировать в банках все временно свободные денежные средства и сформировать кредитные ресурсы;
- способствует укреплению платежей за счет использования телеграфных переводов и электронных форм расчетов;
- сокращает расходы, связанные с печатанием, перевозкой и хранением денег;
- обеспечивает лучшую сохранность денежных средств юридических и физических лиц на счетах в банках.

В течение 2015 года через межбанковские платежные системы было проведено 2,4 млн платежей на общую сумму 682,4 млрд сомов, что на 16,6% больше, чем в 2013 году, из них 10,9% количества платежей обрабатывалось в Системе пакетного клиринга (СПК) и 89,1% объема межбанковских платежей приходилось на Гроссовую систему расчетов в режиме реального времени.

В настоящее время 95% транзакций, совершенных с использованием банковских платежных карт, – это снятие наличных в банкоматах или кассах банков. Данные свидетельствуют, что основные расчеты, несмотря на наличие у населения банковских платежных карт, все равно осуществляются с использованием наличных денежных средств.

Итоги последних лет подтвердили, что финансовый сектор поднимается на качественно новый уровень своего развития. Однако в экономике все еще сохраняется проблема преобладания расчетов наличными денежными средствами. Показатели по количеству банковских счетов остаются крайне низкими и составляют около 7 % на 100 жителей: население страны составляет 5,1 млн человек, из них почти третья часть проживает в городах, а общее количество банковских счетов на 1 января 2008 года составило 358 677 счетов.

Анализ текущего состояния национальной платежной системы в КР за последние годы свидетельствует о низкой доле денежных средств, находящихся в банковской системе (таблица 1).

Таблица 1 – Текущее состояние национальной платежной системы в КР

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.	
	млн сом	%	млн сом	%	млн сом	%
Деньги вне банков (МО)	41 471,2	95,8%	47 219,6	94,7	54 521,2	93,6
Деньги в банковской системе (деньги в обращении МО)	1 819,1	4,2%	2 647,3	5,3	3 731,0	6,4

В результате продолжает сохраняться ситуация, при которой:

- основная масса финансовых расчетов проводится вне банковской системы;
- процент платежей в бюджет физических и юридических лиц составляет не более 20% от общего количества платежей в бюджет;
- продолжает иметь место непрозрачность денежных потоков;
- объем эмиссии банковских платежных карт охватывает всего 8,7% 284кономиальных клиентов;
- увеличиваются расходы, связанные с поддержанием в обращении адекватной массы наличных денег;
- уменьшается спектр дистанционного обслуживание клиентов;
- сохраняется высокий уровень теневой экономики.

Для решения данных вопросов на государственном уровне, а также обеспечения координации действий государственных органов и оказания содействия в направлении выполнения мероприятий по увеличению доли безналичных платежей и расчетов разработан и утвержден план мероприятий, который содержит задачи, связанные с переходом на безналичную форму оплаты при поступлении платежей в государственный бюджет, осуществлением выплат из государственного бюджета, платежей хозяйствующих субъектов, а также расширением инфраструктуры безналичных платежей и обеспечением безопасности и надежности системы безналичных расчетов. С целью обеспечения в экономике спроса на платежи в безналичной форме, прозрачности движения бюджетных средств и эффективности денежного обращения в целом, МВК было принято решение об иницировании второго этапа Государственной программы мероприятий на 2012-2017 годы по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в КР.

Основной целью развития платежной системы в среднесрочной перспективе является обеспечение условий для достижения оптимального соотношения наличного и безналичного денежного обращения, повышения уровня проникновения банковских и платежных услуг, улучшения их эффективности и привлекательности, увеличения доли безналичных платежей в КР путем улучшения качества банковского обслуживания населения с применением наиболее прогрессивных способов и инструментов проведения платежей и расчетов.

На сегодняшний день в КР действуют как международные карты: Visa, MasterCard, Золотая Корона, так и локальные: «Элкарт». Общее число эмитированных платежных карт на 1 марта 2014 года составляет 452 796 ед., в числе которых количество локальных карт составляет 82 843 единицы и международных карт 369 953 единицы. Так, если рассматривать международные системы, то карт Visa было имитировано 194 772 единиц, MasterCard – 659 единиц, Золотая Корона – 174 522 единиц.

В настоящее время ведется совместная работа с коммерческими банками по установке банкоматов и терминалов на территории всей республики. Это делается в рамках реализации государственной программы по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в КР на 2012-2017 годы.

Основной целью изменений является продвижение банковских услуг и банковских платежных карт для населения, а также развития инфраструктуры по приему платежей в безналичной форме. Население должно иметь возможность расплачиваться за товары и услуги в предприятиях сферы торговли и услуг как в наличной, так и в безналичной форме. Развитая инфраструктура по приему и обслуживанию безналичных платежей с использованием карт является одним из факторов успешной реализации Государственной программы.

Кроме этого, в рамках реализации мероприятий Государственной Программы были внедрены проекты по выплате пенсий, пособий, заработной платы и стипендий на банковские платежные карты. С середины мая 2012 года банками стали выпускаться первые карты в рамках социальных проектов по выплате пенсий и пособий в безналичной форме. В апреле 2012 года коммерческими банками была реализована схема по приему уплаты таможенных платежей посредством банковских платежных карт с установкой на таможенных «Манас».

В целом с 2009 года продолжался устойчивый рост количества банковских платежных карт в обращении, а также объемов и количества операций с их использованием. Однако, как и прежде, основная доля объема проводимых операций приходилась на снятие денежных средств с использованием карт через банкоматы и кассовые терминалы (95,5% от общего объема операций с картами), в то время как, наоборот, на пункты торговли и сервиса приходилось только 4,5%.

Динамика развития периферийной сети коммерческих банков по приему и обслуживанию платежных карт имела положительную тенденцию. По состоянию на 1 января 2014 года прием и обслуживание платежных карт осуществлялись 610 банкоматах и 2 483 терминалах.

Совокупный объем операций с использованием карт составил 35,3 млрд сомов и увеличился на 44,6% по сравнению с данным показателем 2013 года. Всего проведено 7,2 млн операций, что на 47,0 % больше, чем в 2014 году. По состоянию на 1 марта 2014 года в разбивке по видам систем общее количество действующих терминалов и банкоматов следующее: по международным системам Visa&ZmasterCard – 188 банкоматов и 1018 терминалов; по национальной системе «Элкарт» – 271 банкомат и 1019 терминалов, по международной системе «Золотая корона» – 184 банкомата и 416 терминалов.

Совместно постановлением Правительства и Правлением Национального банка была утверждена Государственная программа по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в республике на 2012-2017 годы (таблица 2).

Таблица 2 – Государственная программа по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в республике

№	Показатель	2014 г., факт	2015 г., прогноз	2016 г., прогноз	2017 г., прогноз
1	2	3	4	5	6
По розничным системам: Система пакетного клиринга					
1	Количество платежей	1 459 060	1 650 000	1 750 000	1 850 000
2	Объем платежей, млн сом	65 484,2	78 756,3	72 194,1	75 803,8

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6
Системы расчетов с использованием карт					
1	Количество эмитированных платежных карт на конец года, шт.	271 107	280 000	350 000	400 000
2	Количество эмит. платежных карт в расчете на 1 тыс. человек, шт.	49,5	50,4	62,0	69,9
3	Кол-во операций, совершенных с использованием платежных карт, тыс. шт.	4 874,3	5 361,7	5 897,9	6 435,6
4	Среднее кол-во операций в расчете на 1 тыс. человек, шт.	890,0	978,3	1072,0	1 165,7
5	Объем операций, совершенных по платежным картам, млн сом	24 442,9	26 887,2	29 575,9	32 533,5
6	Средний объем операций с картами в расчете на душу населения, сом	4462,3	4905,9	5 375,9	5 893,2
7	Кол-во человек, приходящихся на 1 банкомат, тыс. чел.	11,9	10,7	9,6	8,6
8	Кол-во человек, приходящихся на 1 терминал, тыс. чел.	2,7	2,4	2,2	1,9
9	Население на территории КР, тыс. чел.	5 477,6	5 480,6	5 501,5	5 520,5
По grossовой системе расчетов в режиме реального времени					
1	Количество платежей	136 741	143 578	150 757	158 295
2	Объем платежей, млн сом	519 627,9	545 609,3	572 889,8	601 534,2

Реализация всех мероприятий, предусмотренных настоящими основными направлениями по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в КР в соответствии с законодательством КР, позволит обеспечить:

- оплату таможенных и налоговых платежей в безналичной форме;
- прием регулярных платежей от населения в регионах через счета в коммерческих банках;
- оплату за розничные товары и услуги в безналичной форме;
- выплаты пенсий, пособий, денежных компенсаций со счетов Соц. фонда КР на индивидуальные счета получателей в банках;
- перевод всех учреждений на выплату з/п работникам через счета в коммерческих банках;
- оплату пошлин, штрафов, транспортных услуг в доход государства в безналичной форме;
- развитие системы расчетов с использованием пластиковых карт, работающей 24 часа в сутки, 7 дней в неделю;
- осуществление платежей за коммунальные услуги способом прямого дебитования банковского счета клиентов.

Для достижения стратегических целей развития платежных систем КР НБ намерен способствовать расширению доступа к банковским платежным услугам, предоставляемым финансово-кредитными учреждениями, путем развития инструментов систем розничных платежей, позволяющих повысить при-

влекательность банковских платежных услуг и обеспечить содействие коммерческим банкам в развитии филиальной сети инфраструктуры по обеспечению расчетов с использованием банковских платежных карт. Оптимизация и совершенствование нормативной правовой базы становится первоочередной задачей для обеспечения условий успешного развития систем безналичных расчетов на территории республики.

Литература

1. Лаврушина, И.О. Банковские операции [Текст]: учебное пособие (часть I-IV) / под редакцией И.О. Лаврушина. – М., 1995.
2. Долон, Э.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика [Текст]: перевод с англ. / Э.Дж. Долон; под ред. В.В. Лукашевича. – СПб.– М., 1994.
3. Лаврушина, И.О. Основы банковского менеджмента [Текст]: учебное пособие / И.О. Лаврушина; под ред. И.О. Лаврушиной. – М., 1995.
4. Усоскин, В.Н. Современный коммерческий банк. Управление и операции [Текст] / В.Н. Усоскин. – М., 1994.

УДК 330.142.211.4

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТЕПЕНИ ЗАВИСИМОСТИ ОТ КРЕДИТОВ

*к.воен.н., доцент А.В. Юрченко, А.В. Медведев
(ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия)*

Ключевые слова: производственная и экономическая цели кредитования, зависимость от кредитов, порог кредитной зависимости, степень кредитной зависимости, определение кратковременных резервов для ликвидации кредитной зависимости, величина допустимых кредитных платежей.

Статья рассматривает признаки и методику определения зависимости организации от кредитов. Определяются основные показатели методики, их расчет. Дается характеристика степени кредитной зависимости. Так же рассматривается порядок определения допустимой величины ежемесячного кредитного платежа и максимально допустимого.

DETERMINATION OF THE DEGREE OF DEPENDENCE ON LOANS

*Candidate of Military Sciences, Docent A.V. Yurchenko, A.V. Medvedev
(MFUA Yaroslavl branch, Yaroslavl, Russia)*

Keywords: Industrial and economic purposes of the loan, the dependence on loans, credit limit depending on the degree of credit dependence, the definition of

short-term reserves for the liquidation of the credit dependence, the allowable credit payments.

The article considers the characteristics and method for determining the dependence of organizations from creditors. Identifies key indicators methodologies, their calculation. The characteristic depending on the degree of credit. Just consider the procedure for determining the permissible value of the monthly payment and the maximum.

Значение кредитования в современной экономике трудно переоценить. Вместе с тем всегда существует угроза потери финансовой самостоятельности у кредитуемой организации. Это связано с историческим аспектом экономической политики. Суть проблемы заключается в том, что до распада Советского Союза у предприятий практически полностью изымались прибыль и амортизационные отчисления. Процент по кредитам был незначительный и существенного влияния на экономику предприятия не оказывал. В силу этого кредитование текущей деятельности решало чисто производственные, а не экономические задачи. К тому же плановая экономика основывалась на тезисе: «План любой ценой». Экономические показатели играли второстепенную роль в оценки деятельности предприятия. Поэтому необходимость продолжения производственной деятельности ставилась выше, чем ее экономическая целесообразность. Однако с началом рыночных реформ ситуация в реальном секторе экономики сильно изменилась. Во-первых, у предприятий в начале реформ не было накопленных ресурсов в виде прибыли и амортизационных отчислений. Во-вторых, высокая инфляция и высокие процентные ставки по кредитам «съедали» большую часть оборотного капитала. В таких условиях предприятия существовали довольно долго. Без собственных оборотных средств предприятие не только не могло развиваться, но и не могло возобновлять производство в прежних объемах. Единственный выход – привлечение кредитов и займов. Кредитование приобрело необходимый и необратимый характер. Однако цель кредитования в большинстве случаев оставалась прежней – возобновление следующего производственного цикла. Ведь собственных оборотных средств нет. Таким образом, можно говорить о том, что такие кредиты обслуживают, прежде всего, не экономические, а производственные задачи, а именно: продержаться «на плаву» любой ценой. Обоснуем это следующими рассуждениями:

1. Отсутствие собственного оборотного капитала означает, что предприятие для возобновления своей деятельности вынужденно будет заимствовать оборотные средства в любой форме и на любых условиях.

2. Собственные оборотные средства изначально формируются собственниками (учредителями или акционерами). Поэтому при их отсутствии единственное правильное экономическое решение – увеличение собственного капитала через увеличение уставного капитала, резервного капитала или принятие решения о нераспределении прибыли. В противном случае организация начнет привлекать кредиты, что увеличит ее расходы. А увеличение расходов вызовет

снижение прибыли. Такое развитие экономической ситуации снижает эффективность и противоречит интересам собственников.

3. Если кредитование имеет экономические цели, то основные экономические показатели должны улучшаться или как минимум быть стабильными. К таким экономическим показателям следует отнести:

- увеличение собственных оборотных средств;
- положительную динамику рентабельности;
- уменьшение удельного веса процентов по кредитам и займам в сумме расходов организации.

В противном случае можно утверждать, что кредитование не имело экономического смысла, а было вызвано лишь необходимостью предотвратить остановку производства, то есть преследовало чисто производственные цели.

В результате можно сформулировать цели кредитования следующим образом:

- экономическая цель получения кредита предполагает дальнейшее функционирование предприятия как минимум в прежних объемах без ухудшения экономических показателей деятельности;
- производственная цель получения кредита предполагает обеспечение дальнейшего функционирования предприятия «любой ценой», в надежде на будущее. Следовательно, экономические показатели в данном случае будут ухудшаться.

Таким образом, можно определить «истинную цель» кредитования. Предлагается следующая методика определения цели кредитования:

1. Определяем по данным бухгалтерского баланса наличие собственных оборотных средств (СОС) по формуле: строка 1300 – строка 1100. Отрицательное или нулевое значение показателя означает отсутствие собственных оборотных средств и тем самым говорит о неизбежности привлечения кредитов для продолжения дальнейшей деятельности.

2. Определяем динамику собственного капитала (СК) по данным бухгалтерского баланса: строка 1300. При отсутствии собственных оборотных средств и отсутствии положительной динамики собственного капитала можно утверждать, что собственники не стремятся решать данную экономическую проблему. Возможен вариант, когда собственники при отсутствии собственных оборотных средств принимают решение о выплате дивидендов (дохода). Такое решение приводит к еще большему уменьшению собственного капитала и увеличению дефицита оборотных средств. В результате дальнейшая деятельность в прежнем объеме становится проблематичной. Такое решение собственников вряд ли можно назвать «экономически разумным». Данные о таком решении можно взять из протокола общего собрания акционеров (учредителей). А сам факт такого решения свидетельствует об отсутствии у собственников какого-либо внятного представления об экономических перспективах дальнейшей деятельности предприятия.

3. Для определения целей кредитования (а в данной статье предлагается определять их как экономическая или как производственная) необходимо про-

анализировать такие показатели, как рентабельность и удельный вес процентов по кредитам и займам в расходах организации. Данные показатели необходимо изучать в динамике. Говоря о рентабельности, необходимо определиться с конкретным показателем. Ведь видов рентабельности достаточно много. При определении рентабельности целесообразно учитывать все доходы и все расходы, в том числе и налоговые платежи. Кроме того, необходимо за основу брать конечный результат экономической деятельности предприятия – чистую прибыль. Поэтому целесообразно анализировать динамику рентабельности чистой прибыли (NPM). Данный показатель определяется по отчету о финансовых результатах:

$$\text{NPM} = \text{строка 2400} : \text{строка 2110}.$$

Удельный вес процентов по кредитам и займам в расходах организации (УВкз) также определяется по данным отчета о финансовых результатах как:

$$\text{УВкз} = \text{строка 2330} : (\text{строки 2120} + \text{2210} + \text{2220} + \text{2330} + \text{2350}).$$

Отрицательная динамика данных показателей свидетельствует об «экономической деградации» предприятия.

Таким образом, признаками производственной цели кредитования являются:

1. Недостаток собственных оборотных средств и отсутствие положительной динамики собственного капитала.
2. Снижение рентабельности чистой прибыли и увеличение удельного веса процентов по кредитам и займам в расходах организации.

После определения целей получения кредитов можно перейти к определению наличия «кредитной зависимости». На сегодняшний день кредитование деятельности предприятий получило широкое распространение и стало считаться необходимым условием экономического развития. Банк, при решении о предоставлении кредита тому или иному предприятию, оценивает кредитоспособность предприятия. Методика анализа кредитоспособности в большей части основана на анализе ликвидности баланса и платежеспособности предприятия по данным бухгалтерской отчетности. Общим недостатком имеющихся методик является их ориентированность на показатели прошедшего времени, тогда как кредит выделяется под будущую деятельность. В конечном итоге при принятии решения о предоставлении кредита необходимо ответить на вопрос: «Способно ли предприятие выполнить условия кредитного договора?», то есть погасить сумму кредита и уплатить проценты по нему. Нередко для погашения одного кредита организация берет другой кредит. Тем самым выстраивается цепочка кредитов, где каждый новый кредит получен для погашения ранее полученного, т.е. наблюдается кредитная зависимость. Кредитную зависимость можно определить как невозможность продолжения деятельности в прежнем объеме без систематического привлечения кредитов, а отсутствие новых кредитов означает в ближайшем будущем сокращение объемов деятельности. В

данной статье предлагается методика, определяющая порог кредитной зависимости, основанная на моделировании денежных потоков.

Если абстрагироваться от одновременности денежных потоков, то можно сформулировать следующие основные тезисы модели:

1. Доходы (Д), полученные в результате деятельности, направляются на финансирование денежных расходов (Р) с целью продолжения функционирования предприятия. Если предприятие каждый производственный цикл возобновляет в прежнем объеме, то тогда образуется свободный остаток денежных средств, равный сумме начисленной амортизации (Ам) и полученной прибыли (Пр).

2. Если в дальнейшем полученные доходы не позволяют профинансировать следующий производственный цикл, то недостаток покрывается за счет ранее образованного свободного остатка денежных средств. Так как в дальнейшем у предприятия возникают обязательства перед собственниками по поводу распределения прибыли, то для покрытия временного дефицита используется в первую очередь свободный остаток денежных средств, образованный в результате начисления амортизации. При этом если предприятие несет убытки, то финансирование следующего производственного цикла в прежнем объеме не вызовет финансовых затруднений, пока сумма убытков не превысит сумму начисленной амортизации.

3. В том случае, если внутренние источники продолжения текущей деятельности недостаточны, организация прибегает к краткосрочному заимствованию. Краткосрочные кредиты и займы используются в момент их получения и только для финансирования текущих расходов. Кредитование текущих расходов может преследовать 2 цели:

1) простое поддержание достигнутых объемов деятельности. В этом случае сумма полученного кредита используется на финансирование текущих расходов. Таким образом, мы можем наблюдать следующую зависимость: $D = P + Am + Pr$, а из этого следует, что, профинансировав за счет полученных доходов следующий производственный цикл в прежнем объеме, у предприятия остается для погашения краткосрочного кредита только свободный остаток денежных средств, равный $Am + Pr$. Проценты по полученным кредитам являются расходами организации и отдельно моделировать их уплату нецелесообразно;

2) расширение объемов деятельности на имеющихся производственных мощностях. В этом случае прирост доходов (ΔD) будет использоваться на финансирование возросших расходов (в связи с увеличением объемов деятельности). Опять же, для погашения текущих платежей по кредитам (ТПК) у предприятия остается только свободный остаток денежных средств, равный $Am + Pr$.

Таким образом, можно определить максимально возможный размер погашения кредита за период: $ПК_{max} = Am + Pr$. И если $ТПК > ПК_{max}$, то для обеспечения текущих кредитных платежей предприятие вынуждено будет снижать текущие платежи, связанные с основной деятельностью. Это непременно приведет к снижению объемов производства.

4. Однако предприятие может покрывать текущие платежи по погашению кредита путем получения новых кредитов, поэтому сам факт получения кредита не может свидетельствовать о предстоящем использовании свободного остатка денежных средств $A_m + P_r$ на его погашение. Важна разница между кредитами полученными (K_p) и кредитами уплаченными (K_u). То есть $\Delta K = K_p - K_u$. Этот показатель имеется в «Отчете о движении денежных средств» разделе 2 «Денежные потоки от финансовых операций» строка 4300 «Сальдо денежных потоков от финансовых операций». Но там представлены и денежные потоки по долгосрочным кредитам. Долгосрочное кредитование связано с развитием производства. Процесс капитальных вложений длителен во времени и предполагает:

- изначально предприятие продолжает свою деятельность в прежнем объеме, а следовательно, тезисы п.1 справедливы и для долгосрочных кредитов;
- через определенный промежуток времени капитальные вложения приводят к увеличению объемов деятельности, а следовательно, тезисы п. 2 справедливы и для долгосрочных кредитов.

Теперь можно говорить о влиянии суммы погашаемых кредитов на экономику предприятия, т.е. об интерпретации получаемых значений и определении зависимости предприятия от кредитов:

1) так как у предприятия есть будущие обязательства перед собственниками по поводу распределения будущей прибыли, то естественно предположить, что если $ТПК \leq A_m$, то кредитование предприятия не приведет в будущем к ухудшению дивидендной политики;

2) если сумма погашаемых кредитов превышает сумму начисленной амортизации, если $ТПК > A_m$ и одновременно $ТПК \leq A_m + P_r$, то выплаты дивидендов в будущем сомнительны. Кроме того, если $ТПК = A_m + P_r$, то предприятие теряет способность к экономическому развитию, так как все, что оно «заработало», уходит на погашение кредитов, а каждый новый производственный цикл финансируется в старом объеме. Это можно определить как начало кредитной зависимости;

3) если сумма погашаемых кредитов превышает сумму начисленной амортизации и прибыли, то есть $ТПК > A_m + P_r$, то кредитование приведет в ближайшем будущем к сокращению объемов деятельности. У предприятия вообще отсутствует возможность накопления свободных денежных средств. Кроме того, для обеспечения платежей по полученному кредиту оно вынуждено будет уменьшать текущие расходы или привлекать новые кредиты. Таким образом, возможно говорить о состоянии «постоянной кредитной зависимости». Если $\Delta K < 0$ и $|\Delta K| > A_m + P_r$, то организация попадает в кредитную зависимость, при этом для продолжения своей деятельности ей необходимо постоянно увеличивать суммы получаемых кредитов. Иначе производственный цикл может остановиться из-за нехватки денежных средств. В такой ситуации руководство организации стремиться получить кредит на любых условиях. Это можно охарактеризовать как «абсолютную кредитную зависимость».

Рентабельность чистой прибыли можно использовать для определения экономической целесообразности привлечения кредитов. Иначе говоря, на-

сколькo изначально (перед получением кредитов) была очевидна экономическая целесообразность или нецелесообразность кредитования. Кредитование должно способствовать деятельности предприятия, а не наносить ущерб. Исходя из вышеизложенной модели денежных потоков, можно утверждать следующее:

а) проценты по кредитам являются расходами организации, и, следовательно, их наличие или их увеличение снижает прибыль. При условии что цена реализации продукции не изменяется, т.е. на сколько увеличились проценты по кредитам, на столько уменьшилась прибыль;

б) обычно предприятие для осуществления своей деятельности привлекает заемные средства. Поэтому следует оценивать не процентную ставку по кредитам, а ее увеличение. Если увеличение процентной ставки «съест» всю прибыль организации, то привлечение таких кредитов экономически нецелесообразно;

в) таким образом, если увеличение средней процентной ставки по заемным средствам ($\Delta\text{СПС}$) за отчетный период превышает рентабельность чистой прибыли (NPM) на начало отчетного периода, то можно говорить об отсутствии какого-либо экономического обоснования кредитования. Иначе говоря, получив такие кредиты, предприятие не только ничего не выиграло, но и к тому же потеряло. И это должно было быть известно руководству предприятия изначально. Но у предприятия существует возможность увеличения цены на свою продукцию. Беря кредит под высокие проценты снижение прибыли можно избежать, увеличивая договорные цены на свою продукцию. Является ли это положительным фактором? Скорее нет. Ведь рост цены неизбежно снизит конкурентоспособность организации и уменьшит количество покупателей, не только реальных, но и потенциальных. И это произойдет в ближайшем будущем. Следовательно, если $\Delta\text{СПС} > \text{NPM}$, то можно говорить о том, что руководство предприятия, привлекая кредиты, осознавало, что они заведомо не выгодны и наносят ущерб конкурентоспособности организации. Увеличение средней процентной ставки по заемным средствам ($\Delta\text{СПС}$) за отчетный период можно рассчитать по данным отчета о движении денежных средств. Средняя процентная ставка по заемным средствам (СПС) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{СПС} = \text{ф2 строка 2330} : (\text{ф1 строка 1410} + \text{строка 1510}).$$

Разница между средней процентной ставкой за отчетный период и за прошлый период является $\Delta\text{СПС}$;

г) в случае кредитной зависимости разумными будут действия организации, направленные на ликвидацию такой зависимости. Ликвидировать кредитную зависимость возможно 2 путями:

- во-первых, путем привлечения безвозвратных сумм (помощь, увеличение уставного капитала и т.п.);
- во-вторых, путем переноса срока погашения задолженности в нарушение установленного порядка, т.е. сознательная неуплата долга.

Интерес представляет второй путь. Логика сознательного уклонения от своевременного погашения кредиторской задолженности основана на разно-

временности платежей. Есть платежи, которые неизбежны и первоочередные в календаре. Одновременно есть платежи, которые хоть и обязательны по законам, но сроки их уплаты приходятся на 2 декаду месяца и позднее. А негативные последствия их неуплаты представляется возможным избежать. Сроки погашения кредитов обычно приходятся на последние 2 дня или первые 5 дней месяца. Тем самым начало каждого месяца связано с необходимостью погашения кредитов и резервированию необходимой суммы. Если организация находится в кредитной зависимости, то своевременное погашение кредитов для нее жизненно необходимо. В случае просрочки кредитного платежа она не может рассчитывать на безпроблемное привлечение новых кредитов. А отсутствие новых кредитов означает сокращение деятельности. Для выхода из создавшейся ситуации организация аккумулирует необходимые суммы для погашения кредитов на дату его погашения. При этом последующие платежи в погашение кредиторской задолженности оказываются невозможными или частично возможными. Для продолжения деятельности организация может сознательно не уплачивать какое-то время часть платежей, при этом последствия наступят не сразу. Таким образом, у организации появляется скрытый резерв, позволяющий временно увеличить свои возможности по суммам погашаемых кредитов. Для определения таких сумм проведем анализ возможности несвоевременного погашения разных видов кредиторской задолженности. Рассмотрим это по группам кредиторской задолженности:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Данная задолженность должна погашаться по мере ее возникновения и в сроки, предусмотренные договорами. Несвоевременное погашение приведет к сокращению объемов поставок, переводу на предоплату и, как следствие, к снижению объемов деятельности;

- задолженность по налогам. Данная задолженность должна быть погашена в сроки, установленные НК РФ. У каждого налога свой срок уплаты. При этом они приходятся на вторую половину месяца. Для определения неплательщиков налоговым органам требуется время. Из сложившейся практики можно сделать вывод, что организация может относительно безнаказанно пропустить налоговые платежи текущего месяца, тем самым аккумулировав необходимые суммы для погашения кредитов на конец месяца. Конечно, налоги будут уплачены. Но это произойдет через некоторое время. А за это время организация сможет перекредитоваться;

- задолженность по страховым платежам. Ситуация с данной задолженностью такая же, как и с налоговыми платежами;

- задолженность по оплате труда. Практика показывает, что организация может задерживать выплату заработной платы на какое-то время;

- прочая кредиторская задолженность. Данный вид задолженности организация так же может не погашать какое-то время.

Таким образом, временным (а точнее одноразовым) резервом ликвидации кредитной зависимости могут выступить суммы задолженности по налогам, страховым взносам, по оплате труда и прочей кредиторской задолженно-

сти. Данные тезисы позволяют представить следующую методику определения кредитной зависимости:

1. Определяем цели, на которые получаются заемные средства. Напомним, что в статье предлагается рассматривать 2 цели: экономическая цель и производственная цель.

Для этого анализируем 4 показателя:

а) наличие СОС по формуле: строка баланса 1300 – строка баланса 1100. Показатель рассчитывается за несколько отчетных периодов. Отрицательное значение показателя, а также его отрицательная динамика свидетельствует о том, что получение кредитов ухудшает экономическое положение предприятия и преследуют одну единственную цель – производственную, то есть лишь бы не закрыться и продержаться «на плаву» до лучших времен;

б) определяем динамику СК по данным бухгалтерского баланса, строка 1300. При отсутствии собственных оборотных средств и отсутствии положительной динамики собственного капитала можно утверждать, что собственники не стремятся решать экономические проблемы. Для более полной характеристики собственников организации целесообразно установить факт или отсутствие факта выплаты дивидендов. При отсутствии собственных оборотных средств и отсутствии положительной динамики собственного капитала выплата дивидендов свидетельствует об экономической «неразумности» собственников;

в) анализируется динамика NPM. Данный показатель определяется по отчету о финансовых результатах:

$NPM = \text{строка } 2400 : \text{строка } 2110$. Отрицательная динамика NPM говорит об уменьшении экономической эффективности деятельности, подтверждая тем самым производственные цели кредитования;

г) определяем удельный вес процентов по кредитам и займам в расходах организации (УВкз) по данным отчета о финансовых результатах:

$$\text{УВкз} = \text{строка } 2330 : (\text{строки } 2120 + 2210 + 2220 + 2330 + 2350).$$

Увеличение удельного веса расходов, связанных с обслуживанием кредитов является негативным фактором и так же говорит о чисто производственных целях кредитования.

2. Определяем наличие кредитной зависимости. По данным бухгалтерской отчетности определяем следующие показатели:

- сумма начисленной амортизации за анализируемый период – Ам. Данный показатель указывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу, форма которых рекомендована Министерством финансов РФ. А именно: таблица 1.1 строка 5100 + таблица 2.1 строка 5200;

- определяем прибыль за отчетный период – Пр. Данный показатель указан в отчете о финансовых результатах, строка 2400;

- определяем текущие платежи по кредитам – ТПК. Данный показатель указан в отчете о движении денежных средств, строка 4323;

- определяем максимально возможный размер погашения кредита за период – $ПК_{\max} = A_m + P_r$;

- сравниваем максимально возможный размер погашения с текущими кредитными платежами. Если $ТПК > ПК_{\max}$, то это означает наличие постоянной кредитной зависимости в данной организации.

3. Определяем последствия кредитной политики организации:

- если $ТПК > A_m$ и одновременно $ТПК \leq A_m + P_r$, то выплаты дивидендов в будущем нецелесообразны, а перспектива их выплаты сомнительна;

- если $ТПК = A_m + P_r$, то предприятие теряет способность к экономическому развитию;

- если $ТПК > A_m + P_r$, то кредитование приведет в ближайшем будущем к сокращению объемов деятельности. У предприятия вообще отсутствует возможность накопления свободных денежных средств. Кроме того, для обеспечения платежей по полученному кредиту оно вынуждено будет уменьшать текущие расходы и привлекать новые кредиты. Кроме того, сокращение объемов кредитования неизбежно вызовет сокращение объемов деятельности или полную остановку данного предприятия.

4. Оцениваем последствия привлечения и погашения кредитов: если $ДК < 0$ и $|ДК| > A_m + P_r$, то организация находится в абсолютной кредитной зависимости, то есть для продолжения своей деятельности ей необходимо постоянно увеличивать суммы получаемых кредитов. Иначе производственный цикл остановиться из-за нехватки денежных средств.

Таким образом, применяя рассмотренные методики, можно получить ответы на следующие вопросы:

1. Какова истинная цель привлечения кредитов – продержаться «на плаву» любой ценой до лучших времен, или экономическое развитие предприятия?

2. Способно или не способно предприятие осуществлять свою деятельность без привлечения заемных средств? Насколько оно зависимо от кредитов?

3. К чему приведет кредитование – к экономическому развитию или «деградации»?

4. Насколько собственники «экономически разумны»?

5. Знало (или должно было знать) руководство предприятия о негативных последствиях заимствования?

Литература

1. Закон РФ от 06.12.2011 № 402 «О бухгалтерском учете» // СПС «КонсультантПлюс».
2. Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» // СПС «КонсультантПлюс».
3. Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» // СПС «КонсультантПлюс».
4. Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 № 107н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008» // СПС «КонсультантПлюс».

СОДЕРЖАНИЕ

ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ

<i>Воронова Л.В., Пашенков Н.Е.</i> (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия) Императивы бюджетной политики РФ в условиях растущего влияния структурных факторов (на примере аграрного сектора экономики).....	3
<i>Жолдошбекова С.Дж.</i> (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Анализ и оценка инвестиционного рынка в Кыргызской Республике.....	8
<i>Ильенкова Н.Д.</i> (ФГОБУ ВО Финуниверситет, Москва, Россия) Системный подход к управлению проектами.....	14
<i>Сейтгазиева А., Кожомкулова А.К.</i> (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Проблемы и пути развития процесса кредитования аграрного сектора в Кыргызской Республике.....	20
<i>Сулайманова А.Н., Тулокабылова Ч.Т.</i> (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Лизинг: становление, состояние и перспективы развития в Кыргызской Республике.....	24

СЕКЦИЯ «ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ»

<i>Власенков А., Кирсанов И., Травников И., Шварова М., Вахрушев Д.С.</i> (ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия) Ключевая ставка как инструмент денежно-кредитной политики ЦБ РФ в условиях текущих кризисных явлений.....	28
<i>Колесова Е.С.</i> (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Инфляция в Российской Федерации: прогноз и реальность.....	31
<i>Лазурин О.М., Веденева С.С.</i> (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Развитие налоговой системы как необходимое условие социально-экономических преобразований в России.....	35
<i>Пастушенко Е.Ю., Куприянова А.А.</i> (ГПОУ ЯО ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия) Тенденции развития страхового рынка в России.....	39
<i>Репникова А.С.</i> (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Коррупция в сфере государственных финансов.....	44
<i>Серова С.С.</i> (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Воздействие теневой экономики на государственные финансы.....	47
<i>Солычев Е.А., Хохлова А.Е., Быков В.А.</i> (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Финансовые преступления: виды и способы борьбы.....	51

СЕКЦИЯ «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»

- Лазурина О.М., Енаки В.В.* (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Роль сельскохозяйственного страхования в развитии агрокомплекса Российской Федерации..... 57
- Огарков С.А.* (АОЧУ ВО «МФЮА», Москва, Россия) Гарантии безопасности пространственного расселения и размещения основных фондов..... 61
- Савченко А.Р., Курьянова А.А.* (ГПОУ ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия) Особенности регулирования финансовой устойчивости страховых компаний в Китае и России..... 66
- Шамоня О.Н.* (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль) Мониторинг риска ликвидности банковского сектора РФ..... 70

СЕКЦИЯ «ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ»

- Белозеров В.В., Грачева Ю.В.* (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Влияние инфляции на структуру потребительских расходов домохозяйств в России..... 77
- Горячева М.В.* (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Что такое скимминг и как с ним бороться..... 81
- Зубова А.А.* (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Управление деньгами в семье и формирование семейного бюджета..... 84
- Киселев А.Э.* (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Состояние фальшивомонетничества в банковской системе России..... 88
- Лазурина О.М., Мулин А.О.* (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Кардинальные преобразования в налогообложении имущества физических лиц..... 92
- Мартовская Е.Д., Курьянова А.А.* (ГОУ СПО ЯО ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия) Перспективы развития страхования жизни в России.. 96
- Сабанеева М.И.* (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА) Роль домашних хозяйств на финансовых рынках: зарубежный опыт и российская специфика..... 101

ЗАОЧНОЕ УЧАСТИЕ

- Асоев Б.Х., Нозимов Х.А.* (Институт технологий и инновационного менеджмента в г. Куляб, Республика Таджикистан) Формирование бюджета в условиях рыночных отношений (на примере Республики Таджикистан)..... 106
- Бекренёв Ю.В., Иващенко Е.А.* (Ярославский филиал ФГБОУ ВПО РЭУ им. Г.В. Плеханова, Ярославль, Россия) Оценка кредитного рейтинга как необходимый элемент анализа кредитоспособности юридических лиц..... 109

Бовыкина М.Г. (ФГБОУ ВО Вологодская ГМХА, Вологда, Россия) Основные тенденции финансирования социальных систем.....	114
Бубякина Е.А., Лапшинова М.А., Нечаевская Е.В., Синдеева И.С. (ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия) Проблемные аспекты деятельности микрофинансовых организаций в российской экономике.	120
Быков В.А. (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Факторы, определяющие эффективность государственного финансового контроля.....	125
Вахрушев Д.С. (ФГБОУ ВО Финансовый университет при Правитель- стве Российской Федерации, Ярославль, Россия) Тенденции формиро- вания ресурсной базы банков в современных экономических условиях.	129
Вахрушева Н.А. (ФГБОУ ВПО ЯГТУ, Ярославль, Россия) Единая тру- довая субстанция: живой и овеществленный труд	134
Вашиурин М.А. (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия) Инвестиционная деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг на примере ПАО «Промсвязьбанк».....	140
Веселова Т.Н. (ООО «Гроссаудит, Москва, Россия), Ильenkova Н.Д. (ФГБОУ ВО Финуниверситет, Москва, Россия) О горизонтальном мо- ниторинге российских компаний.....	145
Вольнец С.Е., Колмаков Р.В., Орешников П.Г., Смекалова К.С. (ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия) Актуальные проблемы ликвидности российского банковского сектора.....	150
Горнич Е.А. (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия) Оценка эффективности управления финансовыми ресурсами птице- водческих предприятий Ярославской области.....	154
Дмитриева А.С. (ФГБОУ ВПО ЯГТУ, Ярославль, Россия) Экономиче- ская роль предприятий пищевой промышленности в импортозамещении и повышении конкурентоспособности национальной экономики.....	159
Дубенский А.И. (ФГБОУ ВПО ЯГТУ, Ярославль, Россия) Перспекти- вы развития торгово-экономического взаимодействия России и Ки- тая.....	164
Дугин А.Н. (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия), Дугина Н.Е. (Департамент АПКиПР Ярославской области, Ярославль, Россия) Оценка ипотечной кредитоспособности населения ярослав- ской области и направления ее укрепления.....	168
Жейренова А.С. (КНАУ, Бишкек, Республика Киргизия) Информа- ционная основа налогового учета.....	177
Жолдошбекова С.Дж., Таризлева А. (КНАУ, Бишкек, Республика Киргизия) Состояние и перспективы развития инвестиционного про- цесса в Кыргызской Республике.....	182
Исмаилова Н.Н., Кочорова М. (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Страхование в Кыргызской Республике: про- блемы и пути развития.....	187

Кожозулова В.С., Алыкеева Б.И. (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Микрокредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике.....	192
Кожомкулова А.К. (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Совершенствование экономических механизмов регулирования развития сельскохозяйственного производства	196
Колесов Р.В. (Ярославский филиал ФГБОУ ВО Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ярославль, Россия) О формировании концепции развития системы финансово-экономического обеспечения вооруженных сил РФ.....	202
Колесов Р.В. (Ярославский филиал ФГБОУ ВО Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ярославль, Россия) Методические подходы к оценке социально-экономической эффективности деятельности образовательных учреждений.....	208
Конкина В.С. (ФГБОУ ВО РГАТУ, Рязань, Россия) Кластерный анализ отрасли молочного скотоводства.....	213
Куприянова А.А. (ГОУ СПО ЯО ЯКУ и ПТ, Ярославль, Россия) Особенности банкострахования на Российском финансовом рынке.....	218
Лапина А.П., Туманов Д.В. (Ярославский филиал ФГБОУ ВО Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ярославль, Россия) Роль инвестиций как источника финансирования хозяйственной деятельности предприятия.....	221
Мурзалиева Н.В., Деркенбаева С.С. (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) основные направления финансирования программы обеспечения продовольственной безопасности и питания в Кыргызской Республике на период 2015-2017 годы.....	225
Муродов Т.К. (Институт технологии и инновационного менеджмента, Куляб, Республика Таджикистан) Влияние денежных переводов мигрантов в доходной части бюджета Республики Таджикистан.....	230
Назаров А.И. (ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия) Совершенствование в сфере защиты банковских карт.....	232
Огарков А.П. (ФГБОУ ВО ГУЗ, Москва, Россия) Модель-методика обоснования выбора местных центров жизнеустройства на малозаселенных сельских территориях, обеспечивающая управление их устойчивым социально-экономическим развитием.....	237
Паращук Т.З. (Ярославский филиал НОУ ВПО «Институт управления») Инвестиции в системе домохозяйств investments in the system of households.....	239
Пашенков Н.Е. (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия), Юрченко А.В. (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Из истории денежно-кредитной политики России.....	243
Попова К.Е. (ФГБОУ ВПО «ЯГТУ», Ярославль, Россия) Проблемы потребительского кредитования в экономике РФ.....	248

Пугачев А.А. (ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия) Методологические аспекты оценки налогового потенциала региона.....	251
Селина М.Н. (ФГБОУ ВО Вологодская ГМХА, Вологда, Россия) Анализ развития банковского сектора Вологодской области в условиях кризиса 2014 года.....	256
Сидорова Н.В., Сомова А.В., Хлюстова К.А., Краснокутская А.А. (ЯрГУ им. П.Г. Демидова, Ярославль, Россия) Проблемы реализации пенсионной реформы в российской федерации на современном этапе...	260
Синицын Д.Г. (ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА, Ярославль, Россия) Управление рисками кредитного портфеля в системе корпоративного управления.....	264
Синько Ю.В. (НОУ ВПО «Московский институт государственного управления и права», Москва, Россия), Кособокова Е.В. (ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова» Волгоградский филиал, Волгоград, Россия) Выбор способов инвестирования средств домохозяйствами.....	267
Сулайманова А.Н., Касымова С.А. (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Страхование банковских депозитов как форма защиты банковских вкладов.....	273
Тарасова А.Ю. (ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», Ярославский филиал, Ярославль, Россия) Состояние основных фондов предприятий России как фактор готовности к импортозамещению.....	277
Торокулова Н.Д. (КНАУ им. К.И. Скрябина, Бишкек, Республика Киргизия) Перспективы развития безналичных расчетов в Кыргызской Республике.....	282
Юрченко А.В., Медведев А.В. (ЯФ МФЮА, Ярославль, Россия) Определение степени зависимости от кредитов.....	287

Научное издание

**Сборник научных трудов по материалам международной
очно-заочной научно-практической онлайн-конференции**

**«ФИНАНСЫ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ
И РОССИЙСКИЕ РЕАЛИИ»**

2 декабря 2015 г.

Под общей редакцией профессора Л.В. Вороновой

Авторы несут ответственность за содержание публикаций

Начальник редакционно-издательского отдела Е.А. Богословская
Технический редактор Е.И. Кудрявцева
Художественный редактор Т.Н. Волкова

Подписано в печать 02.11.2016 г.
Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная. Печать ризографическая.
Усл. печ. л. 18,9. Тираж 500 экз. Заказ № 55.

Издательство ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА
150042, г. Ярославль, Тутаевское шоссе, 58.

Отпечатано в типографии
ФГБОУ ВО Ярославская ГСХА
150042, г. Ярославль, Тутаевское шоссе, 58.

ISBN 978-5-98914-169-2



9 785989 141692