ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АЛЬМАНАХ

Материалы VI Всероссийской
научно-практической конференции
«Экономика инфраструктурных преобразований:
проблемы и перспективы развития»

(Иркутск, 20 мая 2020 г.)

ВЫПУСК № 6

Иркутск, 2020 г.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АЛЬМАНАХ

Материалы VI Всероссийской
научно-практической конференции
«Экономика инфраструктурных преобразований:
проблемы и перспективы развития»

(Иркутск, 20 мая 2020 г.)

ВЫПУСК № 6

ИЗДАТЕЛЬСТВО
Иркутского национального исследовательского
технического университета
2020

УДК 336 (082)

Рекомендовано к изданию редакционно-издательским советом ИРНИТУ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АЛЬМАНАХ : материалы VI Всеросс. науч.-практ. конф. «Экономика инфраструктурных преобразований: проблемы и перспективы развития» (Иркутск, 20 мая 2020 г.). – Иркутск : Изд-во ИРНИТУ, 2020. – Вып. 6. – 258 с.

Посвящен исследованию тенденций, перспектив и возможностей различных отраслей экономики в современных условиях. В частности, рассмотрены экономические проблемы в различных типах предпринимательских структур в современной экономической и геополитической ситуации. Помимо этого представлены материалы, посвященные отдельным аспектам бизнеса и правового обеспечения функционирования хозяйствующих субъектов.

Предназначен для специалистов и широкого круга читателей, интересующихся проблемами функционирования экономики.

Редакционная коллегия:

А.Г. Дыкусова – канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и цифровых бизнес-технологий ФГБОУ ВО «ИРНИТУ»;

Т.Ю. Красикова – канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и цифровых бизнес-технологий ФГБОУ ВО «ИРНИТУ»

Печатается с оригиналов, предоставленных авторами

Авторы опубликованных статей и тезисов несут ответственность за подбор и точность приведенных фактов, цитат, экономико-статистических данных и прочих сведений. Компьютерный макет сборника составлен из оригинальных авторских файлов

Допечатная подготовка О.Н. Вагнер
Зак. ЭИ-3. Поз. плана д/п.
Усл. печ. л. 16,75.

© ФГБОУ ВО «ИРНИТУ», 2020

Уважаемые коллеги и студенты!

Этот выпуск экономического альманаха посвящен итогам VI Всероссийской научно-практической конференции «Экономика инфраструктурных преобразований: проблемы и перспективы развития», которая состоялась 20 мая 2020 года. Организатором конференции, по сложившейся традиции, является кафедра Экономики и цифровых бизнес-технологий Иркутского национального исследовательского технического университета.

В этом году конференция прошла в необычном формате on-line, который стал необходимым в условиях пандемии коронавируса COVID-19. Эпидемия повлияла не только на сферу образования и науки, вынудив перенести все доступные коммуникации из аудитории в полностью дистанционный формат, она оказала воздействие на все сферу нашего общества, включая экономическую. Отсюда, темы, которые поднимались на конференции, касались существующего кризиса в мировой экономике, включая влияние пандемии. В данном сборнике вы можете ознакомиться с различными исследовательскими мыслями и идеями, касающимися данного аспекта мировой экономики.

В этом году мы продолжили развитие совместного проекта со школами города Иркутска: была реализована образовательная программа по повышению финансовой грамотности. Одним из условий завершения обучения по данной программе является научно-исследовательская деятельность, в рамках сборника представлены работы учащихся 10-11 классов.

Будем рады получить отклики по поводу статей, опубликованных в данном номере, и надеемся на дальнейшее сотрудничество.

С уважением, директор института экономики, права и управления, заведующий кафедрой экономики и цифровых бизнес-технологий д.э.н., профессор А.С. Нечаев

СОДЕРЖАНИЕ

Ручникова А.А., Антипин Д.А. Современные подходы к анализу финансовых результатов деятельности предприятия: отечественный и зарубежный опыт	8
Терских А.В., Антипин Д.А. Тенденции развития потребительского кредитования в РФ	11
Удодик Н.А., Антипин Д.А. Банкротство кредитных организаций: тенденции и перспективы	14
Хамханов В.С., Антипин Д.А. Внешние шоки и их влияние на экономику РФ	18
Жарников Ю.С., Антипин Д.А. Банковские риски: виды и методы их снижения	22
Ли Ляндун, Никитюк Л.Г. Факторы формирования инвестиционной привлекательности регионов	26
Ли Ляндун, Никитюк Л.Г. Анализ инвестиционно-инновационной привлекательности Иркутской области	30
Ли Ляндун, Рудых Е.А., Никитюк Л.Г. Организационно-экономической модель повышения инвестиционно-инновационной привлекательности регионов России	36
Акментина О.В., Борисова А.С., Хохлова Г.И. Отдельные аспекты налогового стимулирования инновационной деятельности	41
Борисова А.С., Хоу Сяосяо, Хохлова Г.И. Особенности финансового планирования на предприятиях в современных условиях	43
Шаинская Е.В., Хохлова Г.И. Методические основы анализа эффективности использования банковских ресурсов	47
Безносова Н.В., Хохлова А.Ю., Хохлова Г.И. Кредитный риск, его идентификация и регулирование	50
Маркелова А.А., Шаинская Е.В., Хохлова Г.И. Анализ как элемент управления коммерческим банком	53
Дранишникова В.В., Баженова Е.М., Пантюшева О.О. Денежно-кредитная политика Китая	55
Батищева А.В., Литвинцев А.В. Роль налоговой системы в обеспечении роста экономики России	57
Беридзе Н.З., Снеткова Д.А., Пятковская Ю.В. Об отдельных вопросах налогообложения в условиях цифровой экономики	61
Богатырев К.Д., Абалаков В.А. Случай на улице Ракитной. Эмпирическая проверка гипотезы Джеймса Бьюкенена	67
Головешкина Т.Ю., Литвинцев А.В. Анализ рынка лизинга в России	70

Еременко В.А., Тимчук О.Г. Методы государственной поддержки малого и среднего бизнеса	75
Зубарева К.Р., Литвинцев А.В. Современные аспекты развития цифровой экономики в России	79
Кретова А.А., Кретова Н.В., Матузник И.А. Особенности дивидендной политики корпорации	84
Сыроватская К.С., Кретова А.А., Кретова Н.В. Коэффициентный анализ финансового состояния корпорации	86
Кретова Н.В., Решетникова М.С., Кретова А.А. Специфика корпоративных ценных бумаг ПАО «Аэрофлот»	89
Тимофеева Т.С., Кретова Н.В. Сущность и характеристика бюджетной обеспеченности муниципальных образований	92
Шарьюров П.П., Кретова Н.В. Проблемы привлечения прямых иностранных инвестиций в Россию	95
Кузнецова Т.Д., Красикова Т.Ю. Перспективы криптовалютного рынка в Российской практике	99
Кустова М.А., Зедгенизова И.И. Особенности развития агропромышленного комплекса Иркутской области	103
Лю-си-мин А.Д., Красикова Т.Ю. «Мыльные пузыри» в биржевой деятельности	106
Ашимов С.С., Сидоренко А.В., Маринов А.А. Стабильность работы центров обработки и защиты информации в условиях глобальной экономики	110
Михайлова Н.К., Ровайн К.А. Динамика и структура внешней торговли Кузбасса	117
Немерова А.В., Литвинцев А.В. Характеристика внешней торговли России	121
Бурянова Н.А., Тимчук О.Г. Оценка рисков в фитнес - индустрии	125
Павлюк М.А. Место экономической безопасности в системе национальной безопасности Российской Федерации	130
Полупуднева Н.С., Зедгенизова И.И. Внешнеэкономические связи Иркутской области	133
Пятков С.В., Перестюк С.Д. Внедрение «Детских банковских карт» в иркутской области	136
Пяткова В.В., Коновалов Н.П., Тимчук О.Г. Технология GTL – один из инновационных методов утилизации попутного нефтяного газа	139
Серебренникова А.А., Красикова Т.Ю. Развитие фондового рынка в XXI веке	144
Снеткова Д.А. Правовое регулирование криптовалют в условиях цифровизации экономики	148

Сотникова Ю.А., Зедгенизова И.И. Модель развития туризма Иркутской области	153
Таюрская О.В. Малый бизнес: тенденции развития и перспективы	157
Таюрская О.В. Кредитование малого бизнеса: особенности и приоритеты	161
Санжаадорж Я, Попова С.А., Таюрская О.В. Развитие малого и среднего предпринимательства: особенности и проблемы в современных условиях	163
Санжаадорж Я, Огородникова И.А., Таюрская О.В. Инновационная система Китая	168
Санжаадорж Я, Рыжков А.В., Таюрская О.В. Анализ прибыли – как фактор эффективного развития предприятия	170
Евлоева М.В., Головина Е.Ю. Краудфандинг – альтернативный инструмент финансирования в цифровой экономике	173
Кораблин К.А. Денежно-кредитная политика – основное направление осуществления государственного управления экономикой	179
Сюэ Пин, Никитюк Л.Г. Проблемы развития инновационной деятельности в России	185
Никитина О.В., Захаров С.В. Развитие инновационной инфраструктуры малого бизнеса при технопарках	190
Семёнова Е.Е., Дыкусова А.Г. Динамика поступлений налога на доходы физических лиц в бюджет	193
Ахильгова К.М., Тимчук О.Г. Разработка методики эффективного управления оборотными средствами предприятия	197
Колмыкова Е.Н. Проблемы формирования инновационной экономики	201
Седых Е.В. Финансирование инновационной деятельности в России	206
Кудров А.С., Шаламов Г.А. Роль Китая в развитии мировой цивилизации	210
Срекалова С.А. Актуальные вопросы нормативного регулирования экологического аудита в России	215
Супруненко И.Г., Литвинцев А.В. Роль ТНК в мировом хозяйстве	218
Евлоева М.В., Тимчук О.Г. Анализ динамики развития строительной отрасли в условиях цифровой экономики	222
Титова Р.В., Дыкусова А.Г. Проблемы обеспечения налогового контроля на территории Российской Федерации	226

Удалых С.К. Актуальные инструменты планирования социально-экономического развития региона	229
Касина И.П., Кудряшова Е.Г., Хохлова Г.И. Задачи создания и развития муниципальных инновационных систем	233
Шипунова В.В. Роль ФССП России в обеспечении экономической безопасности домашних хозяйств	237
Шохонова К.Е., Красикова Т.Ю. Развитие фондовой биржи в Китае	240
Шуклинова С.С. Короновирус как «триггер» мирового экономического кризиса	244
Горячкина Д.И., Юшина Ю.А. Внедрение автоматизированных информационных систем в страховой деятельности	249
Батищева А.В., Юшина Ю.А. Особенности страхования домашнего имущества в России	252
Шишлянникова А.В., Юшина Ю.А. Страхование при кредитовании физических лиц	256

Современные подходы к анализу финансовых результатов деятельности предприятия: отечественный и зарубежный опыт

Антипин Д.А. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Ручникова А.А. (студентка 4 курса, гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье раскрываются особенности отечественных и зарубежных подходов к анализу финансовых результатов деятельности предприятия. Рассмотрена система показателей рентабельности и прибыли предприятия, порядок формирования его финансовых результатов.

Ключевые слова: финансовые результаты, финансовый анализ, рентабельность, прибыль предприятия.

В современной экономике одним из условий успешной деятельности предприятия является продуктивное управление финансовыми возможностями, которые включают в себя их оценку и анализ.

Каждый руководитель нуждается в аналитической информации о финансовых результатах предприятия, так как она является важным фактором для принятия оптимального решения.

Анализ финансового состояния предприятия является востребованным процессом практически для всех пользователей экономических результатов предприятия, как внутренних (менеджеров, руководителей, акционеров и т.д.), так и внешних (налоговых служб, инвесторов, поставщиков, покупателей и т.д.).

Как правило, основными принципами анализа являются взаимосвязь, взаимовлияние процессов и явлений, а также взаимодействие количественных и качественных факторов, обеспечение системного подхода к анализу, объективность, конкретность, точность, систематичность, а также проведение по намеченной программе [1].

Основное внимание в процессе анализа финансовых результатов деятельности предприятия уделяется анализу прибыли. Анализ прибыли организации – это исследование, характеризующее экономический результат деятельности предприятия в виде финансовых коэффициентов.

По мнению некоторых авторов, основное внимание нужно уделять учету инфляционных факторов изменения суммы прибыли [3].

Также необходимо учитывать факторы изменения каждого элемента общей суммы прибыли отчетного периода. Другие авторы предлагают следующую очередность, позволяющую проводить анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия [5].

На первом этапе нужно провести классификацию прибыли, рассматривающую показатель эффекта экономической работы.

В целях анализа прибыль различается:

– по характеру использования: потребленная прибыль, нераспределенная прибыль;

– по порядку формирования: валовая прибыль, маржинальный доход, чистая прибыль;

– по видам: обычной, инвестиционной и финансовой деятельности;

– по источникам формирования: прибыль от реализации услуг и имущества.

На втором этапе складываются характеристики прибыли, раскрываются основы их расчета и связь между ними. Далее перечисляются финансовые факторы, которые влияют на величину прибыли. При этом должно предусматриваться воздействие инфляции на финансовые результаты деятельности. Затем проводится анализ «качества» прибыли, под которым понимается «обобщенная черта структуры источников формирования прибыли организации» [4].

Кроме того, должны быть рассмотрены денежные потоки организации в целях проверки степени достаточности поступлений денежных средств по текущей деятельности для обеспечения оттоков по текущей и инвестиционной деятельности предприятия.

Также необходимым является анализ финансовых результатов по финансовой отчетности предприятия, приведение схемы факторного анализа общей прибыли (до налогообложения) и прибыли от реализации продукции и оценка влияния факторов на изменение прибыли от реализации продукции.

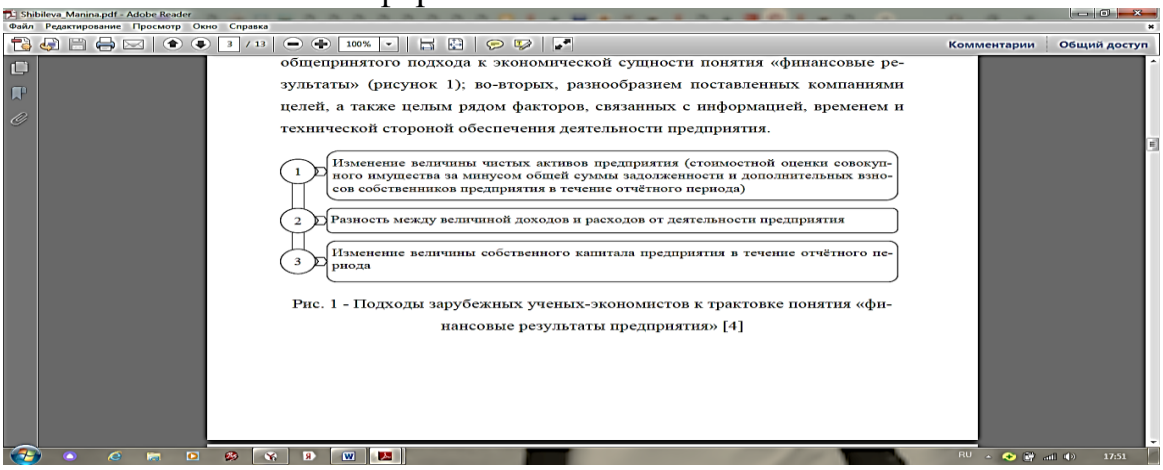
При этом рекомендуется проводить анализ применения прибыли на основе отчета, в связи с основными направленностями применения чистой прибыли. Также предлагается в ходе вертикального и горизонтального анализа применения чистой прибыли рассчитывать коэффициент капитализации, темп устойчивого подъема собственного капитала, коэффициент потребления прибыли.

Существует мнение, что конечным этапом анализа финансовых результатов является анализ рентабельности, который должен определять показатели рентабельности. Это позволит определить финансовую и экономическую рентабельность с рассмотрением эффекта финансового рычага, проанализировать рентабельность активов, собственных денежных средств, рентабельность продукции и производственных фондов.

В практике иностранных предприятий также имеется большое количество методик анализа финансовых результатов деятельности. Отчасти это связано с тем, что отсутствует общепринятый подход к понятию «финансовые результаты» и имеется множество поставленных предприятием целей и рядом факторов, связанных с информацией и технической стороной обеспечения деятельности предприятия.

Обобщая продемонстрированные на рисунке 1 подходы, можно сделать вывод, что финансовые результаты в зарубежной практике являются

экономическим результатом финансовой деятельности предприятия, который выражается в стоимостной форме.


общепринятого подхода к экономической сущности понятия «финансовые результаты» (рисунок 1); во-вторых, разнообразием поставленных компаниями целей, а также целым рядом факторов, связанных с информацией, временем и технической стороной обеспечения деятельности предприятия.

1. Изменение величины чистых активов предприятия (стоимостной оценки совокупного имущества за минусом общей суммы задолженности и дополнительных взносов собственников предприятия в течение отчётного периода)
2. Разность между величиной доходов и расходов от деятельности предприятия
3. Изменение величины собственного капитала предприятия в течение отчётного периода

Рис. 1 - Подходы зарубежных ученых-экономистов к трактовке понятия «финансовые результаты предприятия» [4]

Рисунок 1 – Подходы зарубежных экономистов к трактовке понятия «финансовые результаты предприятия» [5]

Изучение теории и практических подходов продемонстрировало, что к настоящему времени так и не сложилось единого мнения относительно определения экономического содержания финансовых результатов предприятия. В зарубежной практике выделяют три основных подхода.

1. Финансовый результат рассматривают как изменение величины чистых активов предприятия на протяжении отчетного периода. Размер чистых активов определяется как стоимостная оценка всего имущества предприятия, исключая общую сумму его задолженности и дополнительных платежей собственников.
2. Финансовый результат – разница между величиной доходов и расходов деятельности компании.
3. Финансовый результат понимается как изменение величины собственного капитала предприятия на протяжении отчётного периода. Изначально при определении финансового результата в обозначенных подходах подразумевается расчёт результата, отражающий продуктивность применения вложенного владельцем капитала. При этом прибыль понимается как составляющая собственного капитала, то есть его прирост на протяжении определённого времени.

Зарубежные компании в аналитических целях рассчитывают несколько показателей прибыли. Кроме тех из них, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках (прибыль от операционной и финансовой деятельности, а также текущая и чистая), анализу подвергаются такие виды прибыли как номинальная (полученная прибыль); реальная прибыль – номинальная прибыль, предусматривающая уровень инфляции; минимальная прибыль – прибыль, после уплаты налогов гарантирующая организации минимальный уровень прибыли на вложенный капитал, который равен среднему проценту ставки банков по депозитам за анализируемый период; нормальная прибыль, которая

соответствует средней норме прибыли на капитал и является минимальным вознаграждением предпринимателю, удерживающим его в выбранной им деятельности; целевая прибыль – прибыль, остающаяся у компании после уплаты налогов, которая соответствует потребностям компании; максимальная прибыль – прибыль, являющаяся приоритетной установкой для предприятия, нацеленной на достижение конкретного притока денежных средств в определенные периоды; недополученная прибыль (упущенная выгода) – денежные доходы, которые могло бы получить предприятие при наиболее выигрышном применении принадлежащих ей ресурсов.

Кроме того, анализируются поток наличности, при прибавлении к чистой прибыли амортизационных отчислений, отчислений в фонд выбытия (выбытие не подлежащих амортизации активов – запасов или подобающих амортизации, но которые попадают под чрезвычайное обесценивание) и показатели валового и чистого финансирования [5].

Таким образом, можно сделать вывод, что анализ финансовых результатов позволяет отразить подробную информацию о состоянии предприятия на данный момент и в динамике. Он также является основой для принятия управленческих решений, которые нацелены на формирование стратегии устойчивого развития предприятия на которое имеют воздействие факторы внешней и внутренней среды как в России, так и за рубежом.

Список информационных источников

1. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур // ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М» – 2018 – 214 с.

2. Антипина О.В., Прокопьева А.В. Применение кредитной формы финансирования в организации производственных процессов // Вестник Иркутского государственного технического университета. 2015. № 5 (100). С. 172-177.

3. Канке А.А., Кошевая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия // Издательский Дом «ФОРУМ» – 2017 – 288 с.

4. Савицкой Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия // ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М» – 2017 – 378 с.

5. Зарубежный опыт определения финансового результата [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://change-allmoney.ru/articles/economica/334-zarubezhnyj-opyt-opredeleniya-finansovogo-rezultata.html

Тенденции развития потребительского кредитования в РФ

Антипин Д. А. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Терских А. В. (студентка 4 курса, гр. ФКб 16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье представлено состояние потребительского кредитования на современном этапе, также приведены статистические данные относительно структуры выданных кредитов. Приведены проблемы и перспективы правового регулирования данных отношений в текущей экономической обстановке.

Ключевые слова: потребительское кредитование, банки, просроченная задолженность, кредит.

На данный момент все коммерческие банки оказывают множество услуг населению. Сюда входят кредиты на приобретение автомобилей, ипотечные и потребительские, которые набирают большую популярность среди населения страны. Несмотря на неблагоприятную экономическую обстановку, потребительский кредит занимает первое место по популярности среди физических лиц, в связи с недостатком у граждан достаточного количества денежных средств на необходимые им потребности.

Портфель необеспеченных потребительских кредитов увеличился в 0,46 раз за период с 1 июля 2017 по 1 июля 2019 до 8,2 трлн. рублей. Главной причиной скачка потребительского кредитования стал отложенный спрос населения, вызванный возвращением к докризисному уровню процентных ставок по кредитованию на фоне падения располагаемых доходов населения, на 7% за 4 года.

Основной рост произошел к концу 2018 года, за 6 месяцев портфель вырос в 0.12 раз. В начале 2019 темп прироста замедлился и составил 11%. (рис. 1).

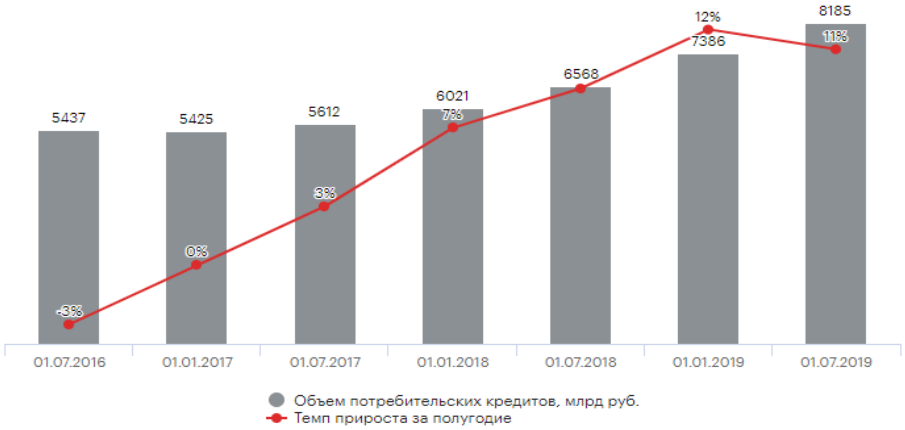


Рисунок 1. – Темпы потребительского кредитования в 2016-2019 гг.

Значительно быстрее рынка в начале 2019 года потребительское кредитование выросло и продолжало расти у АО «Тинькофф Банк» и ПАО «МТС-Банк» (+40% и +33% соответственно). В это же время у АО «ОТП Банк»,

и АО «Кредит Европа Банк», и ПАО КБ «Восточный» наблюдалось снижение объема портфелей потребительских кредитов в пределах 2 % [1].

Наличные кредиты в отличии от других сегментов потребительского кредитования возрастают с большей скоростью. Среди сегментов на 01.07.2019 наибольший рост показали кредиты наличными, часть которых в портфеле потребительских кредитов выросла на 2,4 % в сравнении с 72 % за два предыдущих года. Задолженность по картам росла медленными темпами, в результате ее доля снизилась до 21,7%. Популярность наличного кредита обусловлена более низкими процентными ставками и большей величиной чека по сравнению с кредитными картами. В начале 2019 года наблюдалось снижение задолженности по остаткам POS-кредитов, в результате их доля в портфеле потребительских кредитов составила менее 4 % [2]. Обусловлено это популяризацией кредитных карт и карт рассрочки, операционные расходы по которым значительно меньше. За два года объем POS-кредитов вырос на 32 % (рис. 2).

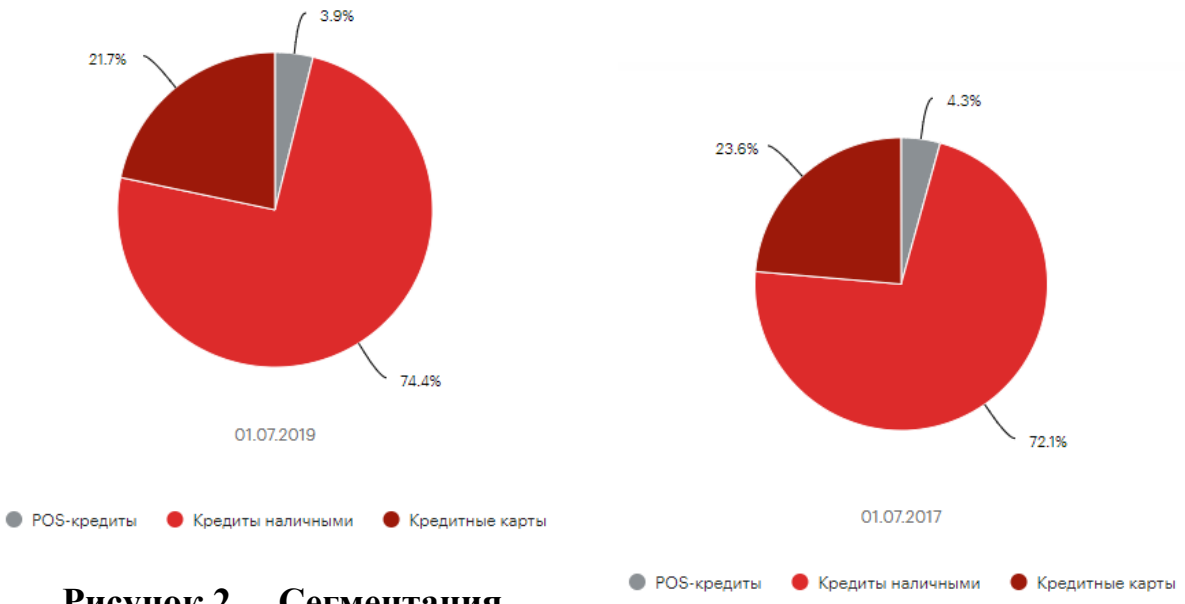


Рисунок 2. – Сегментация потребительского кредитования

За два года доля крупнейшего сегмента потребительского кредитования (кредитов наличными) – увеличилась на фоне опережающего роста по сравнения с другими сегментами.

Рассматривая условия потребительского кредитования на современном этапе, сформированные на российском рынке, можно отметить, что рынок характеризуется небольшими сроками предоставления кредита и высоким уровнем процентных ставок, также учитывается высокая степень риска и большие издержки в связи с просроченной задолженностью. Однако российский рынок потребительского кредитования имеет значительный потенциал. Можно

выделить такие тенденции, как усиление конкуренции, связанной с улучшением условий кредитования, появление новых участников на рынке потребительского кредитования, повышение активности иностранных банков и развитие некредитных финансовых организаций. Эти события могут отразиться на укреплении и развитии кредитного рынка, который может выступить как источник стимулирования потребительского спроса и роста уровня благосостояния граждан.

Список информационных источников

1. Нечаев А.С., Антипина О.В. Необходимость реализации государственных мероприятий в целях повышения эффективности деятель-ности инновационно-активных предприятий // Управление экономиче-скими системами: электронный научный журнал. 2014. № 9 (69). С. 25.
2. Потребительский кредит в России: общая ситуация и новые возможности – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.raexpert.ru/researches/banks/potrebcred_1h2019.
3. Центральный Банк Российской Федерации. – [Электронный ре-сурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/press/event/id=3982.

Банкротство кредитных организаций: тенденции и перспективы

Антипин Д.А. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Удодик Н.А. (студент 4 курса, гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: в статье рассмотрены ключевые аспекты осуществления процедуры банкротства кредитных организаций. Приводится актуальная статистика по кредитным организациям, прекратившим свою деятельность по различным основаниям. Описаны основные причины банкротства отечественных банков. Даны общие рекомендации, касающиеся направлений оптимизации данной сферы.

Ключевые слова: банкротство банков, кредитные организации, финансовая несостоятельность, ликвидация кредитной организации, отзыв лицензии.

В текущей экономической ситуации многие кредитные организации являются уязвимыми. Банки, входящие в состав 50 самых надёжных, могут попасть под отзыв лицензии – около 10 % в текущие 5 лет [3]. Перед государством постоянно возникает проблема по защите кредитных организаций, потому что они образуют основу финансовой надёжности всей экономики

страны. В этой связи следует упомянуть крупные банковские кризисы в России за период прошедших 25 лет: августа 1995 г., 1998-1999 гг., июня 2004 г., 2008-2009 гг., 2014-2015 гг., породившие массу проблем. Именно сложности в банковском мире являются первопричиной большинства проблем в экономике страны, а не наоборот. Зачастую причиной ликвидации кредитных организаций оказывается отзыв лицензии на осуществление банковских операций. С 2016–2018 гг. 208 кредитных организаций были лишены возможности осуществлять свою деятельность (рис. 1).

Рисунок 1. Количество кредитных организаций, прекративших свою деятельность в зависимости от основания прекращения

В 2018 г. основными причинами, по которым осуществлялся отзыв лицензий Банка России у кредитных организаций, стали:

- нарушение законотворческих норм;
- неправильная оценка денежных рисков и потеря собственных средств, при инвестировании проблемные активы;
- получение финансов минуя закон;
- сопровождение подозрительных банковских операций;
- подделка денежной отчетности;
- вывод финансов владельцами кредитной организации.

Заметим, что за время с января 2011 по январь 2014 г. число кредитных организаций, находящихся в стадии банкротства, увеличилось на 21 единицу, или на 20,5 %. А за время с января 2014 по январь 2019 г., их число увеличилось на 219 единиц, или на 178 % (рис. 2).

Рисунок 2. Количество кредитных организаций, находящихся в стадии ликвидации

Некоторые эксперты отмечают, что быстрый рост кредитных организаций-банкротов связан с непродуктивностью механизма страхования вкладов. В 2014 г., в начале «чистки» банковской системы, защищались вклады только физических лиц. На начало отзыва лицензий у маленьких кредитных организаций, большая часть лиц размещали финансы в больших серьёзных банках с участием государства. Это расстроило материальное состояние мелких частных банков, потому что они могли обслуживать участки бизнеса, связанные с физическими лицами. Вовлечение финансовых ресурсов через депозиты, по мнению ряда специалистов, является самым дорогим способом фондирования. Поэтому в условиях отзыва лицензии, ни одна кредитная организация не может исполнить все свои обязательства, что является прямым основанием для открытия конкурсного производства, то есть процедуры банкротства [3].

Некоторые авторы полагают, что банкротство в 2020 коснется тех банков, которые:

- кредитуют своего собственника, и дают займы ненадлежащим кредиторам;
- терпят трудности из-за тяжёлого экономического положения (ослабление деловой активности).

В настоящий период особенно сложная обстановка наблюдается у мелких банков. Во-первых, надёжных заёмщиков приобрели госбанки, а у мелких банков менее порядочные кредиторы. Во-вторых, небольшим банкам тяжело поддерживать доходность бизнеса на фоне общего снижения ставок в стране. Тяжелее сохранять прибыльность. По мнению аналитиков, дефолт может затронуть те кредитные организации, у которых нет найденной бизнес-формы, постоянных источников распределения. В итоге силы мелких банков нацелены не на выдачу кредитов, а на запас ликвидности. В результате последнего в избытке. Возможно, банкротство коснётся и тех банков, которые зависят от узких групп нерыночных клиентов. Но такая база уменьшилась [4].

Для улучшения ситуации по предотвращению банкротства кредитных организаций надо опираться на комплексный подход. Так, еще с 2004 г. велись дискуссии о важности отнесения к обязанности Центрального Банка РФ своевременного применения мер по предупреждению банкротства кредитных организаций. Существовавший на тот момент «Закон о банкротстве кредитных организаций» был обращён на закрепление за Центробанком РФ только права, а не обязанности заставлять кредитную организацию реализовывать меры, нацеленные на предупреждение банкротства. Центральный банк РФ ставит перед собой главные цели, которые объединяются на гарантии эффективности, а значит успешном развитии банковской системы.

Есть мнение, что руководитель кредитной организации, преследуя собственные интересы, может вывести активы банка, и, таким образом, совершить противозаконные шаги, что приведёт к умышленному банкротству. Иные ученые обращают внимание на такую проблему, как определение причинно-следственной связи, появляющейся между политикой управления руководителей кредитных организаций и несостоятельностью, что, несомненно, должно подлежать доказательству в рамках судебной процедуры. Также одной из проблем является создание конкурсной массы банка банкрота. При этом, на практике бывает так что, в процессе создания конкурсной массы того банка, который является банкротом, за счет возврата предоставленных кредитов как заемщиками, так и поручителями, и залогодателями, названные субъекты сами оказываются на этапе банкротства.

Итак, одной из современных тенденций, связанной с ростом отзыва банковских лицензий является увеличение числа кредитных организаций – банкротов. Немалые проблемы в виде упрощённого надзора, слабого уровня удовлетворённости просьб кредиторов, несвоевременности и слабости мер по предотвращению несостоятельности кредитных организаций, а также преступления со стороны собственников – ведут к серьезным потерям, которые оцениваются в среднем в 0,5 % ВВП в год за последние 15 лет. Таким образом, совершенствование механизмов предупреждения банкротства кредитных организаций должно стать одной из приоритетных задач.

Список информационных источников

1. Антипина О.В., Прокопьева А.В. Применение кредитной формы финансирования в организации производственных процессов // Вестник Иркутского государственного технического университета. 2015. № 5 (100). С. 172-177.

2. Колесников А. С. Анализ проблем, возникающих на стадии предупреждения и в процессе банкротства кредитных организаций // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2019. – №. 8-2.

3. Федотов Д. А., Стародубова Н. Н. Банкротство кредитных организаций в России: основные тенденции и проблемные аспекты // Научное обозрение. Экономические науки. – 2019. – №. 2. – С. 55-59.

4. Официальный сайт сетевого издания «Царьград/Tsargrad» / Эхо «жёсткой чистки»: Есть риски банкротства целого ряда банков в России – эксперт [Электронный ресурс] URL: https://tsargrad.tv/news/jeho-zhestkoj-chistki-est-riski-bankrotstva-celogo-rjada-bankov-v-rossii-jekspert_241986

Внешние шоки и их влияние на экономику РФ

Антипин Д.А. (к.э.н., доцент кафедры ИРНИТУ, г. Иркутск)
Хамханова В.С. (студентка 4 курса, гр. ФКб-16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: В данной статье рассматривается влияние внешних угроз на экономику России. Проведен анализ падения цен на нефть, рассмотрено ослабление курса национальной валюты и падение котировок на фондовых биржах как следствиях сложившейся ситуации. Дана оценка устойчивости отечественной экономики на основе динамики международных резервов страны.

Ключевые слова: внешние шоки, падение цен, нефть, ключевая ставка, рубль, фондовые рынки.

Нестабильное функционирование сырьевых рынков, и, прежде всего, снижение стоимости нефти, негативно влияет на экономику РФ, затрагивая фондовые рынки, устойчивость национальной валюты. Россия уже сталкивалась с подобными ситуациями в 1998 году, когда случился дефолт, ставший одним из самых тяжелых потрясений отечественной экономики, в 2008-2009 годах, когда произошел мировой экономический кризис, в 2014-2015 годах, когда наблюдался валютный кризис в России. Подобная негативная ситуация складывается и на данный момент вследствие влияния внешних шоков. Речь идет, прежде всего, о пандемии коронавируса и резком падении цен на нефть.

Коронавирус оказывает существенное влияние на мировые рынки. Падает спрос на нефть, снижается ее цена. Параллельно с этим снижается устойчивость национальной валюты, возникают проблемы на биржевом рынке. Как только появились признаки того, что вирус коснется не одну страну, возникли опасения, что меры, которые приняли власти, могут значительно замедлить экономический рост или повлиять на доходность некоторых секторов экономики. Сложившаяся ситуация усугубляется тем, что ОПЕК выбрала текущий период для решения своих задач, главной из которых на данном этапе является снижение рыночной доли конкурентов организации на международном

энергетическом рынке. Речь, в первую очередь, идет о Российской Федерации, которая устойчиво входит в тройку государств-лидеров по добыче нефти.

С начала 2017 года действовало соглашение, в котором участвовали традиционные страны ОПЕК и несколько не входящих в него государств, в том числе и Россия, предполагающее обязательства по снижению добычи нефти. В марте 2020 года данные договоренности планировалось продлить, существенно понизив квоты добычи нефти для всех участников. Однако, переговоры зашли в тупик и с этого момента на рынке черного золота началась так называемая ценовая война, которая привела к резкому снижению цен на сырье – до $20 за баррель. Саудовская Аравия, Катар и Алжир, не добившись соглашения с Россией и странами ОПЕК, ввели существенные скидки на стоимость собственного сырья для захвата освободившейся доли рынка, замещения своей нефтью американского и российского сырья. Котировки нефти марки WTI на начало марта составляли $26,71 за баррель (-7,45%), Brent $30,04 (-4,36%), URALS $25,90 (-7,77%), рис. 1 [5].

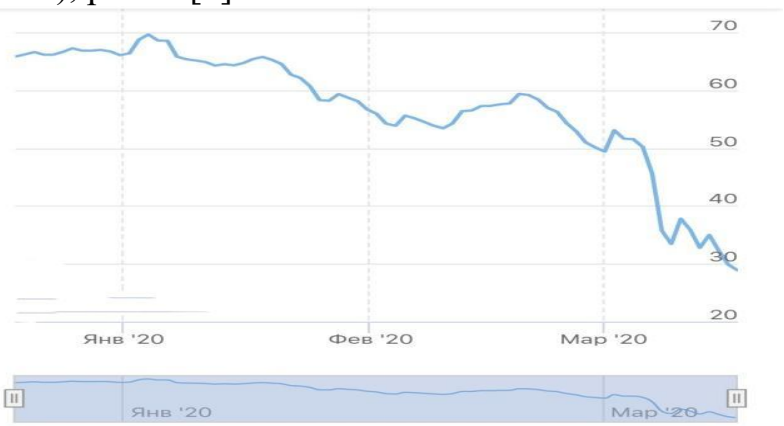


Рисунок 1. – Динамика индекса нефти марки Brent, долл. США

Стоимость фьючерса на нефть марки Brent с поставкой в мае месяце в ходе торгов на Лондонской бирже ICE падала до $32,86 (-8,2%), а WTI – до уровня в $30,4 за баррель (-7,8%).

Выше мы отмечали, что эпидемия вируса вызвала резкое сокращение потребности в нефти, в первую очередь, в Китае. По некоторым оценкам, потребление нефти в Китае упало на 3 млн б/д. И только тогда, когда промышленность Китая снова наберет прежние обороты спрос может вернуться на прежние уровни.

Безусловно, складывающиеся обстоятельства оказывают влияние на валютный рынок страны. Динамика валютного курса представлена на рис. 2 [4].

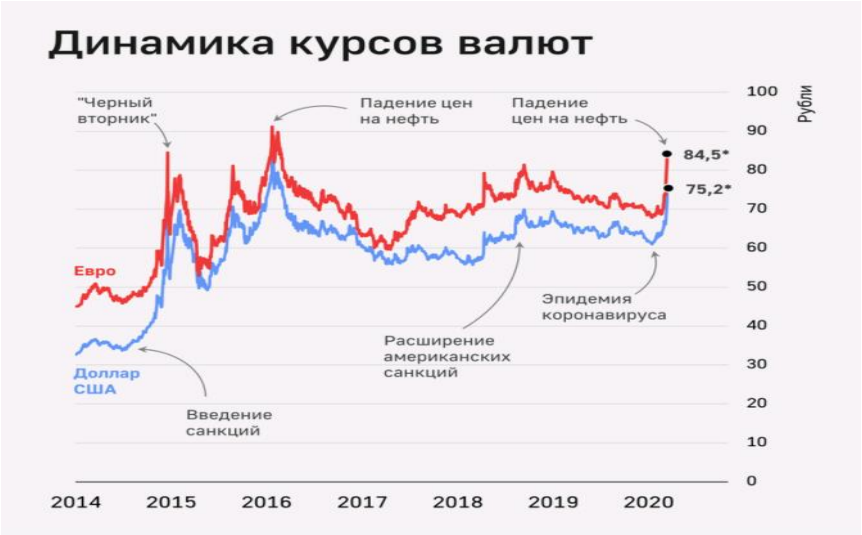


Рисунок 2 – Динамика курсов валют

В середине марта 2020 г. рубль и российские рынки пережили очередное падение. Курс отечественной валюты опускался до $74.0274 руб., € 83.6584 руб. соответственно. Основной предпосылкой такого снижения является дешевеющая нефть. В данной ситуации Банк России принял решение не повышать ключевую ставку с действующих 6%, для сохранения баланса между поддержкой экономики и контролем ситуации на финансовом рынке. В данных условиях повышение ставки могло спровоцировать более существенное повышение ставок банковским сектором, что в свою очередь оказало бы дополнительное угнетающее влияние на экономику [1, С.116]. При этом, во время кризиса в декабре 2014 года ЦБ РФ повысил ключевую ставку на 6,5 % до уровня 17 % в целях поддержки курса рубля. По мнению экспертов, повышение ставки должно было сработать как драйвер повышения инфляции во время сырьевого кризиса 2014 г.

Фондовый рынок также испытывает на себе негативное влияние от падения сырьевых рынков. Индекс РТС в марте 2020 г. снижался более чем на 11%, Московской биржи на 8%. Динамика показателей Московской Биржи представлена на рисунке 3[4].

При этом, акции Сбербанка в ходе торгов 12 марта 2020 г. снижались на 9,6%, «Роснефти» — на 11,6%, «Газпрома» - на 4,8%, «Норильский никель» — на 8,6%, ЛУКОЙЛ — на 8,1%. Поскольку наибольшую долю в индексах Московской Биржи занимают такие компании, как Сбербанк, Газпром, и ЛУКОЙЛ, то и снижение совокупного индекса было ощутимым.

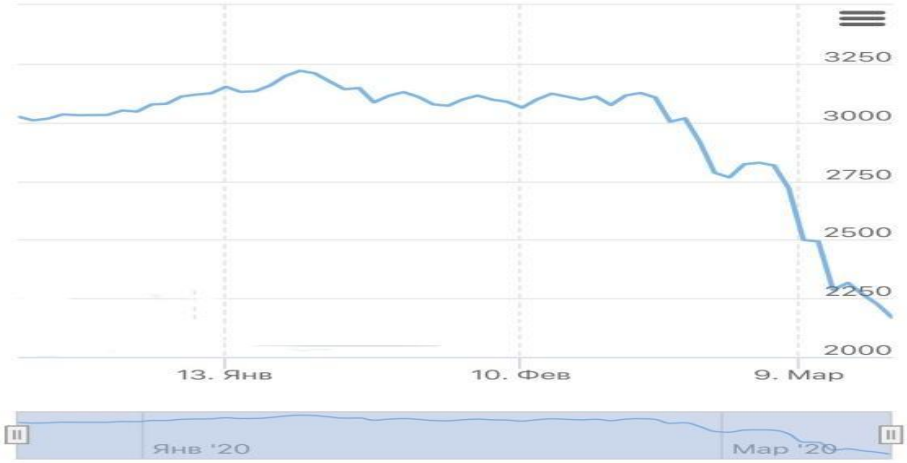


Рисунок 3. – Динамика индекса Московской Биржи

После срыва сделки ОПЕК появился реальный риск перерастания волатильности в полноценный финансовый кризис, а денежные власти пока не дают достаточных стимулов для рынка, как считают эксперты: ЦБ ограничился валютными интервенциями, а удерживать другие активы от падения некому. Рынки продолжат падать, пока тренд не переломит «белый лебедь», а именно вакцина от коронавируса, писали аналитики ITI Capital в конце февраля — пока этот прогноз сбывается [3, С. 18].

Российская Федерация как и другие государства испытывающие на себе негативное влияние происходящих событий, вынуждена оказывать финансовую поддержку своему населению и субъектам предпринимательства. И в такой ситуации существует реальная угроза исчерпания финансовых резервов, которые были накоплены в предшествующие годы. Есть различные мнения, касающиеся «запаса прочности» российской экономики. Некоторые специалисты полагают, что средств Фонда национального благосостояния хватит для покрытия потерь бюджета от падения цены на нефть до 25-30$ за баррель на протяжении 6-10 лет, другие – 3-5 лет. Что касается Саудовской Аравии, эксперты оценивают, что страна выдержит падение цен на нефть до 30$ за баррель, при большем объеме продажи нефти, для смягчения удара по доходам. Однако сегодня мы наблюдаем ситуацию, когда саудиты не только активно демпингуют, предлагая покупателям скидку на свою нефть, но и готовы давать отсрочку на оплату продаваемого сырья, тем самым повышая ставки в этой войне.

Подводя итог, отметим, что событий, которые мы наблюдаем могло бы и не произойти, либо их влияние было бы не таким серьезным, если бы наше государство имело качественно иную экономику, в основе которой находилась бы не продажа сырья, а производство продукции с высокой добавленной стоимостью, изготовленной на современных высокотехнологичных предприятиях. К сожалению, пока об этом говорить не приходится, и данный

кризис в очередной раз актуализирует необходимость диверсификации отечественной экономики и формирование иных драйверов роста.

Список информационных источников

1. Ананьев Д.Н. Банковский сектор России: итоги и перспективы развития.// Деньги и кредит. – 2018. - № 3. . – 116 с.
2. Нечаев А.С., Антипина О.В. Необходимость реализации государственных мероприятий в целях повышения эффективности деятельности инновационно-активных предприятий // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2014. № 9 (69). С. 25.
3. Филин С.В. Условия и факторы, определяющие нестабильность развития экономики // Финансы: планирование, управление, контроль. – 2017. – № 5. – 18 с.
4. Официальный сайт Инвестфодс– [Электронный ресурс]. – Режим доступа:https://investfunds.ru/
5. Официальный сайт Банки.ру– [Электронный ресурс]. – Режим доступа:https://www.banki.ru/

Банковские риски: виды и методы их снижения.

Антипин Д.А. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Жарников Ю.С. (студент 4 курса, гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: в статье рассмотрены основные виды банковских рисков, проведен анализ динамики выданных кредитов на современном этапе, а также приведены основные методы, направленные на снижение и предотвращение рисков в банковской сфере.

Ключевые слова: банк, банковские риски, кредит, финансы, страхование.

Современный банковский мир невероятно сложен и многогранен. Естественно, такая сложная конструкция как банковская система не может обойтись без рисков. Риск – вероятная угроза утери банком части своего дохода или же своих ресурсов в результате проведения различных финансовых операций. В современном мире под банковским риском понимается возникновение некоторых финансовых потерь в кредитной организации в связи с изменением в рыночной стоимости некоторых финансовых инструментов или изменением курса на валютном рынке и т.д. Риск в банковском мире представляет такое событие, которое может либо произойти, либо нет. Если же

это событие произошло, возможны 3 варианта развития ситуации: получение прибыли, нулевой результат и убыток.

В своей деятельности банкам приходится учитывать множество различных нюансов. Немаловажное значение имеет характер возникающих рисков. Поэтому принято различать причины их возникновения: внутренние и внешние. К внутренним рискам относят убытки, которые возникают при неправильной деятельности кредитной организации. К внешним же относят те риски, которые напрямую не связаны с деятельностью банка, например, кризисы, войны, различные законодательные поправки и т.д.

Самую широкую группу банковских рисков представляют финансовые факторы. Они являются самыми вероятными причинами возникновения убытков и связаны с переменами в элементах кредитной организации. Чаще всего это происходит с банковскими составляющими и связано с потерей их доходности. Немаловажную роль могут также сыграть изменения в структуре активов и пассивов банка. В эту группу рисков входят такие виды как: валютный, инвестиционный, кредитный, рыночный, инфляционной и иные варианты рисков.

Поскольку основным видом деятельности любого коммерческого банка является кредитование, то и воздействие кредитного риска на финансовые показатели кредитной организации является ключевым.

Рассмотрим конкретные данные, отражающие некоторые аспекты отечественного процесса кредитования, подробнее.

Таблица 1. Динамика выданных потребительских кредитов в первом полугодии 2018-2019 гг., в %.

По размерам кредитов	Первое полугодие 2018 г.	Первое полугодие 2019 г.	Динамика
<100 000 руб.	13,0%	11,5%	-1,5 %
100 000-300 000 руб.	18,6%	17,0%	-1,6 %
300 000-500 000 руб.	17,4%	16,4%	-1,0 %
>500 000 руб.	51,0%	55,1%	+4,1 %

В первом полугодии 2019 г. наблюдался рост суммы кредитов различных категорий. Размер ипотечного кредита вырос на 17,3%, по сравнению с 2018 г., рост автокредита составил 8,4%, а средний размер лимита по кредитным картам увеличился на 12,3%. При этом, растет кредитная задолженность физических лиц на фоне снижения просроченной задолженности по ранее выданным кредитам.

Рисунок 1 – Динамика кредитной и просроченной задолженности физических лиц

Актуальность возникающего кредитного риска обусловлена ухудшением банковских активов в России. Так, по данным ВЦИОМ, на конец 2019 г. более 51% россиян имели непогашенные кредиты, а общая кредитная задолженность граждан составляла более 16,19 трлн. рублей [4]. В 2019 году общий объем кредитной задолженности вырос на 22% [3]. По данным Национального бюро кредитных историй банки выдали 9,04 млн. кредитов на покупку потребительских товаров, что на 2,5% больше аналогичного периода в 2018 г. [5]. На рисунке 1 видно, что средняя величина просроченной задолженности сократилась на 7,7% по сравнению с 2018 г. Данный показатель продолжает снижаться, что говорит нам как о повышении уровня финансовой грамотности граждан, так и о взвешенной финансовой политике кредитных учреждений. Именно для достижения подобных показателей банки должны стараться минимизировать кредитный риск.

Кредитный риск представляет собой риск невозврата как основного долга, так и причитающихся процентов кредитору. Данный риск характерен для кредитования, формирования портфеля ценных бумаг, работы с гарантами и поручителями, различных валютных операций и т.д.

Считается, что банк должен фильтровать своих клиентов и не выдавать заведомо плохих кредитов, однако даже самый хороший кредит в будущем может принести убыток и предусмотреть это практически невозможно. Выданные кредиты существенным образом влияют на репутацию банка, а негативная репутация может серьезно пошатнуть позицию банка на рынке кредитных ресурсов. Именно поэтому любой банк для успешного функционирования и минимизации денежных потерь должен разрабатывать и внедрять систему управления кредитными рисками.

Главным условием работы кредитной организации является ее кредитная политика, которая определяет приоритеты кредитной деятельности банка, а также возможности и методы ее реализации и устанавливает порядок организации кредитного процесса. Любая кредитная политика должна четко определять цели кредитования, содержать несколько вариантов реализации конкретно поставленных задач и быть подкреплена документами, отвечающими стандартам и содержащими инструкции для обеспечения ее реализации. Кредитная политика должна быть разработана в соответствии с учетом стратегии банка и должна отвечать его политике в области управления рисками.

На уровень кредитного риска всегда влияют три основных фактора: срок по обязательству, обеспечение и кредитоспособность заемщика. Важно понимать, что эти характеристики подвержены изменениям, а значит кредитная организация имеет возможность минимизировать риски путем расчета и изменения этих факторов на этапе согласования сделки. Однако, данный способ может быть использован в дальнейшем, при управлении кредитным риском по продукту. Путем подбора адекватного денежным потокам графика платежей, определения оптимального срока кредитования и привлечения достаточного ликвидного обеспечения появляется возможность минимизации кредитного риска.

Хотя банк и не может влиять на платежеспособность своего заемщика, он может рассчитать такие условия кредитования, при которых риски будут минимальными. Например, работая с юридическим лицом, деятельность которого носит сезонный характер, необходимо рассчитать такие условия кредитования, чтобы период погашения задолженности пришелся на период большей деловой активности.

Однако, непосредственное воздействие на компоненты риска не является абсолютной панацеей, поэтому во всем мире для минимизации рисков также широко применяется страхование. В случае гибели или порчи залога банк получает денежные средства за счет страховой компании. Однако, само по себе страхование имущества никак не уменьшает риск невозврата долга, однако гарантирует сохранность обеспечения. В потребительском кредитовании чаще всего применяется страхование заемщиков и в случае невыполнения заемщиком своих обязательств банк получает возможность получить возмещение по кредиту. Реже в отечественной практике применяется страхование дефолта. С банковской точки зрения подобное страхование обычно сопряжено с существенными издержками на страховые премии, что подразумевает под собой потерю прибыли по сделкам.

Также на практике может применяться хеджирование кредитных рисков, то есть создание валютной позиции для каждой сделки, которая компенсирует один валютный риск другим таким же риском. Эффективной возможностью минимизации кредитного риска является использование кредитного свопа. Кредитный своп представляет собой соглашение, при котором лицо,

покупающее защиту, обязуется периодически осуществлять платежи продавцу, в обмен на покрытие убытков, возникающих в случае дефолта [2].

Таким образом, в современном мире отношение к банковским рискам становится все более серьезным. Если раньше оценка кредитного риска носила скорее формальный характер, то сейчас кредитные организации постоянно осуществляют анализ кредитоспособности, стараясь определить реальный уровень риска по клиенту и оценивают возможность принять этот риск на себя, исходя из своего финансового состояния, своих целей и состояния экономики.

Список информационных источников

1. Антипина О.В. Анализ венчурного финансирования в России и за рубежом // Вестник стипендиатов ДААД. 2014. № 1 (11). С. 72-80.

2. Шаталова Е. П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте./ Е. П. Шаталова, А. Н. Шаталов.- М.: КноРус, 2018.- 166 с.

3. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.cbr.ru

4. Всероссийский центр изучения общественного мнения. [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.wciom.ru

5. Всероссийское бюро кредитных историй. [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.nbki.ru

Факторы формирования инвестиционной привлекательности регионов

Никитюк Л.Г. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Ли Ляндун (магистрант 2 курса, гр. ФМ-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Региональный аспект российской экономики характеризуется крайней неравномерностью развития, обусловленной такими факторами, как географическое положение региона, его ресурсно-сырьевая обеспеченность, уровень развития производственных факторов, степень благоприятности политической и экологической обстановки, качество инфраструктуры, экономический и финансовый потенциал, развитость социальной сферы. В связи с этим авторами рассмотрены факторы, обуславливающие инвестиционную привлекательность с точки зрения инновационного развития и позволяющие определять направления эффективного функционирования региональных систем.

Ключевые слова: инвестиционная привлекательность, производственные факторы, финансовые факторы, иннновационный фактор, институциональные факторы, нормативно-правовые факторы.

В настоящее время проблема привлечения денежных средств (инвестиций) – является одна из основных для современного общества. Из-за недостаточности инвестиционных ресурсов практически невозможно удовлетворить имеющуюся в них потребность.

В современных условиях мирового финансово-экономического кризиса актуальность данной проблемы повышается в связи с тем, что инвесторы, оценивают потенциальные объекты инвестирования, учитывая резко возросшие риски.

Региональная инвестиционная привлекательность (РИП) является неотъемлемой характеристикой отдельных регионов страны с точки зрения инвестиционного климата, уровня развития инвестиционной инфраструктуры, способности привлекать инвестиционные ресурсы и других факторов, которые существенно влияют на формирование отдачи от инвестиций и инвестиционные риски.

Оценка и прогнозирование РИП должны быть напрямую связаны с государственной региональной политикой.

Для определения тенденций развития социально-экономических показателей региона необходимо определить влияние факторов на инвестиционную привлекательность, как важного фактора инновационного развития.

Таким образом, изучение факторов инновационного развития регионов позволяет определить направления эффективного функционирования региональных систем.

На рисунке 1 выявлены основные факторы инновационно-инвестиционного развития региона.

Производственные факторы. Определяют возможность разработки и производства конкурентоспособной продукции, отвечающей установленным требованиям.

В их основе данного фактора лежат производительность труда, функциональная производственно-технологическая, развития инфраструктура промышленных предприятий, объем производства, модернизация производства, освоение новых технологий база и т.д.

Основное влияние на инвестиционную привлекательность оказывают состояние основных фондов (уровень амортизации) и уровень используемых технологий.

Рисунок 1 – Факторы инвестиционно-инновационной привлекательности региона

По нашему мнению, значительным фактором является, степень *диверсифицированности производства*, характеризующая степень оперативности реагирования на запросы рынка.

Анализ влияния ресурсных факторов на инвестиционную привлекательность требует определения наличия комплекса ресурсов, необходимых для обеспечения функционирования производства, и оценки степени эффективности их использования.

Географическое положение и природные ресурсы: удобство географического положения региона, наличие в регионе основных видов природных ресурсов (в том числе ТЭК), уровень загрязнения окружающей среды, возможности очистки стоков и переработки отходов производства, энергоемкость региональной экономики.

Финансовые факторы. Основными видами ресурсов, определяющих инвестиционную привлекательность региона, являются: финансовые, трудовые (прежде всего, интеллектуальные) и информационные ресурсы (наличие товарных знаков, патентов, ноу-хау и т.д.) [1].

Комплекс инфраструктурных факторов определяет обеспеченность региона объектами:

- социальная инфраструктура (учреждения образования, здравоохранения, культуры, спорта);

- производственная инфраструктура (сети тепло и энергосбережения, энергетики, транспорта, водоснабжения, канализации, связи и других обеспечивающих производств);

- технологическая инфраструктура (близость расположения к источникам сырья, энергоресурсам, потребителям продукции, а также можно отнести развития компьютерных технологий и создания компьютерных центров и т.д.);

- также можно выделить рыночную инфраструктуру (состояние фондов, уровень маркетинга и т.д.).

- информационная инфраструктура (оказание финансовых, консалтинговых, страховых услуг).

Финансовые средства через науку и образование человека преобразуются в интеллектуальный и человеческий капитал, то есть затраты на повышение творческого потенциала через любые формы обучения являются инвестиционными по своей природе, так как они повышают способность человеческой личности эффективно участвовать в общественном производстве [51].

Создание комплекса инфраструктурных факторов является один из главных методологических моментов управления инвестиционной привлекательностью региона.

Институциональные факторы – факторы, определяющие эффективность применения рыночных механизмов для реализации инвестиционного потенциала региона [3].

Инновационный фактор оказывает значительное влияние на процесс формирования (обновления) производственного потенциала региона.

Демографический фактор (численность и плотность населения, половозрастная характеристика, продолжительность жизни, занятость населения по уровню безработицы, продолжительности работы, сферы деятельности, возможности миграции трудоспособного населения).

Интеллектуальные ресурсы характеризуются уровнем: образованности, квалификации, опыта работы по видам экономической деятельности.

Трудовой фактор (рабочая сила, ее профессиональный и интеллектуально-образовательный уровень) [2].

Научно-технологические и образовательные факторы (количество организаций, занимающихся научно-исследовательской и опытно-конструкторской деятельностью), образования, культуры, уровень квалификации трудовых ресурсов (специализация).

Нормативно-правовые факторы (законы, регламентирующие инвестиционную деятельность, стратегии развития региона).

Перечень рассматриваемых факторов, характеризующих инвестиционную привлекательность региона, остается практически неизменным для различных инвесторов, но при этом меняется распределение факторов по степени значимости для инвестора.

Совокупность рассмотренных факторов обуславливает инвестиционную привлекательность с точки зрения инновационного развития и позволяет

определить направления эффективного функционирования региональных систем.

Таким образом, основными факторами формирования инвестиционной привлекательности региона являются: производственные, диверсифицированности производства, географическое положение и природные ресурсы, финансовые, комплекс инфраструктурных факторов, институциональные, демографический, научно-технологические и образовательные, нормативно-правовые факторы. Можно однозначно утверждать, что данные факторы имеют различную силу влияния на инвестиционную привлекательность региона.

Список информационных источников

1. Ерохина Е.В., Есина О.И. Инвестиционная привлекательность как фактор инновационного развития регионов (на материалах Сибирского федерального округа) // Потенциал современной науки. 2018 С. 61-71.
2. Зайнуллина Диляра Рамилевна Повышение инвестиционной привлекательности региона, как фактор инновационного развития // РППЭ. 2018. №12 (98). С. 161-166.
3. Щербакова Д.В., Медведь А.А. Факторы инвестиционной привлекательности регионов России // Управленческое консультирование. 2018. №11 С. 119-131.

Анализ инвестиционно - инновационной привлекательности Иркутской области

Никитюк Л.Г. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Ли Ляндун (магистрант 2 курса, гр. ФМ-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: В условиях перехода к рыночным отношениям огромную роль играет вопрос исследования инвестиционной привлекательности страны, и ее регионов, экономическая самостоятельность которых резко выросла в связи с децентрализацией экономики российского общества и передачи полномочий в различных сферах деятельности на региональный уровень.

Ключевые слова: инвестиции в основной капитал, инвестиционная привлекательность, валовой региональный продукт, инвестиции Иркутской области.

Высокая степень региональной инвестиционной привлекательности служит определяющим условием эффективного развития социально-экономических показателей экономики региона.

Иркутская область является одним из богатейших регионов России по запасу природных ресурсов.

Главными минеральными ресурсами являются углеводородное сырье, золото, слюда, железо, бурый и каменный уголь, поваренная соль. Иркутская область богата месторождениями нерудного сырья, лесных ресурсов. Иркутская область обладает развитым промышленным комплексом и имеет весомую долю в общероссийских объемах производства продукции. Она обеспечивает 62% товарной целлюлозы, 40% поливинилхлорида, 36% пиломатериалов, 35% алюминия, 21% электроэнергии (произведенной гидроэлектростанциями).

Энергосистема Иркутской области входит в состав Объединенной энергосистемы Сибири и включает в себя 15 действующих тепловых электростанций и четыре гидроэлектростанции.

На рисунке 1 рассмотрим динамику валового регионального продукта Иркутской области за период с 2011 по 2019 и прогнозный 2020-2021 годы.

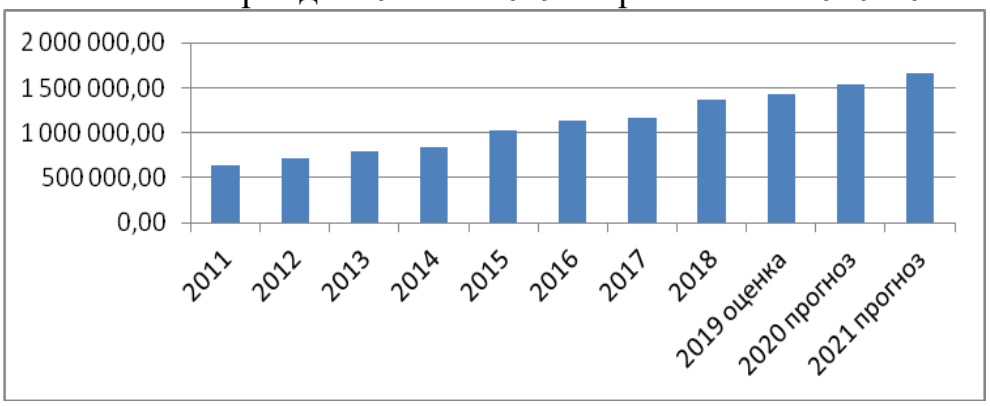


Рисунок 1 -Валовой региональный продукт Иркутской области [2]

Анализируя данные рисунка 1, экономика Иркутской области в последние годы, демонстрирует устойчивый рост.

Валовой региональный продукт Иркутской области в отличие от большинства других субъектов Сибирского федерального округа рос даже в кризисный период [1]. В 2019 году ВРП области вырос, по оценке на 4,9 % по сравнению с 2018 годом, превысив среднероссийский уровень.

Из прогноза социально-экономического развития России на 2020-2022 годы, подготовленного Минэкономразвития РФ, Иркутская область по темпам роста обладает второй экономикой среди российских регионов.

Согласно основным параметрам прогноза социально-экономического развития Иркутской области на 2020-2024 годы среднегодовой темп роста валового регионального продукта (ВРП) запланирован на уровне 8,7%.

Рост, в первую очередь, обусловлен началом полномасштабной

разработки Ковыктинского газоконденсатного месторождения в Иркутской области и подключением газодобывающей инфраструктуры к магистральному газопроводу «Сила Сибири».

Ковыктинское месторождение является крупнейшим на Востоке России по запасам газа (категории С1+С2) и относится к категории уникальных: 2,7 трлн. куб. м газа и 90,6 млн. тонн газового конденсата.

Кроме того, по росту объемов промышленного производства будет способствовать реализация инвестиционных проектов, направленных на производство продукции с высокой добавленной стоимостью в области переработки углеводородного сырья, машиностроительного, фармацевтического и металлургического производств.

В Иркутской области объем инвестиций в основной капитал также характеризуются положительной динамикой среди сибирского федерального округа (СФО) (см. таблицу 1).

Таблица 1. Инвестиции в основной капитал на душу населения Сибирского федерального округа за период 2011-2019 гг. (в фактически действовавших ценах; рублей) [4].

Регион	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**
Сибирский федеральный округ	**63319**	**75740**	**74615**	**76903**	**71598**	**74790**	**80362**	**91459**	**104354**
Республика Алтай	70320	51302	56175	65327	56824	58132	57233	67670	98336
Республика Тыва	26297	37681	44805	56894	41130	33555	31200	40524	53674
Республика Хакасия	66109	71596	60193	74000	55828	50699	44351	63847	64786
Алтайский край	29146	34895	39498	41747	32988	31749	37256	45763	49621
Красноярский край	108897	134271	132263	127445	138636	148362	146350	146693	148596
Иркутская область	59987	73309	82664	88728	85372	102849	112202	132774	150011
Кемеровская область	77931	97505	79507	84612	62643	61058	79662	92628	111755
Новосибирская область	52340	60104	67638	70526	59698	58847	63073	70622	88733
Омская область	44940	55058	53516	48259	47626	47304	50173	62181	88970
Томская область	95806	102078	96265	101984	97575	96848	91292	89272	89223

Исследуя статистические данные, Росстата по состоянию на начало 2020 года Иркутская область занимает первую строчку по объему инвестиций в основной капитал на душу населения по СФО. С 2010 год по 2014 наблюдается рост инвестиций по СФО, в 2015 году происходит планомерное снижение на несколько процентных пунктов, а с 2016 г. по настоящее время отмечается рост индекса инвестиций в основной капитал.

Инвестиции в основной капитал на душу населения по Иркутской области в 2019 году составили 150011 руб., что в действующих ценах на 3 процентных пункта выше уровня 2018 года и на 250 п.п. выше по сравнению с 2010 годом.

Далее рассмотрим объем инвестиций в основной капитал Иркутской области за период 2013-2019 гг (рисунок 2).

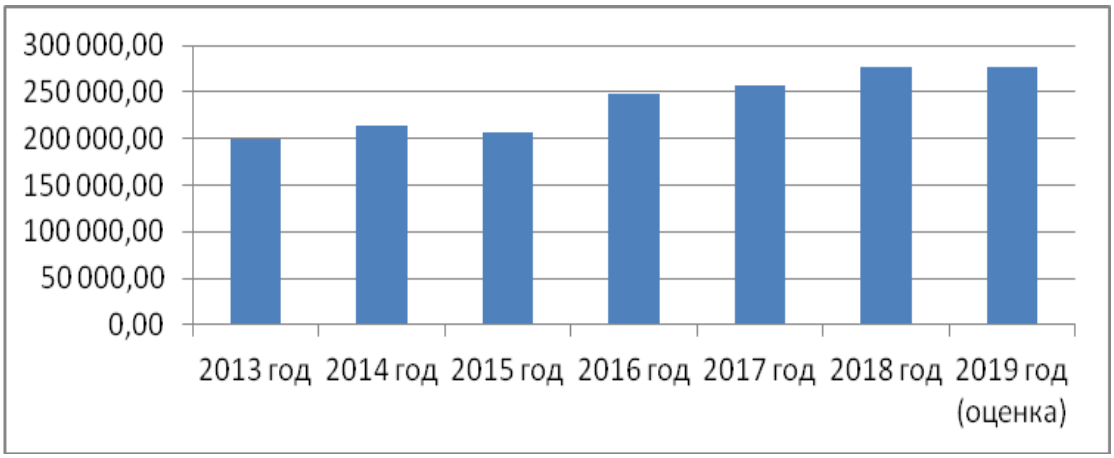


Рисунок 2 - Динамика инвестиций в основной капитал Иркутской области за период 2013-2019 гг. [2]

*В 2019 году о*бъем инвестиций в основной капитал Иркутской области составил 359,2 млрд. рублей или 105,2% по отношению к 2018 году, за 9 месяцев 2019 года составил 245,4 млрд. рублей, что на 17,7% больше, чем в аналогичном периоде 2018 года.

Крупными и средними организациями использовано 299,3 млрд. рублей инвестиций в основной капитал, что на 5,5% больше, чем в 2018 году. Весомая доля областного объёма инвестиций 72% – суммарно приходится на добывающие и обрабатывающие производства, организации транспортировки и хранения, увеличившие объём на 2– 4%.

Существенное увеличение произошло в ряде видов деятельности с относительно небольшим объёмом вложений, в частности, в области культуры, спорта, досуга и развлечений – в 4,6 раза в основном за счёт возведения ледового дворца в Иркутске.

Снижение инвестиционной активности произошло в сельском и лесном хозяйстве, строительстве, в сфере недвижимости, здравоохранения и социальных услуг.

Как известно, доступность источников финансирования способствуют активизации инвестиционного и инновационного процесса.

Структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования Иркутской области в 2019 году представлена в таблице 2.

Анализируя структуру инвестиций Иркутской области по источникам финансирования отметим, что доля собственных средств составляет 60,2 % к общему объему инвестиций в основной капитал, а доля привлеченных средств 39,8 %. В том числе бюджетные средства: из федерального - 3,8 %; из регионального 3,5 %, из местного – 1,9%, итого бюджетные средства составили 9,2 %.

Таблица 2 – Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования Иркутской области в 2019 году (в % к общему объему инвестиций в основной капитал) [3]

Регион	Собственные средства	Привлеченные средства	В том числе					
			бюджетные средства	из них:			кредиты банков	средства организаций и населения на долевое строительство
				из федерального бюджета	из бюджетов субъектов Российской Федерации	местные бюджеты		
Иркутская область	60,2 %	39,8%	9,2%	3,8%	3,5%	1,9%	2,0%	0,3%

Еще одним инструментом инвестирования региона являются кредиты банков, которые составляют всего 2 %. На наш взгляд причиной низкого кредитования являются высокие кредитные ставки, а также высокая долговая нагрузка накопленная предприятиями реального сектора экономики.

Основной объём инвестиций приходился на вложения в здания (кроме жилых) и сооружения – 54%. Более трети инвестиций направлено на развитие активной части основных фондов.

По данным Центрального банка Российской Федерации, объем прямых иностранных инвестиций, поступивших в Иркутскую область, на 1 января 2019 года составил 823 млн. долларов США, что на 26% больше, чем на 1 января 2018 года.

Наибольшую долю (38%) занимают поступления иностранного капитала из Кипра (375 млн. долларов США: 312 млн. долларов США - участие в капитале, 23 млн. долларов США - долговые инструменты). Инвестиции из Швейцарии составляют 2,6% от общего объема иностранных инвестиций (20 млн. долларов США - долговые инструменты); Панамы - 2% (15 млн. долларов США - долговые инструменты).

В Иркутской области, в целях создания благоприятного инвестиционного климата в 2019 году продолжалась работа по повышению эффективности уже существующих мер и выработке новых механизмов государственной поддержки субъектов инвестиционной деятельности. Продолжается внедрение целевых моделей упрощения процедур ведения бизнеса и повышения инвестиционной привлекательности.

По итогам 2019 года средний процент достижения значений показателей целевых моделей в совокупности составил 84%. При этом три целевые модели: «Эффективность работы специализированной организации по привлечению инвестиций и работе с инвесторами», «Законодательство по поддержке инвестиционной деятельности» и «Эффективность обратной связи и работы каналов прямой связи инвесторов и руководства субъекта Российской Федерации») реализованы на 100%.

В сентябре 2019 года были представлены три инвестиционных проекта, претендующих на получение различных форм государственной поддержки, отчеты об эффективности деятельности АНО «Агентство инвестиционного развития Иркутской области» и АО «Корпорация развития Иркутской области»,

итоги работы по внедрению целевых моделей в 2018 году, а также одобрен проект перечня товарных рынков для содействия развитию конкуренции в Иркутской области.

За 2019 год в реестр участников региональных инвестиционных проектов включены 4 организации, реализующие инвестиционные проекты в сфере лесопереработки и добычи полезных ископаемых [2].

Продолжается активная работа по развитию конкурентной среды в Иркутской области. На территории региона осуществляется внедрение Стандарта развития конкуренции в субъектах Российской Федерации.

Завершается строительство первой очереди объектов инфраструктуры особой экономической зоны туристко-рекреационного типа. Для строительства первоочередных инфраструктурных объектов из бюджета Иркутской области выделено финансирование в объеме 124,4 млн рублей.

Таким образом, для эффективного развития инновационной деятельности предпринимательства в современной экономической ситуации одной из главных целей государства является формирование благоприятных условий. Возможны следующие формы государственной поддержки инновационной деятельности: – предоставление льгот по уплате налогов, таможенных платежей, сборов; – оказание информационной поддержки; – обеспечения инфраструктуры; – финансового обеспечения в виде субсидий, грантов, кредитов, займов, гарантий, взносов в уставной капитал; – формирование спроса на инновационную продукцию; – и другие.

Проведенное исследование позволяет сделать следующие выводы: Правительству Иркутской области и иным областным исполнительным органам для повышения инновационной привлекательности необходимо продолжать политику повышения инвестиционной активности в регионе.

Список информационных источников

1. Ерохина Е.В., Есина О.И. Инвестиционная привлекательность как фактор инновационного развития регионов (на материалах Сибирского федерального округа) // Потенциал современной науки. С. 61-71
2. Инвестиционный портал Иркутской области. Министерство экономического развития Иркутской области [Электронный ресурс]. URL: http://invest.irkobl.ru/
3. Иркутская область инвестиционный паспорт [Электронный ресурс]. URL: http://invest.irkobl.ru/upload/Investicionnij_pasport_2017_god.pdf

4. Мониторинг социально-экономического положения Иркутской области среди субъектов Сибирского федерального округа. [Электронный ресурс]. URL: https://irkutskstat.gks.ru/folder/35281.

Организационно-экономической модель повышения инвестиционно-инновационной привлекательности регионов России

Никитюк Л.Г. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Ли Ляндун (магистрант 2 курса, гр. ФМ-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Рудых Е.А. (студент 2 курса, гр. НДДБ-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: На современном этапе развития российская экономика требует пересмотра стратегии социально-экономического развития и перехода на инвестиционно-инновационную модель.

Преодоление кризисных явлений и неблагоприятного воздействия экономических санкций против России, возможно и целесообразно на основе укрепления инновационной конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности регионов. В статье разработана авторская организационно-экономическая модель способствующая повышению инвестиционной привлекательности и инновационной активности субъектов РФ.

Ключевые слова: организационно-экономической модель, инвестиционно - инновационная привлекательность, государство, бизнес, наука.

Особая роль в повышении инвестиционной привлекательности и инновационной активности отводится субъектам РФ. Наличие у региона значительного инновационного конкурентного потенциала предотвращает или сокращает негативное воздействие внешних и внутренних факторов и позволяет сохранять или повышать темпы развития, блокируя неблагоприятные последствия.

Использование и наращивание инновационного потенциала регионов позволят не только сгладить высокий уровень межрегиональной дифференциации, но и повысить конкурентоспособность регионов и национальной экономики в целом. В свою очередь, повышение конкурентоспособности региональной экономики становится решающим фактором улучшения качества жизни населения, обеспечения социально-экономической стабильности и национальной безопасности Российской Федерации.

Само понимание инновационного развития экономики региона и содержание инвестиционных программ по ее осуществлению зависят от того,

как предполагается поддерживать и изменять институциональную среду экономической жизни региона.

Особенностью инновационных мероприятий, влияющих на изменение инновационной среды, является то, что их проектирование и запуск в действие могут происходить относительно быстро, поскольку это достигается путем принятия тех или иных законодательных актов, разработкой методик и нормативов, организационными решениями и т.п. Однако на реальный эффект можно рассчитывать лишь через определенный промежуток времени.

В современных условиях наиболее актуальными факторами развития социально-экономических показателей региона являются: экономический, инновационный, а также человеческий потенциал.

Достижение научно-технического прорыва можно достичь при совокупности всех составляющих. В отдельных регионах и в стране в целом, ситуация далека от этого идеала.

Разрыв между наукой, образованием и производством возрос до критической границы, они оказались организационно и экономически разобщены. А без интеграции науки, образования и производства, объединенной инновационной стратегии экономика развиваться не сможет.

В настоящее время, отсутствует заинтересованность предприятий в научно-исследовательских и опытно-конструкторских работах и научно-технических инновациях. Вклад малых компаний в инновации находится на крайне низком уровне.

Развитие инновационной экономики в регионе должно быть обусловлено высокой эффективностью использования имеющегося научного потенциала.

Авторами разработана организационно-экономическая модель повышения инвестиционно-инновационной привлекательности регионов России (см. рисунок 1).

Авторская организационно-экономическая модель способствует повышению инвестиционной привлекательности и инновационной активности субъектов РФ.

Концепция модели заключается, в том, что для повышения инвестиционно-инновационной привлекательности регионов, государство (представители региональных органов власти) использует не только ресурсы бизнеса (малых и крупных предприятий) осуществляющих свою финансово-хозяйственную деятельность на территории региона, а также науку, образования (вузы).

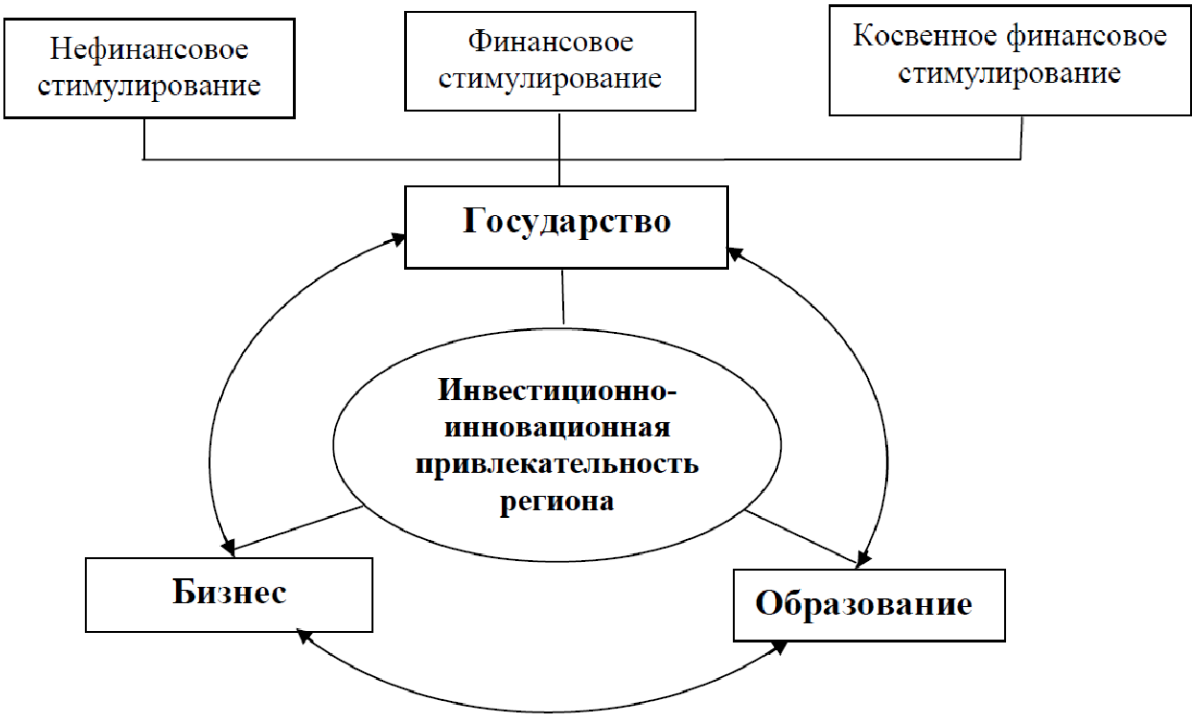


Рисунок 1 - Организационно-экономическая модель повышения инвестиционно-инновационной привлекательности регионов России

На наш взгляд, только взаимодействие трех составляющих (государство – бизнес – наука, образование) сможет обеспечить благоприятные финансовые условия для реализации региональных инвестиционных проектов в инновационном секторе экономики с привлечением крупных и малых российских финансовых организаций.

В рамках данной организационно-экономической модели повышения инвестиционно-инновационной привлекательности регионов России, необходимо применять следующие рекомендации:

- разработать стратегические инвестиционно-инновационные направления развития региона способные обеспечить высокую конкурентоспособность региона;

- разработать законодательные акты и утвердить областные целевые программы развития инвестиционных и инновационных направлений;

- 1) использовать кластерный подход, предусматривающий локализацию производств на базе создаваемых индустриальных парков и технопарков; 2) привлечение науки, образования (инновационная инфраструктура вуза, генерация идеи) для научных фундаментальных, прикладных исследований региональных инновационных проектов; 3) поддержка инновационной и исследовательской активности, первоклассных исследовательских центров в сфере информационных технологий; создание технопарков и инновационных кластеров; 4) разработка методологических рекомендаций, проведение форумов

и т.д. грантов на реализацию проектов в области НИОКР и профессиональной подготовки [1].

Целесообразно использовать потенциал и опыт профильных ведущих высших учебных заведений и учебных заведений среднего и начального профессионального образования в приоритетных направлениях региона.

По нашему мнению, научный и инновационный потенциал является самым перспективным источником конкурентных преимуществ в регионах страны. Наиболее развитые страны всеми силами стараются наращивать у себя научный и инновационный потенциал, так как он является фактором создания принципиально новых продуктов, обновления и повышения качества выпускаемых товаров, изобретения новых технологий для повышения производительности труда и снижения расхода ресурсов. Научный и инновационный потенциал территории помогает предприятиям чаще обновлять продукцию, снижать ее себестоимость, т. е. использовать эти конкурентные свойства для укрепления своей конкурентоспособности.

Формирование единого производственно-исследовательско-инновационного-образовательного пространства повышает конкурентоспособность не только участников кластера, но и всего региона в целом, так как сформирует условия для повышения валового регионального продукта, стабилизации рынка труда, снижению кадрового дефицита предприятий, переориентации убыточных предприятий, стимулирования инвестиционной и инновационной активности.

С позиции регионального развития кластерная политика должна стать неотъемлемой частью общей социально-экономической стратегии региона, направленной на полное и эффективное использование его ресурсного, промышленного, кадрового, инновационного и инвестиционного потенциала [1].

- увеличить государственные и частные инвестиции для реализации инновационных проектов [3]. Таким образом, у организаций появляется возможность привлечения в долгосрочной перспективе свободных средств потенциальных инвесторов для реализации инновационной деятельности, создающей объективные предпосылки устойчивого развития в условиях изменяющихся приоритетов. Необходимо подчеркнуть, что без инвестиций невозможны инновации, только дополнительные финансовые вложения могут привести к получению научно-технических результатов и их дальнейшей коммерциализации.

- пересмотреть налоговую политику и сформировать благоприятные условия для бизнеса. Требуется провести изменения налоговой политики, направленные на поощрение склонности компаний к реальным инвестициям и создание стимулов для их заинтересованности в капитальных вложениях в российский реальный сектор.

В соответствии с представленной моделью для стимулирования инвестиционно-инновационных деятельности регионов, необходимо использовать:

- прямые финансовые стимулы: предоставление дотаций, грантов, займов и кредитов правительствами штатов; финансирование научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок;
- косвенные финансовые стимулы: льготы по налогообложению; налоговые каникулы; инвестиционные налоговые кредиты и т.д.;
- нефинансовые стимулы: развитие инфраструктуры; прозрачная информационная политика и др. [2].

На наш взгляд, в соответствии со спецификой каждого отдельного региона необходимо использовать комбинированные методы применения налоговых преференций, а также использовать дифференцированный подход для инвесторов, осуществляющих инновационную деятельность.

- разработать меры по стимулированию притока в регион иностранных инвестиций, особенно в сфере привлечения прямых инвестиций в реальный сектор экономики. Формирование инфраструктурных и финансовых условий, благоприятных для иностранных инвесторов.
- установить контроль и мониторинг показателей результатов выполнения инвестиционно-инновационных проектов;
- предоставить земельные участки для строительства промышленных помещений, капитальных субсидий для покрытия расходов на приобретение земельных участков, зданий и технологического оборудование предусмотрено предоставление капитальных субсидий.

Переход на инновационный путь развития предусматривает, что экономическое пространство регионов России должно быть в значительной степени перестроено в направлении постепенного насыщения его инновационными научно-техническими и инжиниринговыми организациями, высокотехнологичными производствами и сетью высококвалифицированных инновационных услуг.

На наш взгляд, адресная поддержка конкретных инновационных идей могла бы стать лучшим способом государственного инвестирования в инновации, нежели традиционное вложение средств государственного бюджета в определенные субъекты РФ. В результате успешного стимулирования инновационных проектов экономически развитые субъекты, на территории которых они реализуются, получат дополнительную мотивацию к дальнейшему развитию. В то время как недостаточно развитые регионы перестанут получать простое финансирование, тем самым получат возможность самостоятельного развития. При этом используя авторскую модель, каждый субъект РФ должен разрабатывать свою универсальные стратегию повышения инвестиционной и инновационной привлекательности региона.

Список информационных источников

1. Томилко Юлия Викторовна Региональные инновационные кластеры как фактор инвестиционной привлекательности // Теория и практика общественного развития. 2014. №20. С. 1-5.
2. Иркутская область инвестиционный паспорт [Электронный ресурс]. URL: http://invest.irkobl.ru/upload/Investicionnij_pasport_2017_god.pdf.
3. Инвестиционный портал Иркутской области. Министерство экономического развития Иркутской области [Электронный ресурс]. URL: http://invest.irkobl.ru/.

Отдельные аспекты налогового стимулирования инновационной деятельности

Хохлова Г.И. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Акментина О.В.(магистрантка 1 курса, гр. Иимз- 19-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Борисова А.С.(студентка 3 курса, гр. УЗемК -З-17, БГУ, г. Иркутск)

Аннотация. Определена роль налогового стимулирования инновационной деятельности для обеспечения экономического роста, раскрыты особенности применения в российской практике таких инструментов как льготное налогообложение прибыли, налога на добавленную стоимость, инвестиционный налоговый кредит, применение метода ускоренной амортизации.

Ключевые слова: налоговое стимулирование, льготы уплате налога на прибыль, налога на добавленную стоимость, инвестиционный налоговый кредит, ускоренная амортизация

Приоритетными задачами, обеспечивающими ускорение экономического роста согласно «Основным направлениям бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов» является повышение:

- качества инвестиций в основной капитал и их объема до 25% ВВП;
- уровня занятости и производительности труда;
- конкурентоспособности отечественных товаров и предприятий, и уровня их «вовлеченности» в глобальную торговлю[4].

Решение вышеуказанных задач неразрывно связано с осуществлением инновационной деятельности.

В свою очередь инновациям свойственны высокая скорость смены идей, постоянно требуется обновление ресурсов и оборудования, как следствие для

исследований и нововведений необходимы крупные платежи и инвестиции, так называемые расходы на НИОКР.

Как показывает практика, меры налогового стимулирования и администрирования играют ключевую роль в стимулировании инновационной деятельности [5]. В частности, в российском налоговом законодательстве определены такие инструменты как льготное налогообложение прибыли, НДС, инвестиционный налоговый кредит, применение метода ускоренной амортизации и др.

Механизмы применения основных инструментов налогового стимулирования представлены в таблице 1.

Таблица 1. Основные инструменты налогового стимулирования и механизмы их применения

Инструменты налогового стимулирования	Механизм применения
Использование льгот уплате налога на прибыль	Включение расходов на обычные виды НИОКР в качестве затрат, уменьшающих налогооблагаемую прибыль в размере 100%, а также применение повышающего коэффициента, увеличивающего расходы на особые виды НИОКР в 1,5 раза [1].
Использование льготы по уплате НДС	Освобождение от НДС работ при условии выполнения в составе НИОКР разработки инженерного объекта или технической системы, либо разработки новых технологий, создания опытных образцов машин или оборудования [1].
Использование льгот по начислению амортизации	Перенесение стоимости объекта основных средств на расходы в 3 раза быстрее. При амортизации ряда «инновационных» нематериальных активов предоставлено право не ориентироваться на срок действия договоров [1].
Использование инвестиционного налогового кредита (ИНК)	Продление срока уплаты региональных и местных налогов (налога на имущество организаций, транспортного, земельного налога) и одного федерального налога - налога на прибыль. Он может быть предоставлен на срок от одного года до пяти лет. Для организаций, включенных в реестр резидентов зоны территориального развития, срок может быть увеличен до 10 лет [1,3].
Установление налоговых льгот резидентам особых экономических зон	Для резидентов технико-внедренческих особых экономических зон определены такие специальные налоговые льготы, как налоговые каникулы; пониженная ставка налога на прибыль; пониженные ставки по транспортному налогу и страховым взносам; режим свободной таможенной зоны; гарантии от неблагоприятного изменения законодательства [2,3].

Таким образом, перечисленные выше положения налогового стимулирования имеют ключевое значение для развития инновационной деятельности. В перспективе предусматривается дальнейшее развитие

инструментов стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности через такие меры как [4]:

- наделение регионов РФ правом устанавливать инвестиционный налоговый вычет в отношении расходов на НИОКР по стимулированию инновационной деятельности;

- предоставление права на налоговый вычет по акцизам для организаций, которые осуществляют деятельность по производству нефтегазохимической продукции, введенных в эксплуатацию или реконструированных после 1 января 2022 года для реализации проектов по глубокой переработке этана.

Список информационных источников

1.Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 26.03.2020) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.04.2020). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/

2.Федеральный закон "О зонах территориального развития в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 03.12.2011 N 392-ФЗ (последняя редакция). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122563/

3.Федеральный закон "Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 23.11.2009 N 261-ФЗ (последняя редакция). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_93978/

4.Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов" (утв. Минфином России). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_334706/

5. Безвербная М.Ю., Кретова Н..В. Специфика налогового администрирования в России на примере выездных налоговых проверок// Пролог. - 2013.- № 4.-С.15-17

Особенности финансового планирования на предприятиях в современных условиях

Хохлова Г.И. (к.э.н., доцент, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Борисова А.С.(студентка 3 курса, гр. УЗемК -З-17, БГУ, г. Иркутск)

Хоу Сяосяо (магистрантка 2 курса, гр. ФМ-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: в статье выявлены основные особенности и факторы, влияющие на процесс финансового планирования на предприятиях, сформулированы преимущества бюджетирования, общие принципы финансового планирования в современных условиях. Показана специфика финансового планирования в крупных компаниях и на предприятиях малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова: финансовое планирование, бюджетирование, финансовое прогнозирование, моделирование, бизнес-план.

Система управления предприятием включает комплекс мероприятий, охватывающих важнейшие стороны его деятельности, и должна обеспечить контроль над образованием и использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, в целом обеспечить условия для улучшения финансового состояния предприятия.

К факторам, влияющим на эффективность финансового планирования на российских предприятиях, можно отнести:

- высокую степень непредсказуемости и рисков на российском рынке, связанные с изменениями, происходящими во всех сферах деятельности;
- ограниченные финансовые возможности для осуществления качественных инновационных разработок;
- недостаточно проработанные механизмы стимулирования инновационной деятельности и др..

Вместе с тем каждое предприятие отличается спецификой финансового планирования в зависимости от поставленных целей, имеющихся ресурсов, методов и инструментов, центров ответственности.

Свои особенности финансового планирования имеют предприятия инновационных высокотехнологичных отраслей в условиях нестабильности рыночной конъюнктуры, где существует необходимость прогнозирования динамики развития экономических систем на перспективу. При этом компания рассматривается как объект среднесрочного финансового планирования и прогнозирования [3].

На основе исходных данных (данные бухгалтерского и управленческого учета, бизнес-планы, стратегия развития компании, допущения и предположения о внешней среде, макроэкономические прогнозы, прогнозы отраслевых ассоциаций, контрольные значения налоговых и процентных ставок, условия финансирования и т.д.) и расчета доходов, расходов и объемов финансирования определяются выходные данные о заданных финансовых показателях. Для инвесторов важным является оценка потенциальных рисков, эффективность вложений, возможность увеличения стоимости компании [1].

В результате формируются прогнозы финансовых потоков компании по таким видам деятельности как операционная, финансовая, инвестиционная.

Бюджетирование – это технология финансового планирования, которая активно используется как инструмент эффективного достижения стратегических целей и задач предприятия для обеспечения инновационного развития.

В основе использования данной технологии финансового планирования лежит процессно-ориентированное бюджетное планирование, основной акцент в котором концентрируется на исследовании видов деятельности и их соотнесении с достижением стратегических задач.

На крупных предприятиях ключевыми характеристиками процесса бюджетирования, структурированного по видам деятельности и по центрам ответственности выступают такие важные элементы как: формализованный регламент бюджетирования по видам деятельности; стандартизированная система документооборота, планы по видам деятельности, согласованные в рамках единого бюджета; планирование от руководства предприятия к руководителям центров ответственности; контроль исполнения бюджета.

При этом доходы и расходы бюджета группируются в соответствии конечным целевым назначением конкретного бюджета. При исполнении промежуточных бюджетов осуществляется контроль в течение периода и нарастающим итогом с начала года.

Предприятия малого и среднего бизнеса для внедрения бюджетирования, как правило, не имеют необходимых ресурсов, хотя потребность в финансовом планировании намного выше, чем у крупных субъектов хозяйствования. Малые предприятия в большей степени нуждаются в заемных средствах для развития своей деятельности, а внешняя среда у таких компаний более «агрессивна» и в меньшей степени поддаётся контролю [4].

В этой связи можно сформулировать преимущества бюджетирования как технологии финансового планирования, которые обеспечивают:

- закрепление ответственности по управлению видами деятельности на ответственных работников в целях выполнения плановых показателей;
- эффективное распределение рабочей нагрузки;
- выявление причин отклонений от заданных параметров;
- анализ спроса (заинтересованности) на конкретный вид деятельности;
- возможность контроля на том уровне, который позволяет принимать управленческие решения;
- повышает прозрачность управленческих решений.

Таким образом, можно выделить наиболее общие принципы финансового планирования и использования системы бюджетирования в современных условиях.

Во-первых, процесс финансового планирования и его корректировка должны преимущественно осуществляться системно по принципу «сверху–

вниз» с учетом интересов учредителей, инвесторов по различным экономическим, инвестиционным, инновационным показателям, направлениям деятельности и центрам ответственности.

Во-вторых, при планировании необходимо учитывать влияние внешних и внутренних рисков, которые описаны в разделе финансового плана «Управление рисками», где содержится анализ и оценка количественных и качественных характеристик наиболее существенных видов рисков. Кроме того, следует планировать действия, компенсирующие реальные угрозы конкурентов.

В-третьих, система финансового планирования должна быть тесно связанна с системами контроллинга предприятия и мотивации руководителей и специалистов.

В – четвертых, внедрение систем автоматизации процессов финансового планирования и прогнозирования. В основе программ инвестиционного анализа должны быть финансовые модели компании, построенные на основе их финансовой отчетности [2].

Финансовое моделирование – это необходимый инструмент принятия управленческих решений, позволяющий определить возможные варианты экономического эффекта в зависимости от принимаемых решений и рисков, что особенно важно для инновационных высокотехнологичных отраслей экономики.

Список информационных источников

1.Дамодарян А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов/ А. Дамодарян. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство «Альпина Бизнес Букс», 2007, 1340 с.

2.Орлова Е. Р. Бизнес-план: методика составления и анализ типовых ошибок/ Е.Р. Орлова. – 9-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство «Омега-Л», 2012, 168 с.

3.Хрящева А.Г. Особенности среднесрочного финансового планирования и прогнозирования наукоемких предприятий. Гуманитарный вестник, 2013,вып. 1. URL: ttp://hmbul.bmstu.ru/catalog/econom/hidden/32.html

4.Bibarsov K.R., Kretova N.V., Popova E.Y. Improvement of innovative forms as a tool for effective development of small business. - European Research Studies Journal. 2017. Volume XX. № 2B. P.98-110.

Методические основы анализа эффективности использования банковских ресурсов

Хохлова Г.И. (к.э.н., доцент, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Шаинская Е.В. (студентка 4 курса, гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: в данной статье раскрыты методические аспекты анализа собственных и привлеченных средств и возможные способы оценки эффективности их использования, раскрыта методика расчета основных финансовых коэффициентов, которые целесообразно использовать в целях анализа размещения средств в активные операции кредитной организации.

Ключевые слова: банковские ресурсы, капитал-брутто, капитал-нетто, активы, пассивы, норматив достаточности капитала, привлеченные средства банка.

В течение 2019 г. наблюдаются положительные тенденции развития е банковского сектора, в том числе:

- снижение системных рисков, улучшение качества кредитного портфеля за счет сокращения доли сомнительных и проблемных кредитов до 12,0%;
- увеличение рентабельности активов с 1,4 до 1,9% и рентабельности капитала – с 12,4 до 17,4%;
- увеличение темпов роста значимых показателей банковского сектора (вкладов, собственных средств, кредитного портфеля и собственного капитала банков) (рисунок 1).

Однако рост проблемных потребительских кредитов опережает динамику роста кредитного портфеля, объем которых занимает 13% рынка. Кроме того, доля вкладов физических лиц в иностранной валюте в последние месяцы 2019 г. остается на высоком уровне и составляет 21% [2].

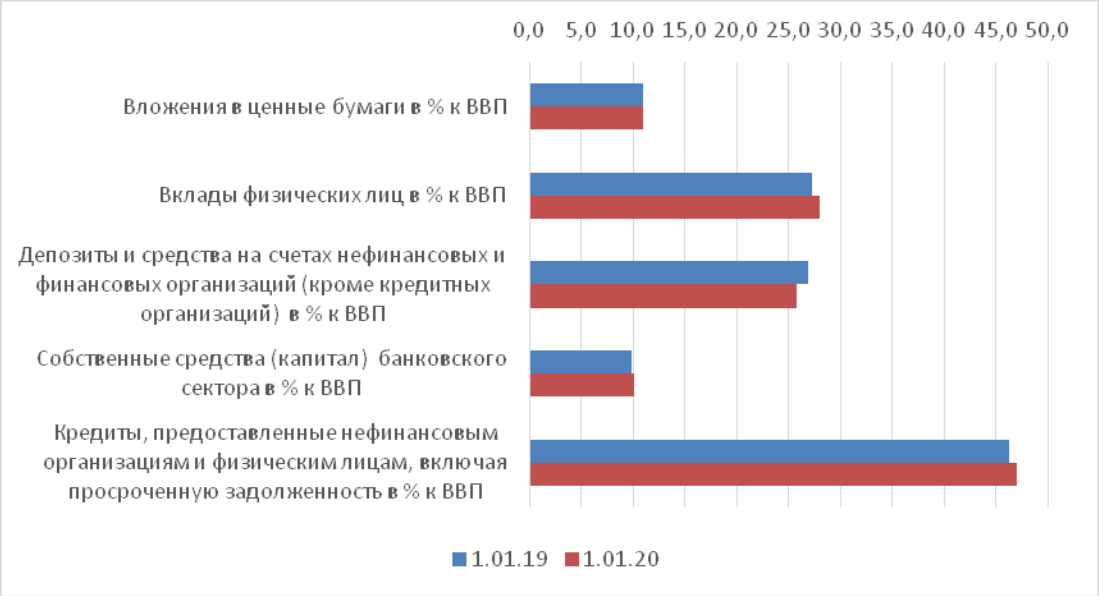


Рисунок 1- Динамика основных статей активов и пассивов банковского сектора России [2]

В этой связи анализ отчетности кредитных организаций играет ключевую роль для оценки эффективности привлечения и размещения ресурсов коммерческого банка. В экономической литературе ресурсы коммерческих банков, или «банковские ресурсы», представлены как совокупность собственных и привлеченных средств, имеющихся в его распоряжении и используемые для осуществления активных операций [3].

Вместе с тем доступность данной информации в полном и детализированном объеме для проведения такого анализа и не всегда доступна внешним пользователям и аналитикам.

Основным показателем деятельности кредитной организации является норматив достаточности капитала, допустимая величина которого ограничивает риск несостоятельности и определяет минимальную величину собственных средств банка для покрытия кредитного и рыночных рисков, а также используется в целях банковского регулирования и надзора.

Стандартный подход к расчету норматива достаточности капитала коммерческого банка предполагает его определение как отношение размера собственных средств (капитала) банка к сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Внешнему пользователю определить сумму активов, взвешенных с учетом рисков, для определения этого показателя не представляется возможным из-за отсутствия доступа к аналитической информации. Вместе с тем сравнение

динамики активов, взвешенных с учетом рисков, с активами-нетто позволяет оценить рискованность вложений банка.

Величину активов, взвешенных с учетом рисков, можно определить, исходя из формулы расчета собственного капитала по методике Банка России [1]:

$$А_{ур} = (\frac{\text{Капитал банка}}{\text{Норматив достаточности базового капитала банка}}$$

$$А_{ур} = (\frac{\text{Капитал банка}}{\text{Норматив достаточности базового капитала банка}}) * 100\%$$

Если по результатам расчетом рискованные активы растут более медленными темпами, то можно сделать вывод о снижении риска активов.

Анализ динамики и структуры источников капитала-брутто банка можно дополнить анализом динамики капитала-нетто. Данная величина определяется как разница между собственным капиталом и суммой иммобилизации.

При этом величину иммобилизации можно рассчитать как сумму основных средств, нематериальных активов и материальных запасов на основе баланса. Исходя из величины иммобилизации, можно определить коэффициент иммобилизации как отношение суммы иммобилизации к собственному капиталу банка:

$$К_и = \frac{\text{Сумма иммобилизации}}{\text{Собственный капитал банка}}$$

Если величина $К_и К_и$ нетто меньше 0, а коэффициент иммобилизации увеличивается, то это свидетельствует о рисковой политике банка.

Для оценки качества привлеченных средств целесообразно рассчитать такие основные коэффициенты как:

− коэффициент клиентской базы, определяемый как отношение средств клиентов (физических и юридических лиц) к чистым активам банка (нормативное значение 0,5-0,6);

− коэффициент покрытия, определяемый как отношение величины кредитного портфеля к срочной ресурсной базе (если значение этого показателя меньше 100 % , то это свидетельствует о том, что за счет привлеченных средств финансируются кредитные операции и другие активы банка);

− коэффициент оседания средств, поступивших во вклады, определяемый как отношение разницы между остатками вкладов на начало и конец периода и поступлениями во вклады за анализируемый период;

− коэффициент эффективности использования привлеченных средств, определяемый как отношение привлеченных ресурсов к общей сумме

кредитных вложений (если значение этого показателя больше 100 % , то темпы роста портфеля депозитов опережают темпы роста кредитных операций).

Кроме того, для оценки эффективного размещения средств в активы кредитной организации должны анализироваться с точки зрения доходности, степени риска и ликвидности.

Список информационных источников

1.Инструкция Банка России от 29.11.2019 N 199-И "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2019 N 57008) . – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/ document/cons_doc_LAW_342089/ 99ff462085518f4febb9302d72e19e481db529c

2.Обзор финансовой стабильности Банка России за II-III кварталы 2019 г.(№2) . – [Электронный ресурс]. – Режим доступа::https://cbr.ru/Collection/ Collection/File/ 25489/ OFS_19-02.pdf

3.. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка : учебное пособие / Е.П. Жарковская. – М.: Издательство «Омега- Л», 2010, 325 с.

Кредитный риск, его идентификация и регулирование

Хохлова Г.И. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Хохлова А.Ю. (заведующим юридическим отделением, ЧПОУ «РАЭПК», г. Иркутск)
Безносова Н.В.(студентка 3 курса, гр. ФКБз-17-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. Определено понятие и специфическая область возникновения кредитного риска. Дана классификация кредитов по категориям качества в целях создания резерва и приведена методика расчета основных коэффициенты, характеризующие кредитную политику коммерческого банка в зависимости от качества кредитного портфеля.

Ключевые слова: кредитный риск, резерв под возможные потери, категория качества кредита, кредитный портфель, коэффициенты качества кредитного портфеля.

В экономической литературе под кредитным риском, возникающим в банковской деятельности, понимается «риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной» [3]. При этом вероятность возникновения кредитного риска возникает по

кредитным и приравненным к ним операциям коммерческого банка, в том числе, таким как предоставление и получение кредитов, размещение и привлечение средств в депозиты, учет векселей, требования по погашению ценных бумаг и/ или по сделкам финансирования под уступку прав требования и кредитованию инновационных проектов [4].

Согласно принципу «осторожности», каждая кредитная организация для минимизации кредитных рисков должна формировать резервы на возможные потери по:

- балансовым активам, где существует риск кредитных потерь;
- внебалансовым обязательствам кредитного характера;
- требованиям по получению процентных доходов по операциям кредитного характера;
- прочим потерям и обязательствам «некредитного» характера.

Возможными потерями кредитной организации, которые учитываются при формировании резерва, являются такие обстоятельства как:

- неисполнение обязательств контрагентами кредитной организации по совершенным операциям и / или заключенным сделкам;
- обесценение активов кредитной организации;
- увеличение объема обязательств и (или) расходов кредитной организации.

Размер расчетного резерва, отражающего величину потерь кредитной организации без учета факта наличия и качества обеспечения, определяется на основе анализа деятельности контрагента и функционирования рынка в соответствии с показателями таблицы 1[1].

Таблица 1. Классификация кредитов по категориям качества в целях создания резерва под возможные потери

Классификация кредитов по категориям качества	Характеристика источников кредитного риска	Размер расчетного резерва от величины элемента расчетной базы, в %
I категория качества	− контрагент полностью и своевременно исполняет свои обязательства	0
II категория качества	− наличие несущественных угроз: частичных потерь в деятельности контрагента; − неблагоприятная ситуации на рынках, где работает контрагент	от 1 до 20
III категория качества	наличие существенных угроз: − ухудшение финансового положения контрагента; − кризисное состояние рынков	от 21 до 50
IV категория качества	наличие серьезной угрозы частичных потерь: − имеются затруднения в исполнении контрагентом своих обязательств; − наличие серьезной угрозы полных потерь	от 51 до 100
V категория качества	− имеются доказательства, того, что стоимость созданного резерва будет полностью потеряна из-за неисполнения контрагентом договорных обязательств.	100

В кредитной организации проводиться оценка достаточности созданного резерва и его регулирование путем сравнения расчетного резерва с ранее созданной величиной. В свою очередь кредитный портфель коммерческого банка может быть оценен с использованием следующих основных коэффициентов, которые характеризуют кредитную политику (таблица 2) [2].

Таблица 2. Основные коэффициенты, характеризующие кредитную политику коммерческого банка

Название показателя	Алгоритм расчета	Критериальные значения показателя
коэффициент кредитной активности $К_{ка}К_{ка}$	отношение суммы выданных кредитов к величине чистых активов	если $К_{ка}К_{ка}$ больше 0,6, то банк проводит агрессивную кредитную политику; если $К_{ка}К_{ка}$ больше 0,4, то банк проводит консервативную кредитную политику; если $К_{ка}$ $К_{ка}$ находится в пределах от 0,5 до 0, 6, то банк проводит оптимальную кредитную политику
коэффициент использования ресурсов на кредитование $И_рИ_р$	отношение выданных кредитов к величине клиентской базы	если $И_рИ_р$ находиться пределах от 0,9 до 0, 12, то банк проводит агрессивную кредитную политику; если $И_рИ_р$ меньше 0,6, то банк проводит консервативную кредитную политику; если $И_рИ_р$ находится в пределах от 0,7 до 0, 9, то банк проводит оптимальную кредитную политику
коэффициент качества ссуд $К_{кс}$ $К_{кс}$	удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле банка	хорошее качество портфеля предполагает величину $К_{кс}$ $К_{кс}$ не более 95%.

Таким образом, идентификация кредитного риска заключается в определении областей риска. Качество кредитного портфеля является специфической областью кредитного риска, результаты анализа которой позволяют принимать эффективные управленческие решения по выдаче кредитов на основе анализа кредитоспособности заемщиков с надежности источников погашения долга, уровня кредитных рисков и величины созданных резервов под возможные потери.

Список информационных источников

1.Положение Банка России от 23.10.2017 N 611-П (ред. от 18.07.2019) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» . – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/ document/ cons_doc_ LAW_293612

2.Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка : учебное пособие / Е.П. Жарковская. – М.: Издательство «Омега- Л», 2010, 325 с.

3.Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2007, 232 с.

4.Попова Е.Ю., Кретова Н.В. Риски инновационных проектов и методы их управления на стадии внедрения инновации// Экономика и предпринимательство.- 2016. - № 11 -3 (76).-С.656-660.

Анализ как элемент управления коммерческим банком

Хохлова Г.И. (к.э.н., доцент, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Шаинская Е.В. (студентка 4 курса, гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Маркелова А.А.(студентка 4 курса, гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: выявлены основные направления анализа деятельности кредитной организации, рассмотрены структура и динамика основных показателей отчетности, показаны стратегические приоритеты в развитии ПАО ВТБ, связанные с «цифровизацией» банковского бизнеса, инновационностью, вовлеченностью, нацеленностью на результат.

Ключевые слова: отчетность, активы, пассивы, финансовые результаты, ликвидность банка,стратегия развития банка.

Анализ деятельности коммерческого банка является необходимым элементом его эффективного управления и предполагает, прежде всего, сравнение фактических результатов с результатами предыдущих периодов по таким основным направлениям деятельности как исследование:

- объемных показателей (активов, депозитов, собственного капитала, кредитов, прибыли), что позволяет определить конкурентную позицию банка;
- ресурсной базы банка, что используется для определения рейтинга кредитной организации на российском и международном уровне;
- движения денежных средств по счетам клиентов, что необходимо для определения стабильности ресурсной базы;
- прибыльности кредитной организации осуществляется на основе данных отчета о прибылях и убытках;
- ликвидности и платежеспособности кредитной организации позволяет определить сбалансированность активов и пассивов по времени.

Рассмотрим отдельные показатели деятельности ПАО ВТБ, в частности, основные статьи отчета о прибылях и убытках ПАО ВТБ представлены на рис.1.

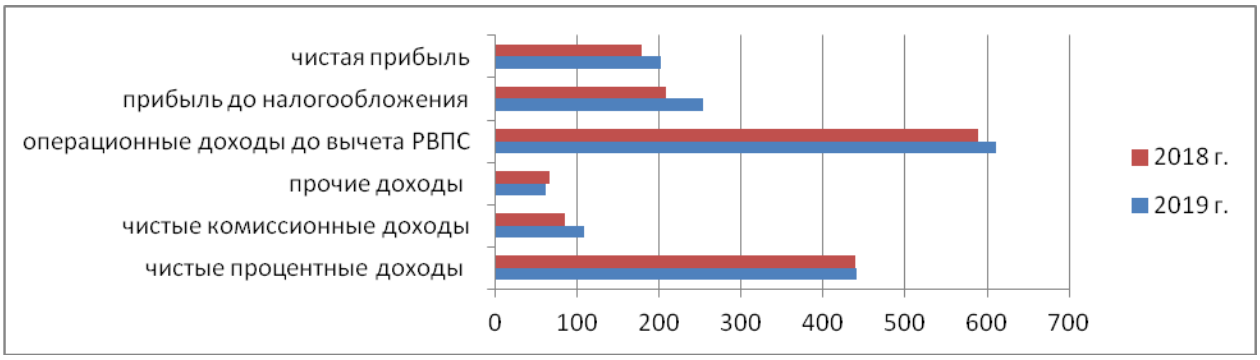


Рисунок 1- Структура и динамика основных показателей отчета о прибылях и убытках ПАО ВТБ, млрд. руб. [2].

Несмотря на положительную динамику финансовых результатов деятельности ПАО ВТБ необходимо обратить внимание на усиление клиентских позиций, о чем свидетельствуют динамика основных показаетлей деятельности (рис. 2).

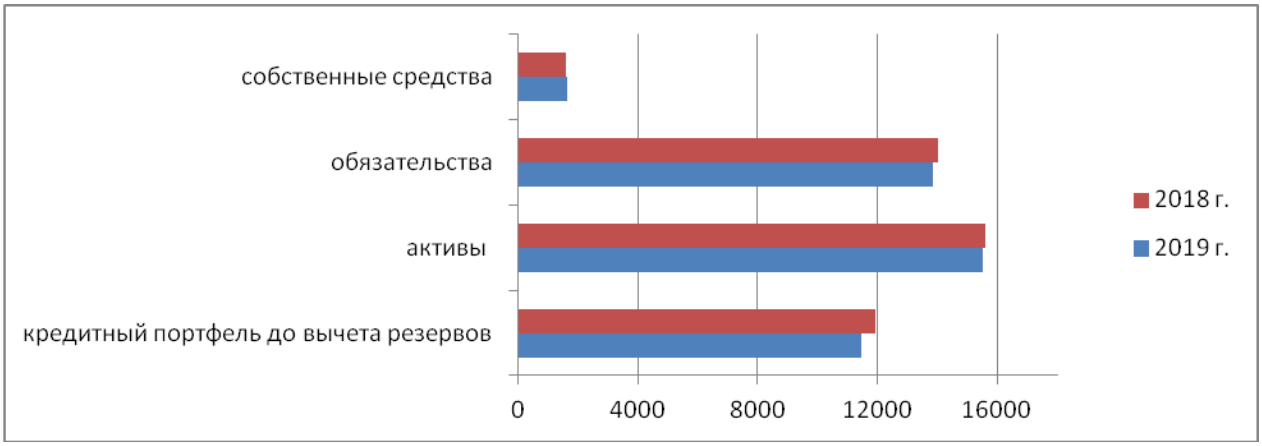


Рисунок 2- Структура и динамика основных показателей деятельности ПАО ВТБ, млрд. руб. [2].

На сегодняшний день ПАО ВТБ является одним из крупнейших российских коммерческих банков и лидером в области обслуживания внешнеэкономической деятельности, оказывает полный спектр банковских услуг, в том числе по документарным операциям. Вместе с тем главными задачами, которые на сегодняшний день стоят перед банком, являются такие как укрепление финансовой стабильности, улучшение качества активов, грамотное управление ликвидностью.

В настоящее время в основу стратегии развития современного коммерческого банка должны быть включены приоритеты, связанные с «цифровизацией» бизнеса и переходом сети отделений на новый высокий уровень технологий, построением передовой операционно-технологической платформы [3]. Это позволит более быстро реагировать на изменение рынка, учитывать спрос и возможности клиентов, а также улучшать такие ценности

корпоративной культуры как инновационность, вовлеченность, нацеленность на результат и конечно же совместная работа команды [1].

Таким образом, Банк ВТБ за прошедшие несколько лет осуществил рост конкурентоспособности по главным действующим направлениям бизнеса и усилил позиции банка в достаточно большом количестве сегментов банковских услуг на рынке России.

Список информационных источников

1. Стейскал Е.А. Основы формирования банковских ресурсов российского коммерческого банка// Международный студенческий научный вестник. - 2018. – № 4 (часть 5)

2. Официальный сайт Банка ВТБ. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.vtb.ru

3.Kretova N.B., Sergeev V.A. Marketing aspects of innovation activities of enterprises. - The European of Proceedings of Social and Behavioyral Sciences EpSBS. International Conference on Research Paradigsm Transformation in Social Sciences PRTSS 2018. Volume L, April, P.632-638 doi: 10.15402/epsbs.2018.12.77

Денежно-кредитная политика Китая

Дранишникова В.В. (к.э.н., доцент кафедры экономики, учета и финансовых рынков. АБ «Кузнецкбизнесбанк», г. Новокузнецк)
Баженова Е.М. (студент 3 курса, гр. ЭНЭ-171, СибГИУ, г. Новокузнецк)
Пантюшева О.О. (студент 3 курса, гр. ЭНЭ-171, СибГИУ, г. Новокузнецк)

Аннотация. В данной статье раскрываются особенности развития денежно-кредитной политики Китая, представлены методы, используемые для поддержания баланса на валютном рынке, показан широкий набор инструментария, который можно использовать в Китайском Банке для обеспечения баланса денежного предложения и спроса.

Ключевые слова: экономика, финансы, бюджет, баланс, валюта, резервы и денежно – кредитная политика.

Денежно – кредитная политики Китая зависит в большей степени от некоторых особенностей, в числе которых состояние сферы современных финансов страны, несбалансированность платежного баланса страны, что способствует увеличению давления на курс национальной валюты в сторону ее укрепления на валютном рынке. Для Китая характерен огромный уровеньсбережений и низкий уровень потребления,

это может привести к высокой зависимости экономики от роста инвестиций и экспорта.

С одной стороны, огромный рост, может стимулировать ускоренную дина мику инвестиций и кредитов, но с другой стороны способен привести к увеличению вероятности всплеска инфляции и перегрева экономики страны.

В этих условиях банки Китая концентрируютсяна решении определенных задач:

1) обеспечение сбалансированнойдинамикибанковских кредитов предпри ятиям;

2) предотвращение дальнейшего ускорения или резкого замедления банко вского роста кредитов;

3) сдерживание инфляции;

4) осуществление управления валютным курсом с плавным укреплением национальной валюты страны.

Резкое укрепление, национальной валюты с одной стороны способно привести к тому, что ослабеет ценовая конкурентоспособность китайс кой продукции и это создаст риски для экономики и ее роста в стране. А с другой стороны, это очень тяжелые ограничения, которые не дают возможности эффективно контролировать инфляцию.

В Китае характерен доходный рост от иностранных вложений, он включает в себя и денежные переводы из-за рубежа. В условиях расширения валютногопритока по различным каналам, монетарные власти Кита я применяют два способа для поддержания баланса спроса и предложения на валютном рынке.

Первый способ заключается в стимулировании вложений предприятий, банков, а также иностранных инвесторов в активы.

Второйспособ заключается в стимулировании приобретения иностранной валюты в официальные резервы и ее увеличения балансах предприятий. Но при этом, монетарная власть Китая не расценивает резервы и накопления как самоцель.

Возможно предложить несколько вариантовразмещения части средств из резервов последующим направлениям:

1) в систему капитализации пенсий;

2) вложения в инфраструктуру;

3) создание нефтяного резерва;

4) балансовое оздоровление;

5) государственная структуризация компаний;

6) виностранные инвестиции компаний с высокодоходными зарубежными инструментами.

Политика Банка Китая на валютном рынке достаточно эффективна и спос обна обеспечить плановую динамику обменного курса юаня.

Для решения задач с уравновешиванием денежного предложения и спроса, наци

ональные банки Китая пользуются широким набором инструментария, которые включают в себя стандартные инструменты и методы,которые используются в международной практике и адаптируемыек социальному рынку. Банки Китая, в первую очередь, предпочитают комплексное управление воздействий при использовании одновременно нескольких инструментов, что может позволить исключить слишком большие нагрузки устойчив- сти на рынке.

За последние годы, особенно эмиссия облигаций Национального банка, является одним из мощнейших инструментов в регулировании величины предложения денег.

Список использованных источников

1 Wilson H. Why China's banking system is in so much trouble / H. Wilson // The Telegraph. – 2016. – 14 Febr.

2 Цуй Дяньчао Фонд перспективного макроэкономического динамического анализа / Цуй Дяньчао.– Пекин: Китайское финансово экономическое издательство, 2018. – 153 с.

3 The People’s Bank of China. URL: http:// www.pbc.gov.cn

4 Спенсер Шихан «Китай тонкое, но значительное отношение в изменении денежно-кредитной политики».

5 Сакс Дж.Д Конец бедности. Экономические возможности нашего времени/ Пер. с. англ. Н. Эдельмана. М: изд-во Института Гайдара. 2011

6 Королев И.С. Финансовые проблемы США и их влияние на глобальные процессы в валютной сфере //Деньги и Кредит. 2011 №6.С.16

7 Чжоу Сяочуань (30 ноября 2012). «Китай денежно - кредитная политика с началом века». Caixin Интернет . Источник 2013-06-18.

Роль налоговой системы в обеспечении роста экономики России

Батищева А.В. (студентка 4 курса, гр. МЭб-16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Литвинцев А.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассматривается значение налоговой системы в обеспечении развития национальной экономики, современные подходы к её формированию, проблема повышения качества государственного регулирования экономических процессов с использованием механизма налогообложения. Представлен анализ положительных и отрицательных аспектов функционирования налоговой системы России.

Ключевые слова: налог, налоговая система, налоговая база.

Одним из важных факторов экономического роста страны является эффективная налоговая система. Налоговая система - это совокупность налогов, которые взимаются в государстве, методы и формы построения, методы начисления налогов и контроль. Российское законодательство дает следующее понятие налоговой системы: налоговая система - основанная на определенных принципах система урегулированных нормами права общественных отношений, складывающихся в связи с установлением и взиманием налогов и сборов [2].

Налоговая система является одним из ключевых инструментов экономического регулирования. Исторически налоги появились в период оформление государственности и институтов власти. Изначально уплата налогов имела натуральный характер (до появления денег). Дальнейшее развитие общества привело к формированию определенной структуры органов государственной власти. На их содержание требовались финансовые средства, которые собирались в виде налогов. Порядок введение и сборов налогов изначально определялись традициями и обычаями, а затем начали регулироваться законодательством.

В современных условиях, в каждой стране сформирована законодательная база, определяющая количество налогов и порядок их исчисления. В России в качестве ключевого законодательного акта выступает Налоговый кодекс. Государственное законодательство определяет структуру органов государственной власти, в том числе и органов, которые осуществляют налогообложение и контролируют уплату налогов. Это могут быть как общегосударственные структуры, так и специализированные налоговые органы.

Налоговая система — один из главных элементов рыночной экономики. Она является главным инструментом влияния государства на экономику страны, а также определения приоритетов развития социальной сферы.

В современной экономике налоги выполняют разнообразные функции, представленные в таблице 1.

Таблица 1. Функции налогов

Функции	**Значение**
Фискальная функция	Обеспечение поступлений денег в бюджет
Распределительная (социальная) функция	Перераспределение общественных доходов
Регулирующая функция	Направлена на решение посредством налоговых механизмов тех или иных задач экономической политики государства. Имеет три подфункции: стимулирующая, дестимулирующая, воспитательная.
Контрольная функция	Позволяет государству отслеживать своевременность и полноту поступлений в бюджет денежных средств и сопоставлять их величину финансовых ресурсов

Структура налоговой системы включает в себя следующие элементы: законодательную базу, налоговые службы и органы, организованную системы налоговых платежей, систему контроля, систему распределения налогов по бюджетным уровням, налоговую базу, плательщиков налогов.

Налогоплательщиками являются физические и юридические лица, которые являются гражданами данной страны или же иностранными гражданами. Налоговая база государства определяется перечнем объектов и операций, которые подлежат налогообложению. Именно из этого создается налоговая система государства.

Налоговая система страны является действенным инструментом воздействия на все элементы национальной экономики. Эффективно сформированная налоговая система способна решать как фискальные задачи, так и способствовать росту экономической активности.

Анализ налоговой системы представляет собой механизм плановой оценки состояния части бюджетов, которые зависят от налоговых поступлений. Основным назначением анализа налоговой системы служит учет всех налоговых поступлений с целью выявления налоговых правонарушений, а также правильного формирования бюджетов всех уровней.

В условиях низких темпов экономического роста, характерных для Российской Федерации в последние годы, на передний план выходит проблема повышения качества государственного регулирования финансовых процессов. Приоритетной задачей в современных условиях является формирование налоговой политики, которая сможет обеспечить планомерную и динамичную наполняемость бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и, одновременно, стимулировать экономическую деятельность хозяйствующих субъектов, способствуя экономическому росту.

Налоговая система России представляет собой сложный механизм взаимодействия различных подразделений и субъектов управления. Налоговая система страны направлена, прежде всего, на пополнение бюджетов всех уровней.

В таблице 2 приведены основные налоги, поступающие в федеральный бюджет.

Таблица 2. Основные налоги, поступающие в федеральный бюджет

Вид налога	Плательщики налога	Ставка налога
Налог на доходы физических лиц (НДФЛ)	физические лица, для целей налогообложения подразделяемые на две группы: 1. Лица, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации (фактически находящиеся на территории России не менее 183 календарных дней в	13% физ. лицо, явл. резидентом РФ (зп, доходы от продажи иму-ва, а также некоторые иные доходы). 15% дивиденды, полученные от российских орг. физ. лицами, которые не являются налоговыми резидентами РФ. 30% все прочие доходы физических лиц-нерезидентов.

	течение 12 следующих подряд месяцев). 2. Лица, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, в случае получения дохода на территории России.	
Налог на прибыль	Все российские юридические лица (ООО, АО, ПАО и пр.) Иностранные юридические лица, которые работают в России через постоянные представительства или просто получают доход от источника в РФ.	Основная ставка 20% Ставка может быть ниже для: резидентов (участников) особых экономических зон и свободных экономических зон; для участников региональных инвестиционных проектов; для организаций, получивших статус резидента территории опережающего социально-экономического развития или свободного порта Владивостока.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	Организации (в гом числе не коммерческие) и предприниматели.	0% при экспорте и реализации товара (работ, услуг). 10% при реализации продовольственных товаров; товаров для детей; лекарств; драгоценных металлов и прочее. 20% по умолчанию, если операции не входят в печень облагаемых по ставке 0% и 10%.

Налоговая система Российской Федерации является динамичной, так как подвержена систематическому реформированию. В частности, с 1 января 2009 года произошло снижение налога на прибыль на 4% (с 24% до 20%). Данное изменение носило регулятивный характер с целью снижения налоговой нагрузки предпринимателей в контексте мирового финансового кризиса.

С 1 января 2019 года повысилась базовая ставка НДС с 18% до 20%. Повышение ставки НДС отрицательно отразилось на деятельности компаний, и, в конечном итоге, на реальных доходах населения. Данные изменения преследовали исключительно фискальные цели. Некоторые экономисты и депутаты Госдумы предлагают снизить ставку НДС с 1 июля 2020 г. до 15%. Снижение ставки НДС, несмотря на снижение поступлений от налога в консолидированный бюджет РФ, позволит повысить конкурентоспособность продукции российских производителей, а также укрепит финансовую устойчивость малого и среднего бизнеса.

По инициативе Президента России, 31 марта 2020 г. Государственной Думой РФ принят закон о введении НДФЛ со ставкой в 13% на проценты по

вкладам с суммы, превышающей проценты с одного миллиона рублей по ключевой ставке Банка России. Данное изменение также преследует исключительно фискальные цели.

Воздействие налоговой системы на экономику определяется в сложных взаимоотношениях с другими инструментами государственного регулирования. Анализируя современную налоговую систему России, необходимо выделить проблему налогового администрирования. Налоговая система является достаточно громоздкой, с большим количеством налогов и сложными методиками их расчёта, что предопределяет высокую трудоёмкость налогового учёта и контроля.

Необходимо создать систему перераспределения налоговых и неналоговых доходов в социальную сферу посредством различного рода стипендий, пособий, платежей, осуществляемых по целевым программам социального и медицинского направления [4].

Решение проблемы стимулирующего влияния системы налогообложения на экономическую деятельность, обеспечение экономического развитие страны в целом, являются в настоящее время одной из основных проблем реформирования налоговой системы России.

Список информационных источников

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/.

2. Майбуров И.А. Налоги и налогообложение. Учебник. - М.: Юнити, 2019. - 480 с.

3. Стешенко Ю.А. Ключевые направления реформирования налоговой системы для обеспечения экономического роста // Инновационное развитие экономики. - 2018. - № 3 (45). С. 210-218.

4. Урусова А.Б. Обеспечение устойчивого экономического роста и решение проблем в налоговой системе // Вестник науки. - 2018.- № 8. С. 30-35.

Об отдельных вопросах налогообложения в условиях цифровой экономики

Пятковская Ю.В. (д.ю.н., зав. каф. Юриспруденции)
Беридзе Н.З. (студентка 2 курса, гр. ЮРГб-18-1)
Снетков Д.А. (студент 2 курса, гр. ЮРГб-18-1)

Аннотация. В настоящее время цифровая модернизация является одной из ключевых задач в России. Процессы цифровизации неизменно находят воплощение и в экономической сфере, для обозначения чего вводится понятие

«цифровая экономика». В целом, указанное понятие охватывает все виды экономических отношений, в основе которых лежат информационные технологии и телекоммуникации [1, с. 12].

Ключевые слова: налогообложение, цифровая экономика, информатизация общества

Для реализации концепции развития информационного общества утвержден пакет программных документов, в том числе для экономической сферы была утверждена национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации» [2]. Однако несмотря на развитие правовой базы по сей день остается целый ряд неразрешенных проблем.

Одним из наиболее сложных и дискуссионных вопросов в области правового регулирования отношений, возникающих при генерировании, хранении и обращении цифровых финансовых активов, является определение пределов регулирования криптовалюты и токена. Прежде всего возникает проблема разработки и правового обеспечения механизма налогообложения новых продуктов и операции в цифровой экономике, а именно: функционирование, таких инструментов общественных финансов, как цифровые деньги. Представляется важным в первую очередь установить в законодательных актах Российской Федерации определения данных финансовых инструментов; принципы правового регулирования цифровых денежных отношений; определение оптимального соотношения национальных и международных стандартов при регулировании данного вида финансовых инструментов и другие важные вопросы. Именно сейчас необходимо определить с точки зрения права, к каким инструментам финансовых отношений будут относиться цифровые деньги.

Высказывания о выделении электронных денег как самостоятельной категории денежных средств, в частности криптовалют (которые работают на основе технологии блокчейн), либо отнесение данных видов отношений к другим категориям финансовых правоотношений приводят к огромным дискуссиям в рамках данных цифровых инструментов с позиции правовой теории и практики. Отсутствие четкого понимания правовой природы цифровых финансовых инструментов приводит к невозможности построения стройной системы их правового регулирования, в том числе и в фискальной (налоговой) сфере.

Наиболее известный из цифровых финансовых инструментов – криптовалюта представляет собой абсолютную инновацию, поскольку выпуск, обмен и учёт которой основан на шифровании. Абсолютно каждая криптовалюта основывается на технологии блокчейн, т.е. последовательной деятельности состоящей из информационных блоков, которые поставлены в строгой последовательности и по определённым правилам. Платформа

блокчейн выступает в качестве особой базы данных, в которой отсутствует надзор над процессом. Отметим, что номинальная стоимость криптовалюты не подкреплена, поэтому её курс исключительно зависит от спроса пользователями. Уже сейчас количество различных видов криптовалют примерно равно двум тысячам и их число продолжает расти. Наиболее статусной и ценной является биткоин, в некоторых государствах он используется в качестве средства расчёта. К примеру, Федеральная Республика Германия, в ней разрешены операции с биткоинами (вариант расчёта) или Япония в ней биткоин используется в качестве платёжного средства с налогом на покупку [3, с. 55].

Что касается российского законодательства, при анализе правовой природы цифровых финансовых инструментов не вызывает сомнения тот факт, что при их обращении складываются имущественные отношения по поводу конкретного имущества – материальных, нематериальных благ и имущественных прав, то есть, в сущности, указанные отношения являются имущественными и стоимостными одновременно. Обратим внимание на ст. 128 Гражданского кодекса Российской Федерации, в которой перечисляются объекты гражданских прав, в том числе, безналичные деньги и имущественные права, относящиеся к иному имуществу. В зависимости от формы денежных средств существуют соответствующие особенности в их правовом регулировании. В частности, электронные деньги, являющиеся имуществом (разновидностью безналичных денежных средств) в России обращаются на основании Федерального закона «О национальной платёжной системе» [4]. Денежные средства, выраженные в иностранной валюте, как наличные, так и безналичные также являются имуществом, однако их использование в гражданском обороте ограничено валютным законодательством.

Нередко предлагается рассматривать цифровые деньги в качестве валюты или валютных ценностей [5]. В таком случае отношения по их эмиссии и обороту будут регулироваться Федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле» [6], который представляет собой основу валютного законодательства. Указанный Федеральный закон устанавливает полномочия публичных субъектов в валютной сфере, определяет права и обязанности сторон валютных отношений (органов валютного регулирования и контроля), обязательства участников отношений, связанных с валютными ценностями и их использованием, регламентирует проведение валютного контроля. Кроме того, анализируя правовую природу цифровых денег, следует помнить конституционные нормы об установлении в Российской Федерации рубля в качестве законного платёжного средства (ст. 75 Конституции Российской Федерации), которые находят свое развитие в актах гражданского законодательства (ст. 140 и ст. 317 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Рассматривая возможность отнесения цифровых денег к валюте или все же к валютным ценностям, необходимо также принимать во внимание положения ст. 9 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» – по общему правилу, валютные операции между резидентами запрещены, однако существует исключение, согласно которому они разрешены между резидентами и уполномоченными банками. Вместе с тем, юридические лица-резиденты имеют право без ограничений осуществлять валютные операции со средствами зачисления на счета, открытые в банках за пределами территории Российской Федерации, за исключением валютных операций между резидентами. Важно, что для отображения в учёте и отчётности стоимостные значения обязательств и активов юридических лиц должны быть пересчитаны в рублях – далее разница в рублях, возникающая при пересчете валютной стоимости активов и обязательств на разные даты по итогам отчётного периода относится к финансовому результату компании и, соответственно, уплачивается налог на прибыль. Что касается физических лиц-резидентов, то они имеют право без ограничений осуществлять валютные операции, однако только те которые никаким образом не взаимосвязаны с передачей имущества и оказанием услуг на территории Российской Федерации. Непосредственно проведение операций для физических лиц с валютой, наличной или безналичной, никаким специальным налогом не облагается. Таким образом, законным средством платежа на территории России является исключительно национальная валюта, если говорить про иностранную валюту и прочие валютные ценности, то в её отношении действует особый режим, установленный валютным законодательством, что вызывает сложности в идентификации в качестве таковых цифровых денег.

Еще большие сложности возникают при решении фискальных вопросов. Специальный порядок налогообложения для операций связанных с криптовалютами не установлен ни одной главой Налогового кодекса Российской Федерации. Информационную базу налогового регулирования содержат письма Федеральной налоговой службы России [7] либо письма Министерства финансов Российской Федерации [8]. Однако и там содержатся лишь весьма общие положения, которые разъясняют вопросы налогообложения при операциях с криптовалютами. Вместе с тем, оборот криптовалют в хозяйственной деятельности до сих пор детально не отрегулирован законодательно, несмотря на значительное распространение такого вида предпринимательства как майнинг, т.е. создания криптовалюты и операции с ней. Поэтому актуальность создания механизма правового регулирования налоговых правоотношений в условиях цифровизации не должна вызывать каких-либо сомнений.

Наряду с этим, значительные проблемы возникают в гражданском обороте при защите и охране имущественных прав при создании и обращении криптовалюты. Так, существуют сложности при применении гражданского

законодательства при восстановлении нарушенных прав владельца криптовалюты, а также при наложении судом обеспечительных мер. В подобных обстоятельствах появляется необходимость решения проблемы посредством включения криптовалюты в перечень объектов гражданских правоотношений, что, в свою очередь, не нарушает государственной монополии на эмиссию денег.

Таким образом, современные финансовые отношения и их правовое регулирование подлежат исследованию в целях определения понятия электронных денег, а также изучению специфики данных правоотношений в качестве объекта налогообложения на основании зарубежных моделей правого регулирования, что в дальнейшем должно повлечь создание механизма правового регулирования в области налогообложения. Требуется совершенствование норм гражданского, налогового и других видов законодательства Российской Федерации, поскольку криптовалюта на сегодняшний день, это гораздо большее, чем электронные денежные средства, иностранная валюта и объект гражданских прав.

В настоящее время предпринимаются попытки законодательного регулирования цифровых финансовых инструментов. В качестве примера можно привести проект закона «О цифровых финансовых активах» [9], который разработан с целью урегулирования четырех типов цифровых финансовых отношений, таких как криптовалюты, майнинг, процедуры первичного финансирования проектов с помощью токенов (ICO), а также технологии блокчейн. Также важно упомянуть, что все криптовалюты и токены именуются в законопроекте цифровыми финансовыми активами. Сущность цифрового финансового актива заключается в том, что это имущество в электронной форме, созданное с использованием криптографических средств, где правовой статус цифровых финансовых активов приравнивается к иному имуществу, наряду с интеллектуальной собственностью, материальными ценностями, а также безналичными денежными средствами. Если рассматривать криптовалюту в качестве платёжного инструмента и средств накопления, то операции с ней попадают под регулирование законодательства о банковской деятельности, в частности законодательство о платёжных системах. Тогда налогообложение будет осуществляться не с операцией с криптовалютой, а исключительно с экономической выгодой, которая будет возникать при реализации активов.

Следующим этапом после определения правовой природы цифровых финансовых инструментов и создания системы налогообложения данной сферы будет должна стать организация налогового контроля за операциями с применением цифровых технологий. При этом следует отметить, что сфера налогового контроля постоянно развивается. Цифровизация экономики повлекла модернизацию методик и инструментов налогового контроля. Уже существует и применяется сотрудниками Федеральной налоговой службы

современное программное обеспечение, например, автоматизированная информационная система «АИС Налог-3» (её основное назначение – это проведение налоговых проверок и иных мероприятий налогового контроля) [10, с. 14]. В перспективе планируется цифровизация налогового контроля над физическим движением товаров с использованием технологии маркировки, что позволит сопоставить физические и финансовые потоки, осуществление мониторинга за финансовыми взаимоотношениями физических лиц между собой с помощью реализации возможности запрашивать у банков информацию о счетах физических лиц вне осуществления налоговых проверок и др. Федеральную налоговую службу превратится превратить в «адаптивную платформу», работающую в режиме реального времени с цифровыми источниками данных и с цифровыми идентичностями налогоплательщиков [11, с. 191]. Всё это будет способствовать повышению налоговых поступлений в бюджет и обеспечению прозрачности российской экономики.

Подводя итог, отметим, что формирование цифровой экономики является чрезмерно глобальным процессом и влечёт за собой соответствующие масштабные изменения во всех сферах деятельности, особенно в области государственного управления. Появление в экономике России новейших финансовых инструментов, основанных на цифровых технологиях, требует решения целого ряда проблем в налогообложении. Причём в скорейшем решении указанных вопросов налогообложения заинтересовано не только государство, но и участники рынка.

Список информационных источников

1. Бабкин А.В. Формирование цифровой экономики в России: сущность, особенности, техническая нормализация, проблемы развития / А.В. Бабкин, Д.Д. Буркальцева, Д.Г. Костень, Ю.Н. Воробьев // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. – 2017. – Т10. – №3. – С.9-25.

2. Паспорт национального проекта «Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации», утв. президиумом Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам, протокол от 4 июня 2019 г. № 7 // Официально опубликован не был. Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

3. Андреева Г.Н. Дискуссия по вопросам правового регулирования криптовалют в Российской Федерации: чем будут криптовалюты в России? / Г.Н. Андреева // Социально-экономические, гуманитарные науки и юриспруденция: вопросы теории и практики : Сб. статей III межд. науч.-практ. конф. – 2018. – С. 54-63.

4. О национальной платежной системе: Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ (ред. от 27.12.2019) // Собрание законодательства РФ. – №27. – Ст. 3872.

5. Кучеров И.И. Правовые подходы к легитимации криптовалют / И.И. Кучеров // Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России. – 2018. – № 2(42). – С. 183-193.

6. О валютном регулировании и валютном контроле : Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ (ред. от 27.12.2019) // Собрание законодательства РФ. – №50. – Ст. 4859.

7. О порядке налогообложения доходов физических лиц [Электронный ресурс] : письмо ФНС России от 17 мая 2018 г. № БС-4-11/10685@ // Официально опубликован не был. Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

8. О порядке налогообложения доходов физических лиц [Электронный ресурс] : письмо Минфина России от 17 мая 2018 г. № 03-04-07/33234 // Официально опубликован не был. Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

9. О цифровых финансовых активах : Проект Федерального закона // Официальный информационный портал «Система обеспечения законодательной деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: http://sozd.duma.gov,ru/bill/419059-7 (дата обращения 24.03.2020).

10. Кобякова Е.А. Использование автоматизированных технологий при проведении налоговых проверок АСК НДС, АСК-НДС-2 / Е.А. Кобякова // Архитектура финансов: антикризисные финансовые стратегии в условиях глобальных перемен : Сб. статей VII межд. науч.-практ. конф. – 2016. – С. 10-14.

11. Мельникова И.А. Проблемы использования информационных систем в федеральной налоговой службе России / И.А. Мельникова // Потребительская кооперация стран постсоветского пространства: состояние, проблемы, перспективы развития : Сб. статей межд. науч.-практ. конф. – 2019. – С. 189-193.

Случай на улице Ракитной. Эмпирическая проверка гипотезы Джеймса Бьюкенена

Богатырев К.Д. (студент 1 курса, гр. ФП-91, СПбГУТ, г. Санкт-Петербург)
Абалаков В.А. (студент 1 курса, гр. Э-19-3, ИрГУПС, г. Иркутск)

Аннотация. В данной статье осуществляется эмпирическая проверка гипотезы американского ученого-экономиста Джеймса Бьюкенена на примере Ракитной улицы города Иркутска, в ходе которой авторы выясняют: почему общественное благо в виде асфальтированной дороги не привело к росту благосостояния общества в лице транзитных автомобилистов.

Ключевые слова: гипотеза, улица Ракитная, благосостояние.

Джеймс Бьюкенен – известный американский ученый экономист, лауреат Нобелевской премии, специалист в области теории государства. В книге «Расчет согласия. Логические основы конституционной демократии», написанной совместно с Гордоном Таллоком, Бьюкенен разделил все виды человеческой деятельности на три разряда: индивидуальная, добровольная и коллективная. [1, 76–96] *Индивидуальная* деятельность заключается в том, что индивид принимает решения, исходя только из собственных предпочтений. Опасность состоит в том, что такие действия способны породить *внешние издержки*, то есть уменьшение благосостояния у тех людей, которые не могут контролировать поведение данного индивида. Классическим примером индивидуальной деятельности, связанной с внешними издержками, является курение в общественном месте. При осуществлении *добровольной* деятельности люди начинают согласовывать свои действия, понимая, что таким образом можно избежать внешних издержек. Мотивы, подталкивающие людей к участию в добровольной деятельности, и условия, при которых добровольная деятельность позволяет эффективно использовать ограниченные ресурсы, исследованы в работе Рональда Коуза «Проблема социальных издержек». [2, 87–141] В сжатом виде основная идея об эффективности добровольной организации деятельности известна как «Теорема Коуза».

Человек может отказаться от участия в добровольной деятельности, если считает, что потери (альтернативные издержки), которые он несет, ограничивая себя принятыми в сообществе правилами, слишком велики. Например, некто Родион Романович Раскольников считает, «что «необыкновенный» человек имеет право – то есть не официальное право, а сам имеет право разрешить своей совести перешагнуть через иные препятствия – и единственно только в том случае, если исполнение его идеи (иногда спасительной, может быть, для всего человечества) того потребует». Но внешние издержки могут оказаться очень большими (невыносимыми), в том случае, когда они распространяются на права, имущество, здоровье и даже жизнь другого человека. Поэтому сообщество принуждает своих граждан к выполнению некоторых правил поведения. В этом принуждении состоит отличительная особенность *коллективной* деятельности.

Бьюкенен и Таллок допускают, что внешние издержки могут стать непреодолимой преградой на пути индивидуальной организации деятельности. Мировая экономическая наука с тех пор нашла множество фактов, верифицирующих гипотезу Бьюкенена. Однако нам удалось зафиксировать необычный случай, когда индивидуальная организация деятельности смогла полностью поглотить положительное приращение благосостояния индивидов, полученное в результате производства общественного блага.

Рассматриваемый нами случай произошел в одном из пригородов города Иркутска, на улице Ракитной. Улица пролегает вдоль реки Иркут, движение по этой улице становится особенно интенсивным в летнее время, когда

многочисленные автомобилисты используют дорогу как альтернативный вариант проезда к дачным участкам или к пляжам, расположенным по берегам реки Иркут. Долгое время проезжая часть улицы была грунтовой, малопригодной для использования автомобильным транспортом. Ходовая часть автомобилей страдала от множества естественных препятствий в виде ям и ухабов. Поэтому автомобилисты неохотно использовали улицу Ракитную, предпочитая добираться до места основными дорогами, пусть даже проезд по ним был сопряжен с потерей времени. Наконец, в 2016 году улица Ракитная была полностью заасфальтирована. Она стала популярным маршрутом следования автомобильного транспорта, поскольку стал возможным быстрый и безопасный проезд по ней.

Единственной стороной, чье благосостояние пострадало в результате появления асфальтовой дороги, стали домашние хозяйства, чьи дома располагались вдоль улицы Ракитной. Поскольку теперь автомобили стали двигаться по улице с высокой скоростью, постольку риски для жителей и их домашних животных значительно возросли. Причем нет данных о том, была ли эта опасность истинной или мнимой. Тем не менее, жители улицы Ракитной стали предпринимать меры к тому, чтобы уменьшить риски. С этой целью из подручных средств они стали возводить поперек дороги сооружения, которые выполняли функцию «лежачих полицейских». Обычно это были массивы из асфальта или бетона. За короткое время поперек улицы было положено тринадцать «полицейских». При этом жителей, возводивших препятствия на дороге, совершенно не интересовала безопасность автомобилистов. Это проявилось не только в агрессивной конфигурации препятствий, но и в том, что жители не вывесили ни одного знака о том, что на дороге вообще присутствует препятствие.

Первые дни после появления на дороге искусственных препятствий, стали весьма болезненными для автомобилистов. Столкновения с дорожными барьерами приводили к поломкам машин и стрессам для водителей. Возникали конфликты между жителями и автомобилистами. Вскоре, однако, водители приспособились к новой «разметке», и количество аварий вернулось к случайным значениям.

Тем не менее, абсурдность ситуации бросалась в глаза. Появление общественного блага, каковым является асфальтовая дорога, не привело к росту благосостояния общества в лице транзитных автомобилистов, использующих данную дорогу. Индивидуальные действия других членов сообщества (жителей улицы Ракитной) привели к тому, что общественное благо было уничтожено. Естественные препятствия в виде ям и ухабов, сменились на искусственные препятствия в виде асфальтовых и бетонных надолбов. Скорость движения автомобиля по дороге не изменилась, сохранилась опасность повреждения автомобиля. Восстановилась та же ситуация, которая существовала до появления общественного блага. Это значит, что индивидуальные действия

одних членов сообщества, принимающих в расчет только собственные интересы, привела к потерям благосостояния у другой части сообщества. Причем общая полезность, получаемая сообществом, уменьшилась на величину, которую обеспечивало появление общественного блага (асфальтовой дороги).

В связи с этим, в 2018 году были проведены работы по уничтожению искусственных препятствий, возведенных на дороге общего пользования. Асфальтовая дорога стала гладкой, и жители города Иркутска вновь обрели возможность добираться до загородных домов и мест отдыха быстро и с комфортом. Однако данный случай показывает, что общественное благосостояние невозможно сохранить без использования элементов коллективной деятельности. Если возможности применения принуждения ослабнут, то общественное благосостояние может уменьшиться.

Список информационных источников

1. Бьюкенен Дж., Таллок Г. Расчет согласия. Логические основания конституциональной демократии // Бьюкенен Дж. Избранные труды. – М.: Фонд экономической инициативы, 1997.
2. Коуз Р. Проблема социальных издержек // Коуз Р. Фирма, рынок и право. М.: Новое издательство, 2007.

Анализ рынка лизинга в России

Головешкина Т.Ю. (студентка 4 курса, гр. МЭб-16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Литвинцев А.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассмотрена экономическая сущность лизинга, выделены его основные виды, представлена характеристика субъектов и объектов лизинговых отношений, основные тенденции развития лизинга, его влияние на развитие предпринимательства, проанализирована российская практика лизинговых операций.

Ключевые слова: лизинг, лизингодатель, лизингополучатель, лизинговая компания.

В настоящее время, несмотря на развитие финансового рынка, одной из актуальных проблем в России остается возможность привлечения денежных средств для повышения эффективности использования основных производственных фондов предприятий. Медленное обновление производственных фондов и физический износ являются ключевыми факторами, которые сдерживают рост российской экономики.

В развитых странах одной из популярных форм привлечения денежных средств является лизинг. Любые субъекты предпринимательской деятельности могут его использовать, не зависимо от сферы деятельности или форм собственности.

Первые лизинговые отношения, в которых Россия приняла участие, были во времена Второй мировой войны. Первым фактом участия страны в лизинговых сделках стало участие страны в поставках на условиях «ленд-лиза» военной техники из США. В современной России первые лизинговые компании стали появляться в начале 90-х годов. Основная их часть была учреждена коммерческими банками. До 1996 года лизинговые сделки не предусматривались законом, но и в то же время ему не противоречили.

С развитием лизинга в России показатели увеличились не только с точки зрения количества лизинговых компаний, но и с точки зрения объема завершенных лизинговых операций. Например, в 1995 году общий объем торгов членами «Рослизинга» составил 170 млрд. руб., в 1996 году этот показатель составил 670 млрд. руб., а в 1997 году - 2,8 трлн. руб. В 2000 году, по данным «Рослизинга», члены подписали договор аренды на общую сумму 430 млрд. руб. [6].

Сегодня лизинг является важным источником финансирования инвестиционных потребностей предприятия. Его использование улучшает финансовое состояние лизингополучателей и повышает их конкурентоспособность, активизирует инвестиционную деятельность. В мировой практике под лизингом понимается сделка, которая основана на аренде имущества. Занимает второе место по объемам инвестиций после банковского кредитования [4].

Лизинг – это финансовый инструмент, суть которого заключается в финансировании приобретения основных фондов посредством приобретения компанией – лизингодателем имущества у поставщика и передачи его в долгосрочную аренду клиенту – лизингополучателю с последующим выкупом. Срок лизинга равен сроку полезного использования объекта.

Субъектами лизинговых отношений являются лизингодатель, лизингополучатель, продавец. Лизингодатель – это лицо, которое приобретает в собственность имущество за счет собственных (привлеченных) средств в ходе реализации договора лизинга и предоставляет его лизингополучателю на основе договора. Лизингополучатель – это лицо, которое принимает предмет лизинга в соответствии с договором лизинга. Продавец – лицо, которое продает лизингодателю в установленный срок имущество в соответствии с договором купли-продажи.

Объектами лизинга может выступать как движимое, так и недвижимое имущество, которое может использоваться в предпринимательской деятельности. Например, здания, спецтехника, оборудование, транспорт, средства связи и другое.

Основные виды лизинга представлены на рисунке 1.

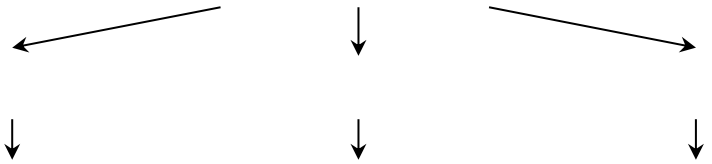


Рисунок 1 – Основные виды лизинга

Финансовый лизинг – по окончании действия договора лизинга лизингополучатель может выкупить предметы лизинга по остаточной стоимости или продлить действие договора. Данный вид лизинга можно назвать «лизинг с полной окупаемостью».

Оперативный лизинг – лизинг с неполной окупаемостью. Означает передачу в аренду имущества на короткий или средний срок, в течении которого не происходит полной амортизации имущества. По окончании срока имущество может быть вновь арендовано. Суть этого лизинга заключается в частичной оплате стоимости объекта по каждому отдельному договору.

Возвратный (обратный) – это вид лизинга, при котором продавец активов реализует их покупателю при условии, что покупатель в будущем сдаст эти активы в аренду продавцу.

Виды лизинга можно классифицируются по разным критериям: по типам финансирования лизинговых операций; по отношению к арендному имуществу; по типам лизингового имущества; по отношению к налоговым, таможенным и амортизационным льготам и т.д.

Иногда возникают ситуации, когда лизингополучатель больше не нуждается в приобретенном имуществе. В этом случае он может сдать предмет лизинга в аренду, данная процедура носит название сублизинг. Сублизинг – это узаконенный вид сделки, при котором лизингополучатель передает имущество, полученное ранее от лизингодателя, третьим лицам по договору сублизинга.

Лизинг имеет ряд преимуществ:

1. Оформлением всех документов занимается лизинговая компания.
2. Клиент подписывает договор лизинга, в который включены все платежи.
3. График лизинговых платежей изменяется крайне редко. Клиенту известны все платежи, которые он должен будет оплатить в течении всего договора.
4. Имущество приобретается в рассрочку на длительный срок (до 10 лет).

5. Все лизинговые платежи относятся на издержки производства (себестоимость) лизингополучателя в полном объеме, уменьшают налогооблагаемую прибыль.

6. Принятые активы, как правило, в балансе арендатора, что освобождает его от уплаты налогов на это имущество.

К недостаткам лизинга можно отнести:

1. Конечная стоимость приобретаемого имущества в итоге получается значительно выше кредитной стоимости.

2. Лизингополучатель обязан внести аванс в размере 25-30% стоимости имущества.

3. Платежи носят обязательный характер, уплачиваются в установленный срок независимо от финансового состояния компании лизингополучателя.

4. На протяжении всей сделки собственником имущества является лизингодатель.

Нормативно-правовое регулирование лизинга в России осуществляетсяна основе 2 документов: Гражданского кодекса РФ (часть вторая) и Федерального закона от 29 октября 1998г. №164-ФЗ «О финановой аренде (лизинге)». Внешний (международный) лизинг в РФ регулируется Конвенцией УНИДРУА «О международном финансовом лизинге».

На данный момент ситуацию, которая складывается на рынке лизинговых услуг, следует охарактеризовать как «стагнация». В первую очередь, это обусловлено отрицательной динамикой лизинга в корпоративном сегменте – лизинг железнодорожных вагонов, воздушного и водного транспорта. Общее падение в данном сегменте составляет 30%. В железнодорожном сегменте спад объема нового бизнеса составляет 44%, авиализинг – 64%. Несмотря на это лизинг автотранспорта и недвижимости наоборот увеличивает свои темпы роста. По сравнению с уровнем прошлого года автолизинг вырос на 23%, а рост лизинга недвижимости увеличился более чем в 5 раз [6]. Сейчас на рынке наблюдается достаточно хрупкий баланс спроса и предложения.

Доходы от финансового лизинга занимают значительную часть в структуре доходов лизингодателей. Доля доходов от оперлизинга и дополнительных услуг в среднем увеличилась с 21% до 28% за период 2016-2018 г/г., это обусловлено увеличением размера арендного портфеля. У крупных госигроков доля доходов от дополнительных сервисов в среднем не изменилась и составляет 2%, в то время как у розничных компаний за последнее время доля доходов выросла с 8% до 10% общих доходов.

Одним из самых крупных лизингодателей в Росси является АО «Сбербанк Лизинг». Это лизинговая компания, которая ориентирована на потребителя, в последнее время она динамично развивается по всем регионам страны. «Сбербанк Лизинг» входит в крупнейшую в стране банковскую группу Сбербанк. Компания на протяжении всего срока сделки предлагает своим клиентам лучшие решения поставленных задач.

По объемам сделок «Сбербанк Лизинг» занимает первое место среди ведущих лизингодателей России (Таблица 1).

Таблица 1. Рэнкинг крупнейших лизингодателей России за 2019 год

№	Название компании	Объем бизнеса, млрд. руб.
1	«Сбербанк Лизинг»	207,4
2	ГТЛК	201,7
3	ВТБ Лизинг	133,3
4	ВЭБ Лизинг	91,7
5	ЛК Европлан	85,2

В 2019 году «Сбербанк Лизинг» увеличил объем сделок с имуществом на 6%, сумма составила 207,4 млрд. руб., в 2018 году данный показатель составлял 196 млрд. руб., Государственная транспортная лизинговая компания (ГТЛК) наоборот, сократила объем сделок на 6%, так в 2019 году сумма составляет 201,7 млрд. руб. Третье место рейтинга занимает компания ВТБ Лизинг с показателем 133,3 млрд. рублей, в 2019 году объем нового бизнеса компании резко сократился а 16%, ранее он составлял 154,6 млрд. руб. По сравнению с 2018 годом тройка лидеров значительно не изменилась: ВТБ Лизинг сохраняет третью позицию, ГТЛК уступило лидерство «Сбербанк Лизингу».

АО «Сбербанк лизинг» демонстрирует устойчивый рост финансовых показателей. Объем лизингового портфеля компании за первое полугодие 2019 года составляет 767,7 млрд. руб., по сравнению с 2018 годом данный показатель увеличился на 33%. Чистая прибыль за 2018 год составила 4 млрд руб. Активная клиентская база компании увеличилась на 71%, активы выросли на 38% и составили 342,2 млрд. руб. Компания занимает второе место в авиасегменте, объем бизнеса в данном направлении составляет 781,7 млн руб., так же в сегменте железнодорожной техники – 28 682 млн. руб [6].

Лизинг активно развивается наряду с традиционными банковскими продуктами и имеет преимущество по сравнению с другими банковскими операциями. Он предполагает 100% кредитование, но в данном случае немедленная выплата платежей не требуется. Субъекты лизинговых отношений выстраивают схему финансирования, которая будет удобна для каждого. Рынок лизинга активно развивается практически во всех регионах России. Объём нового бизнеса лизинговых компаний стабильно увеличивается. Конкуренция среди компаний наблюдается в основном в секторах автолизинга. Рынок лизинга насыщен, но за счет перераспределения клиентов возможен его рост.

Список информационных источников

1. Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О финансовой аренде (лизинге)». - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/.

2. Карп М.В. Финансовый лизинг на предприятии / М.В. Карп, Р.А. Махмутов. - М.: Юнити, 2018. – 119 с.

3. Ковалев, В. В. Лизинг: финансовые, учетно-аналитические и правовые аспекты: учеб.-практ. пособие. М.: Проспект, 2018. - 448 с.

4. Самвелян, Р.В. Перспективы развития рынка лизинга. Пути повышения эффективности лизинговой деятельности в России//Финансы и кредит. -2018. - № 3. - С. 72-77.

5. Шуклин Б.С. Правовые и экономические основы лизинга. - М.: Гросс Медиа, 2019. – 135 с.

6. Информационный портал РосЛизинг. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://rosleasing.ru/.

Методы государственной поддержки малого и среднего бизнеса

Тимчук О.Г. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Еременко В.А. (студент 2 курса, гр. ФМз 18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. Для обеспечения подъема экономики России необходимо наиболее эффективно использовать все факторы и ресурсы экономического роста в том числе ресурс предпринимательства. Важным в этой связи остаются вопросы поддержки малого и среднего предпринимательства со стороны государства.

Ключевые слова: инновационная деятельность, предпринимательство, экономика, инвестиционная деятельность

Государство, его федеральные и региональные органы власти призваны создать благоприятные экономические, политические, социальные, правовые условия для формирования такого хозяйственного механизма, который бы содействовал развитию малого инновационного предпринимательства, воспроизводственных процессов предпринимательского типа, устойчивости всей экономической системы.

Формирование целостной концепции развития малого инновационного предпринимательства в России и обеспечение его поддержки не может быть осуществлено без исследования объективных тенденций, экономических противоречий, внутренних источников экономического развития предпринимательства, форм и методов его поддержки с учётом специфики развития регионов России.

Связь предпринимательской деятельности с инновационным процессом представлена на рисунке 1.

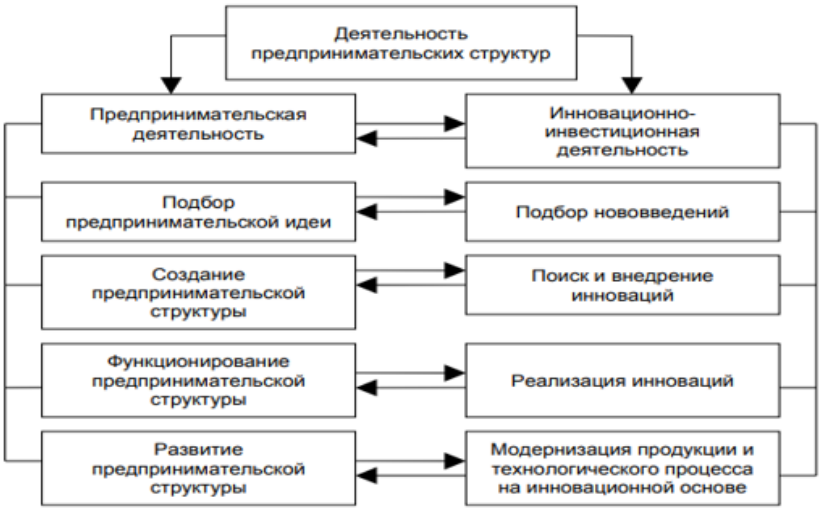


Рисунок 2 - Взаимосвязь предпринимательской и инновационно-инвестиционной деятельности

Определяющим для предпринимательства, как экономической категории, является то, что оно реализует производственные отношения для воспроизводства собственного и заемного капитала с целью извлечения прибыли в условиях конкуренции. Условием выживания, конкурентоспособности предпринимательских структур является их своевременная реакция на новые возможности и угрозы, создаваемые внешней средой бизнеса. Эта реакция должна выражаться в поиске инноваций, в нахождении инвестиций для использования нововведений, создающих условия для конкурентных преимуществ.

Доля расходов предпринимательского сектора на инновации в России очень скромная, особенно если сравнивать ее с аналогичным показателем в развитых странах мира.

Так, например, в США доля промышленности в финансировании исследований и разработок составляет 66%, в Германии - 64.1%, Канаде - 49.4%, Франции - 48.5%, Великобритании - 47.3%, в России – около 17%. Основными привлеченными источниками инвестиций в основной капитал у малых российских инвестиционных предприятий выступают собственные средства (30%), кредиты банков (21%) и заемные средства других организаций (15%).

Бюджетное финансирование составляет 2,4%. Бюджетные средства в основном привлекались крупными и средними предприятиями, что является негативным моментом государственной поддержки малого инвестиционного предпринимательства в России.

Кредиты и заемные средства, как источник инвестирования, в наибольшей степени используют предприятия торговли и общественного питания, а так же заготовительной отрасли. На их долю приходиться 30,2% и 29,9% соответственно, от общего объема кредитных и заемных средств малых инвестиционных предприятий, используемых на инвестиционные цели.

Анализ эффективности направлений модернизации региональной инновационной инфраструктуры по различным показателям позволит получить достоверную и многогранную информацию о результатах функционирования инфраструктуры для определения направлений ее перспективного развития. Одним из главных принципов разработки направлений развития должна явиться вариантность направлений.

При этом анализ исходной ситуации обеспечит возможность разработки и выбора наиболее эффективного варианта развития. Поскольку система показателей будет описывать ресурсный потенциал предприятий инфраструктуры, она должна послужить также и источником информации для принятия как тактических, так и стратегических решений.

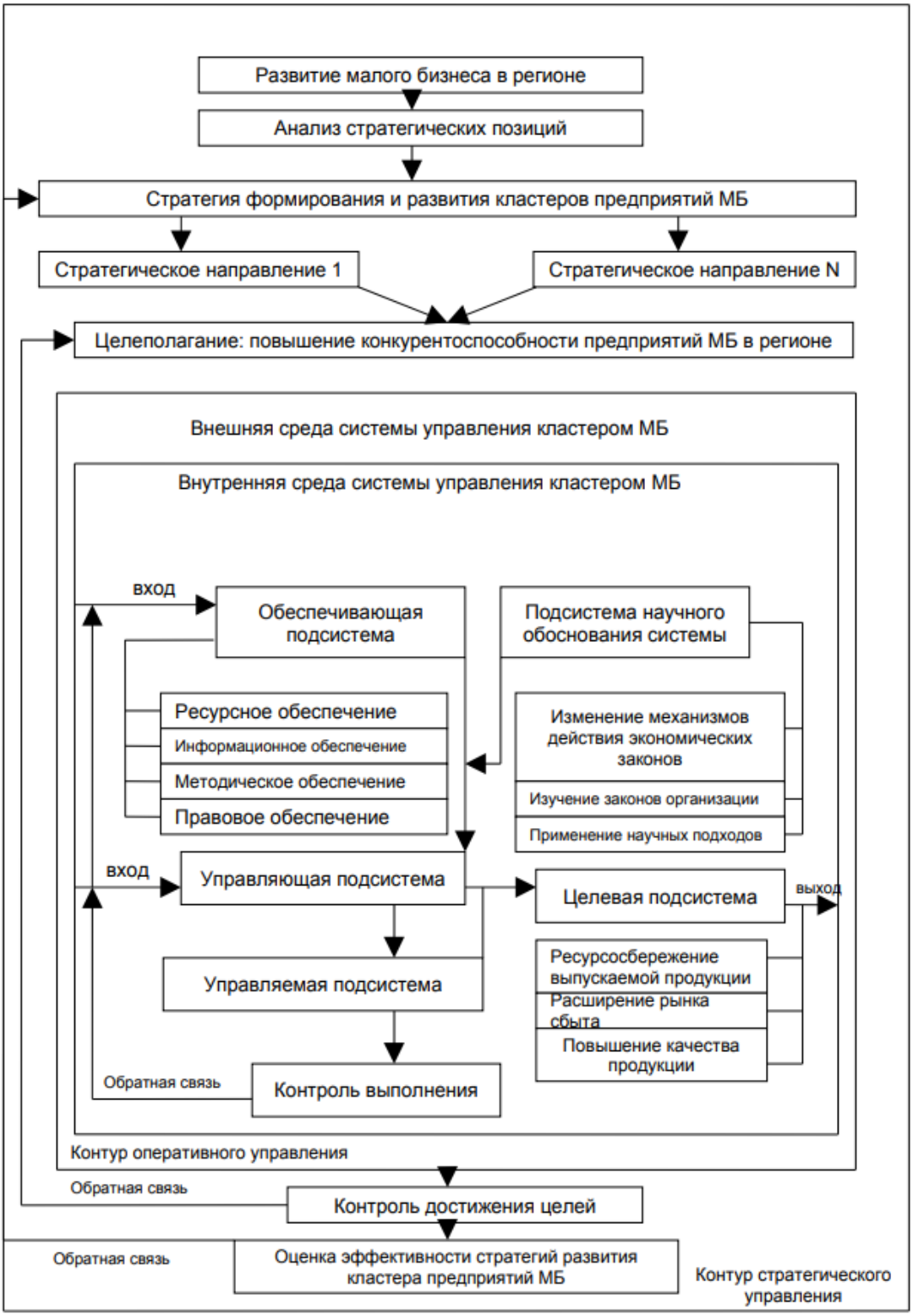


Рисунок 2- Схема организационно-экономического механизма управления

Таким образом, формулирование цели сбора информации – важнейший этап мониторинга результатов деятельности кластера предприятий малого бизнеса. Ошибки, допущенные на подготовительном этапе, могут привести к

неоправданным затратам на проведение мониторинга и к обострению проблем в деятельности кластера, связанных с потерей времени.

Список информационных источников

1. Фролова (Агасарова) В. И. Оценка эффективности направлений модернизации инновационной инфраструктуры региона // Вестник университета (Государственный университет управления) – М: ГУУ, № 6, 2012. – 0,4 п. л.; 3. Агасарова В. И. Алгоритм мониторинга результатов деятельности кластера МИП в регионе // Вестник университета (Государственный университет управления) – М: ГУУ, № 13, 2017;

2. Агасарова В. И. Управление развитием кластеров предприятий малого инновационного бизнеса на основе системного подхода // Вестник университета (Государственный университет управления) – М: ГУУ, № 3, 2018;

Современные аспекты развития цифровой экономики в России

Зубарева К.Р. (студентка 4 курса, гр. МЭб-16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Литвинцев А.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

*Аннотация***.** В статье рассматриваются основные аспекты формирования цифровой экономики в России в сравнении с мировыми тенденциями и особенностями развития цифровой экономики в отдельных странах. Выделены основные проблемы и пути их решения по ускорению цифровизации российской экономики.

Ключевые слова: цифровая экономика, инновации, информационные технологии, конкурентоспособность.

Современные аспекты развития общества и экономики определены прорывным развитием цифровых технологий и формированием на их основе информационного общества и цифровой экономики. Данные понятия прочно вошли в современную лексику.

Цифровая экономика – это система, основанная на новых формах взаимоотношений экономических субъектов, в основе которых лежат информационные технологии. Важнейшими элементами цифровой экономики выступают электронная коммерция, электронный банкинг, электронный документооборот, интернет-реклама.

Цифровые технологии, инновационные бизнес-модели на их основе приводят к существенным внутренним изменениям экономики. Доля

традиционной экономики постоянно сокращается в пользу цифровой. Да и сама традиционная экономика также подвержена изменениям.

Как уже отмечалось выше, цифровизация охватывает не только экономику и деловые процессы, но и систему государственного управления, культурные, социальные, научно-образовательные процессы. Внедрение информационных технологий во все общественные процессы позволяют выделить новый этап развития – информационное общество. Обоснованием концепции информационного общества занимались многие ведущие ученые мира. Автором термина «информационное общество» считается профессор Токийского технологического института Ю. Хаяши.

Основная цель формирования цифровой экономики заключается в повышении благосостояния общества, повышении качества и доступности товаров и услуг, изготовленных с применением современных цифровых технологий.

Развитие цифровой экономики осуществляется по двум основным направлениям. Во-первых, создание нормативной базы регулирование цифровых рынков и цифрового производства. Во-вторых, формирование технической инфраструктуры: сетей передачи данных, центров обработки больших баз данных, программных сервисов. Это направление требует привлечение квалифицированных специалистов и значительных инвестиций. Значительный масштаб развития цифровой экономики в США достигнут за счёт высокой инвестиционной активности частного сектора и государства в информационные технологии. Из европейских стран выделяется Германия, в которой около 10% населения занято в высокотехнологичных отраслях, а государство доминирует в финансировании перспективных высокотехнологичных проектов.

Цифровая экономика в целом в мире продолжает активно развиваться. В 2018 г. объем рынка интернет-торговли составил 1,8 трлн. долл. США (+17,7% к 2017 г.). Объем онлайн-продаж в 2020 г. увеличится до 3,5 трлн. долл. США. Доля интернет-торговли в мировом ритейле вырастет до 12% [1].

Оценивая зарубежные тенденции развития цифровой экономики, можно в качестве примера остановиться на Китае. За короткий промежуток времени Китай занял лидирующие позиции в отдельных сегментах цифровой экономики. Это, прежде всего, касается электронной коммерции. На Китай приходится более 40% всех транзакций в мире, связанных с электронной торговлей, а доля электронной торговли составляет 15% торгового оборота. Для сравнения, в США данный показатель составляет 10%.

Компания Alibaba создала глобальную платформу, связывающую продавцов и покупателей из более чем 200 стран, показатель роста общего объема выручки которой составляет более 200%.

Величина потребительских мобильных платежей в 2019 г. достигла 790 млрд. долл. США, что в 11 раз больше показателя США. Процессинговые

возможности китайских операторов мобильных платежей в 3 раза выше, чем у США. Китайские платёжные системы Alipay и WeChat Pay доступны для использования в 28 странах и регионах за пределами Китая. Китайские компании также способствуют развитию электронной коммерции и платежных систем в других странах через инвестиции в местные компании: Pay TM в Индии, Airwallex в Австралии, Lazada в странах Юго-Восточной Азии. Создана международная сеть из 14 вычислительных центров, способствующая повышению объема в сегменте облачных вычислений на уровне 400%. В настоящее время в Китае также отмечен быстрый рост численности электронных банковских технологий, которые предлагаются на рынке. Это электронная система открытого перечисления платежей, дебетовые карты, банковские терминалы, банковские продукты по Интернету, банковские зарплатные карты. К 2025 г. в Китае до 22% роста ВВП будет осуществляться за счет интернет-технологий [1].

По уровню развития цифровой экономики Россия не является мировым лидером, но относится к группе государств, имеющих высокий потенциал развития информационных технологий. Согласно исследованию Всемирного экономического форума, Российская Федерация занимает 40-е место по готовности к цифровой экономике со значительным отрывом от лидирующих стран: Сингапура, Финляндии, Швеции, Норвегии, США, Нидерландов, Швейцарии, Великобритании, Люксембурга и Японии. С позиции результатов использования цифровых технологий, Российская Федерация занимает 38-е место с большим отставанием от стран-лидеров, таких, как Финляндия, Швейцария, Швеция, Израиль, Сингапур, Нидерланды, Соединенные Штаты Америки, Норвегия, Люксембург и Германия [5].

В России объем инвестиций частных компаний в информационные технологии составляет 2,2% ВВП, тогда как в США он достигает 5%, в странах Западной Европы - 3,9% [1]. Это снижает конкурентоспособность российского бизнеса, что приводит к вытеснению российских компаний иностранными фирмами в сфере электронной коммерции, поисковых и социальных сетях.

Вместе с тем, можно выделить и положительные тенденции развития цифровой экономики. В России функционируют крупные цифровые компании, имеющие высокую международную конкурентоспособность. В качестве примера можно привести «Тинькофф Банк», практически единственный в мире банк, имеющий только электронную платформу. Также можно выделить поисковую систему «Яндекс» и Mail.ru, ведущую в мире компанию по разработке антивирусных программ «Лаборатория Касперского» и т.д. К сожалению, список подобных компаний в России достаточно короткий.

По прогнозным оценкам, к 2025 г. доля цифровой экономики в России может достичь 10% ВВП. Вклад цифровой экономики в ожидаемый рост ВВП может составить около 30% [1].

Основные проблемы развития цифровой экономики в России:

− низкий уровень цифровизации экономики и инновационной активности в сфере информационных технологий;

− обеспечение информационной безопасности;

− нехватка квалифицированных кадров в области информационных технологий.

Для решения проблем развития цифровой экономики в России в 2017 г. была принята программа «Цифровая экономика Российской Федерации», рассчитанная до 2024 г. Основные цели программы заключаются в увеличении затрат на развитие цифровой экономики за счёт государственного и частного финансирования, создании телекоммуникационной инфраструктуры, использование преимущественно российского программного обеспечения [5]. Основные задачи программы заключаются в создании системы правового регулирования цифровой экономики, обеспечение подготовки квалифицированных кадров в сфере информационных технологий, внедрение цифровых технологий в сферах государственного управления и оказания государственных услуг, в том числе в интересах населения и субъектов малого и среднего предпринимательства, включая индивидуальных предпринимателей [5]. Однако, данная программа не имеет целостной концепции её реализации, а также чётко определённых приоритетов развития цифровой экономики.

Решение проблем развития цифровой экономики в России возможно по следующим направлениям:

− разработка правовой базы функционирования цифровой экономики;

− содействие развитию бизнеса в сфере создания цифровых технологий, оказания цифровых услуг;

− поддержка и стимулирование развития бизнеса, основанного на цифровых технологиях;

− увеличение специалистов в сфере IT-технологий;

− совершенствование систем обеспечения информационной безопасности;

− создание и внедрение научно-технических разработок в области цифровой экономики.

Цифровизация экономики напрямую связана с развитием образовательной среды. Образование является ключевым и наиболее перспективным направлениям глобальной конкуренции государств за экономическое и политическое влияние в XXI веке. Современное высшее образовательные учреждения используют виртуальную образовательную среду в процессе обучения для дистанционного обучения студентов. Виртуальные среды позволяют предоставлять образовательные услуги для различных форм обучения, способствуя формированию новых технологий организации учебного процесса.

Для Российской Федерации дистанционное обучение позволяет охватить отдаленные регионы страны, обеспечивая образовательные возможности для

различных категорий граждан, в том числе граждан с ограниченными возможностями здоровья.

Использование информационно-коммуникационных технологий дают возможность проходить обучение без отрыва от трудовой деятельности. В большинстве вузов России внедряются электронные образовательные ресурсы, ориентированные как на очную, так и заочную формы обучения.

Вместе с тем, внедрение дистанционных форм обучения порождает проблему качества подготовки будущих специалистов. Возможен ли полный переход на дистанционную форму без потери качества обучения, особенно технических специальностей?

Это касается прежде всего, лабораторного практикума, требующего технического обеспечения и реальных, а не виртуально выполненных работ. Существуют и другие нюансы организации учебного процесса, которые перевести на цифровые технологии проблематично.

В целом можно сделать вывод, что цифровая экономика – это современный вид экономических отношений во всех экономических сферах, который развивается быстрыми темпами и уже в ближайшем будущем, с ростом высоких технологий, может стать основным видом экономических отношений на национальном и глобальном уровнях.

Для обеспечения высокой конкурентоспособности отдельных отраслей и национального хозяйства в целом, каждая страна стремиться максимально полно и оперативно включаться в общий информационный и технологический поток обновлений и стараться эффективно их применить. Россия также имеет возможности для широкого внедрения информационных технологий в экономические процессы во многих сферах деятельности.

В настоящее время России важно выстроить собственные приоритетные ниши для цифровых инноваций, где с наименьшими затратами можно не только добиться положительного результата для национальной экономики, но и стать лидером в глобальном масштабе.

Список информационных источников

1. Аверьянов М.А., Евтушенко С.Н., Кочеткова Е.Ю.Цифровое общество: Новые вызовы//Экономические стратегии. – 2019. - № 7. С. 90-91.

2. Кунгуров Д. Россиян ждет цифровая экономика. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://utro. ru/articles/2016/12/04/1307336.shtml.

3 Андреева Г.Н., Бадальянц С.В., Богатырева Т.Г., Бородай В.А., Дудкина О.В., Зубарев А.Е., Казьмина Л.Н., Минасян Л.А., Миронов Л.В., Стрижов С.А., Шер М.Л. Развитие цифровой экономики в России как ключевой фактор экономического роста и повышения качества жизни населения: монография / Нижний Новгород: издательство «Профессиональная наука», 2018. – 131 с.

4. Официальный сайт информационно-правовой системы КонсультантПлюс. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru./
5. Программа «Цифровая экономика Российской Федерации]. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа http://static.government.ru/.

Особенности дивидендной политики корпорации

Кретова Н.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Кретова А.А. (студент 3 курса, гр.372, СПбГУГА, г. Санкт-Петербург)
Матузник И.А. (студент 5 курса, гр. ФКбз 16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассматриваются особенности дивидендной политики корпорации как в теории, так в практической деятельности. В частности, речь идет о специфике дивидендной политики корпорации и ее реализации на примере ПАО «Мечел».

Ключевые слова: акции, прибыль, капитал, дивиденды, дивидендная политика.

Дивидендная политика является важной частью управленческой стратегии корпорации, влияющей на процессы инвестирования и использования капитала.

Дивидендная политика корпорации оказывает непосредственное влияние на инвестиционные решения, структуру капитала и финансирование предприятия, выступает одной из важнейших частей его общей стратегии [1].

В основе дивидендной политики лежит концепция распределения чистой прибыли, определяющая соотношение между ее потребляемой и капитализируемой частями.

Дивидендная политика, если говорить о ее практической реализации, осуществляется каждой компанией самостоятельно, при этом имеются общие константы [2], [4].

Рассмотрим указанные тенденции на примере корпорации ПАО «Мечел», созданной в 2003 г. на основе производственных мощностей в горнодобывающем и металлургическом секторах, объединяющей производителей угля, железной руды, стали, проката, ферросилиция, тепловой и электрической энергии.

Корпорация имеет собственные источники основных видов сырья: коксующийся уголь и железорудный концентрат.

При этом, если говорить о дивидендной политике, то уставный капитал ПАО «Мечел» составляет 5 550 276 600 рублей.

Уставный капитал ПАО «Мечел» состоит из 416270745 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая, (государственный

регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 1-01-55005-Е от 29.04.2003) и 138756915 привилегированных именных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая (государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 2-01-55005-Е от 05.06.2008).

Всего корпорация выпустила 555 027 660 акций, из которых 75% являются обыкновенными, 25% – привилегированными.

Акции ПАО «Мечел» допущены к обращению на «Московской бирже», включены в котировальный список первого уровня. В торговой системе обыкновенным акциям присвоен код MTLR, привилегированным акциям - MTLRP.

Дивидендная политика ПАО «Мечел» определяется положением о дивидендной политике, разработанным в целях обеспечения наибольшей прозрачности для акционеров и всех заинтересованных лиц механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты.

Размер, выплаченных ПАО «Мечел», дивидендов представлен на рисунке 1.

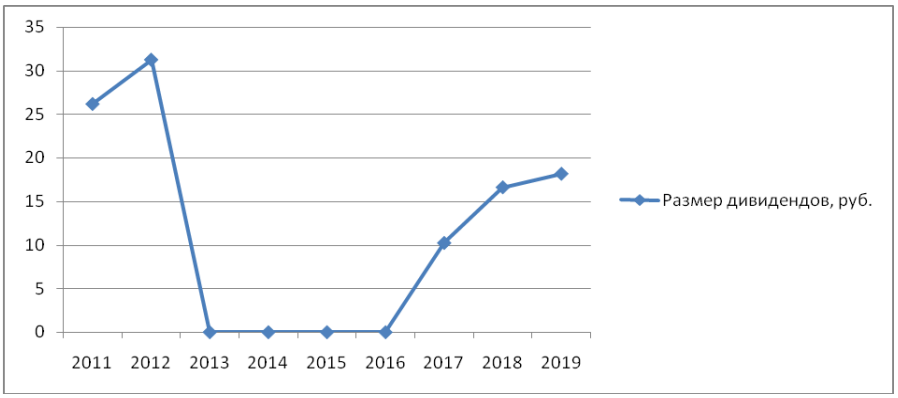


Рисунок 1. - Размер выплаченных дивидендов ПАО «Мечел», руб.

Как показывают данные рисунка 2, размер дивидендов ПАО "Мечел" значительно колебался за рассматриваемый период, достигнув пика в 2012 г., показав в 2013-2015 гг. минимальные значения, с 2016 г. имел тенденцию к росту.

Динамика размера дивидендов и их темпы роста представлены в таблице 1.

Таблица 1. Дивиденды ПАО "Мечел" [3]

Год	Дивиденды, выплаченные на одну акцию, (руб.)	Темпы роста, (%)
2019	18,21	+9,3%
2018	16,66	+62,06%
2017	10,28	+20460,0%
2016	0,05	0%
2015	0,05	0%
2014	0,05	0%

2013	0,05	-99,84%
2012	31,28	+19,34%
2011	26,21	

Как показывают данные таблицы 1, ПАО "Мечел" в период 2013-2016 гг. находилось в сложном финансовом положении, об этом говорит и политика в отношении дивидендных выплат. Переломным стал 2017 год, когда компания вновь вернулась к практике выплаты дивидендов, составляющих 20% прибыли, согласно Уставу корпорации. Такая ситуация наблюдалась в течении 2017-2019 гг.

Прогноз на 2020 год для корпорации ПАО "Мечел", как и для ряда других крупных корпораций, достаточно скромен и объясняется как текущими проблемными внешними факторами, так и внутренними: дивидендные выплаты прогнозируются на уровне 3,47 руб. или сократятся на 80,93%, по сравнению с 2019 г. [3].

Таким образом, как показывает опыт крупных компаний на примере ПАО "Мечел", российский бизнес четко регламентирует принципы формирования дивидендной политики, механизм распределения прибыли с учетом текущей финансовой ситуации, порядок расчета, а также условия дивидендных выплат, закрепив их в своих локальных актах.

Список информационных источников

1. Дыкусова А.Г., Сунь Л. Участники инвестиционного процесса // В сборнике: Экономический альманах Иркутский национальный исследовательский технический университет. – Иркутск: Изд-во НИ ИрГТУ 2015.-С.67-73.

2.Маркетинг: общий курс: учебное пособие/ под ред. Н.Я Колюжновой, А.Я.Якобсона. -М.:Изд-во "Омега-Л", 2013. -503 с.

3.Сайт Invest-Future/ Digital_Media для инвесторов. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://investfuture.ru/dividends/id/15

4.Хохлова Г.И., Сергеев В.А., Дюбенко М.В. Экономическое обоснование принятия управленческих решений: методические и практические аспекты// Вестник Иркутского государственного технического университета. -2015. -№ 11(106). -С.262-267.

Коэффициентный анализ финансового состояния корпорации

Кретова Н.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Кретова А.А. (студент 3 курса, гр.372, СПбГУГА, г. Санкт-Петербург)
Сыроватская К.С. (студент 3 курса, гр. ФКб - 17-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассматривается специфика коэффициентного анализа финансового состояния корпорации в условиях современных практических реалий. В частности, речь идет об особенностях коэффициентного финансового анализа на примере АК "АЛРОСА" (ПАО).

Ключевые слова: коэффициентный анализ, финансовое состояние, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость.

В современных условиях коэффициентный анализ опосредуется через изучение уровня и динамики относительных показателей финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние организации является комплексным понятием, в связи с тем, что его содержание находит свое отражение в финансовой отчетности организации.

Показатели, в частности коэффициенты, финансового состояния отражают наличие, размещение и использование ресурсов организации. Финансовое положение компании в значительной степени определяется его конкурентоспособностью и потенциалом в деловом сотрудничестве и оценивается, в какой мере гарантированы финансовые и экономические интересы компании и ее бизнес — партнеров [2].

Финансовое состояние характеризуется финансовой устойчивостью, ликвидность, платежеспособностью, рентабельностью и деловой активностью.

Основным проявлением финансовой устойчивости организации является показатель платежеспособности, характеризующий способность компании отвечать по своим обязательствам [1].

Ликвидность баланса определяется как уровень возможности обеспечить текущие активы корпорации долгосрочными источниками их формирования.

Рассмотрим анализ финансового состояния корпорации, используя соответствующие коэффициенты, на примере группы-лидера алмазодобывающих компаний АК "АЛРОСА" (ПАО), занимающейся разведкой месторождений, добычей, обработкой и продажей алмазного сырья.

Основная деятельность корпорации сосредоточена в Якутии, а также в Архангельской области и Африке.

По состоянию на январь 2018 года запасы месторождений, стоящих на балансе группы Алроса, по стандартам ГКЗ РФ категории С1+С2 на 1 января 2018 г. составили 1 171 951,7 тыс. карат (с учетом разведываемых месторождений в соответствии со стандартами ГКЗ он составил 1,182 млрд карат).

Финансовое положение компании рассматривается как экономическая категория, отражающая состояние капитала и резервов в процессе обращения и способности организации профинансировать свою деятельность [4].

Коэффициентный анализ ликвидности дает возможность оценить уровень кредитоспособности, т. е. возможности предприятия в срок и полностью исполнять все свои обязательства.

Платежеспособность трактуется как возможность погашать краткосрочные обязательства за счет денежных средств и их эквивалентов.

Оценка баланса АК «АЛРОСА» (ПАО) с позиции ликвидности представлена в таблице 1.

Таблица 1. Ликвидность баланса АК «АЛРОСА» (ПАО)*

Условия абсолютной ликвидности	Ликвидность АК "АЛРОСА" (ПАО)		
	2016	2017	2018
А1≥П1	А1 ≥ П1	А1 ≥ П1	А1 ≥ П1
А2≥П2	А2 ≥ П2	А2 ≥ П2	А3 ≤ П3
А3≥П3	А3 ≤ П3	А3 ≤ П3	А3 ≤ П3
А4≤П4	А4≥ П4	А4≥ П4	А4≥ П4

* Рассчитано на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности АК "АЛРОСА" (ПАО)" [3]

Как показывают данные таблицы 1, условиям абсолютной ликвидности АК «АЛРОСА» в 2016-2017 гг. соответствовали две позиции: А1 ≥ П1 и А2 ≥ П2. В 2018 г., условиям абсолютной ликвидности соответствовало только первое неравенство, когда А1 ≥ П1, что говорит о возможности погашать обязательства в краткосрочном аспекте.

Сравнение активов и пассивов в третьей группе отражает перспективную ликвидность и является своеобразным прогнозом платежеспособности организации. Для АК "АЛРОСА" эта статья является проблемной за весь исследуемый период. Сопоставление четвертой группы активов и пассивов носит балансирующий характер

Рассмотрим коэффициенты финансовой устойчивости корпорации на основании таблицы 2.

Таблица 2 Показатели финансовой устойчивости АК "АЛРОСА" (ПАО) *

Коэффициент	Рекомендуемое значение	2016	2017	2018
Коэффициент финансовой устойчивости	> 0,75	0,95	0,75	0,84
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	> 0,5	0,64	0,67	0,63
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	< 1	0,56	0,14	0,59

*Рассчитано на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности АК "АЛРОСА" (ПАО)" [3]

Как показывают данные таблицы 2, коэффициент финансовой устойчивости на протяжении всего периода соответствует норме и определяет весомую долю от 0,75 до 0,95 активов организации, финансируемых за счет устойчивых источников.

Коэффициент финансовой независимости АК "АЛРОСА" (ПАО) показывает, что 63-67 % активов организации за период 2016-2018 гг. покрывается за счет собственных средств, что говорит о ее достаточной финансовой устойчивости.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств за исследуемый период 2016-2018 гг. находится в пределах норматива, а в 2017 г. демонстрирует более высокую финансовую устойчивость корпорации, когда на рубль собственных средств приходилось четырнадцать копеек заемных средств.

В заключении хотелось бы отметить тот факт, что в нынешних условиях хозяйственной жизни корпорации коэффициентный анализ финансового состояния является важным инструментом, который обеспечивает устойчивое и эффективное функционирование хозяйствующего субъекта на рынке. Такой анализ дает возможность обнаруживать и устранять недостатки в финансово-хозяйственной деятельности, выявлять резервы увеличения уровня финансовой устойчивости и эффективности функционирования организации, а также предупреждать возникновение финансового кризиса и преодолевать его.

Список информационных источников

1. Bibarsov K.R., Khokhlova G.I., Okladnikova D.R. Conceptual basics and mechanism of innovation project management. European Research Studies Journal.2017. Volume 20 № 2B. P. 224-235.

2. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учеб. пособие / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, – 2016. – 159 с.

3.Консолидированная финансовая отчетность АЛ "АЛРОСА" (ПАО) за 2018. - [Электронный ресурс]. – http://www.alrosa.ru/wp-content/uploads/2019/03/ALROSA_IFRS-AUDIT-REPORT_2018_RUS.pdf

4.Маркетинг: общий курс: учебное пособие/ под ред. Н.Я Колюжновой, А.Я.Якобсона. -М.: Изд-во "Омега-Л", 2013. -503 с.

Специфика корпоративных ценных бумаг ПАО «Аэрофлот»

Кретова Н.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Решетникова М.С. (студент 3 курса, гр. ФКб 17-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Кретова А.А. (студент 3 курса, гр.372, СПбГУГА, г. Санкт-Петербург)

Аннотация. В статье рассматриваются тенденции развития рынка корпоративных ценных бумаг, а также их специфичные черты, реализуемые в практической плоскости. В частности, речь идет об особенностях корпоративных ценных бумаг и дивидендных выплатах ПАО «Аэрофлот».

Ключевые слова: ценные бумаги, корпоративные ценные бумаги, дивиденды, государственная поддержка.

На современном этапе российский рынок корпоративных ценных бумаг не получил еще должного развития. Стоимость корпоративных ценных бумаг варьируется, по сравнению с номиналом, в зависимости от совокупности факторов внешнего и внутреннего, для корпораций, порядка.

Ценные бумаги сегодня являются средством мобилизации свободных денежных ресурсов на финансовом рынке и замещают собой на соответствующий срок определенное количества наличных денег, не обеспеченных товарами и услугами [2]. Все это является фактором развития рынка ценных бумаг и большему их распространению в имущественном обороте.

Корпоративной ценной бумагой является эмиссионная ценная бумага, выпускаемая коммерческой организацией, и предоставляющая ее собственнику соответствующий объем прав, отраженный федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и специальным законодательством[1].

Рассмотрим специфику корпоративных ценных бумаг на примере ПАО "Аэрофлот". Публичное акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии» (ПАО «Аэрофлот») корпоративная коммерческая организация, являющаяся в соответствии с нормативно-правовыми актами и документам, национальным перевозчиком Российской Федерации.

Стратегическая цель ПАО «Аэрофлот» – быть в числе лидирующих авиакомпаний на международном уровне, используя возможности, предоставляемые российским и международным рынком авиаперевозок.

Торговля ценными бумагами Аэрофлота ведется на «Московской бирже». Поскольку основным акционером является государство, ценные бумаги вышли на ММВБ в 1995 году. Суммарная капитализация, на тот момент, ОАО «Аэрофлот» составляла 1,1 млрд. руб., а номинал простой бездокументарной акции равнялся одному рублю. К кризису 1998 г. цена бумаги корпорации, составляющая 4 руб. снизилась до 2,2 руб., после чего началось восстановление. В 1999 г. прошла новая эмиссия ценных бумаг, объединенных со старыми.

Роль корпорации определена тем, что 51,2% акций компании принадлежит государству. Капитал компании поделен на 1 110 616 299 акций, это прописано в Уставе корпорации, при номинальной стоимости обыкновенной акции 1 руб.

В 2016 году средний объем торговли составлял 3-6 млн. акций в сутки, средняя прибыль на простую акцию – 2-4%. Учитывая сложную финансовую ситуацию, в 2015 году дивиденды не выплачивались, в предыдущие годы их размер составлял 1-5% от номинала.

Методика вычисления дивидендных выплат ПАО «Аэрофлот» базируется на их расчете от чистой прибыли по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). В дивидендной политике компании указано, что целевым уровнем для дивидендных выплат является 25% от прибыли.

На рисунке 1 представлен размер дивидендов корпорации

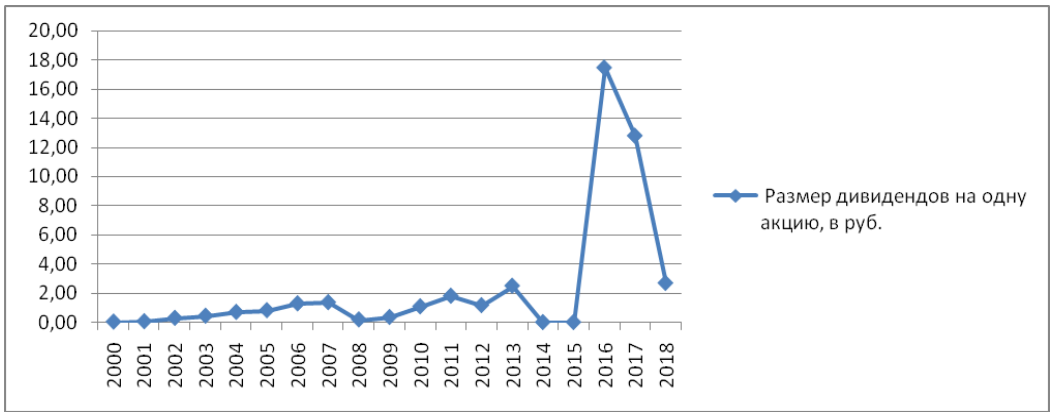


Рисунок 1 Динамика размера дивидендов на одну акцию ПАО «Аэрофлот» в 2000-2018 гг., руб. [3].

Как показывают данные рисунка 1, своего пика, в соответствии с проводимой политикой ПАО «Аэрофлот», дивидендные выплаты достигли в 2016 г. и составили 17 руб. 48 коп. на одну акцию, снизившись в 2018 г. до 2 руб. 69 коп., при этом в 2014-2015 гг. дивиденды компанией не выплачивались.

Вместе с тем, по итогам 2016 -2018 гг. ПАО «Аэрофлот» увеличил процент выплаты дивидендов и направил на дивиденды 50% чистой прибыли. Общая сумма выплаченных дивидендов составила в рублевом эквиваленте в 2016 г. 19413 млн. руб., в 2017 г. 14221,8 млн. руб., в 2018 г. 2856,5 млн. руб.

2019 финансовый год стал достаточно успешным для корпорации: прибыль акционеров достигла 5,5 млрд.руб, EBITDA увеличилась на 12,8% за год до 46,7 млрд.руб. Рост финансовых результатов был обусловлен повышением операционных результатов, благоприятными курсовыми разницами, сокращением финансовых расходов.

Основными показателями деятельности стали: рост пассажиропотока на 11,2% по сравнению с 2018 г., увеличение частоты полетов, а также новых направлений авиаперевозок - все это способствовало расширению рыночной доли корпорации ПАО «Аэрофлот» на 1,7 процентных пункта до 42,6% и увеличению выручки на 12,7% до 173,4 млрд.руб.

Положительные результаты деятельности ПАО «Аэрофлот» в 2019 г. столкнулись с серьезными проблемами 2020 г., когда в условиях кризиса нефтяных цен и пандемии, у корпорации «Аэрофлот» возникла необходимость

отсрочить выплату дивидендов и снизить коэффициент выплат до 25% от чистой прибыли При этом, как прогнозируют аналитики агентства экономической информации Прайм, в 2021 г. компания выплатит дивиденды за 2019 г. на сумму 3 млрд. руб., что соответствует доходности 4% [4].

Важным фактором дальнейшего развития крупнейшего авиа перевозчика является то, что компания ПАО «Аэрофлот2 вошла в перечень 646 российских системообразующих организаций, чье финансовое состояние государство в условиях падения цен на нефть и пандемии будет мониторить и, при необходимости, рассматривать вопрос об оказании государственной поддержки [5].

В связи с этим, корпоративные ценные бумаги ПАО «Аэрофлот», при условии государственной поддержки, имеют перспективы в плане спроса на них для мобилизации и рационального использования свободных средств инвесторов с целью их перераспределения и концентрации на важнейших экономических направлениях, поддерживаемых государством.

Список информационных источников

1. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 27.12.2019 № 495-ФЗ) «О рынке ценных бумаг» (ред. от 27.12.2019 № 495-ФЗ)
2. Bibarsov K.R., Khokhlova G.I., Okladnikova D.R. Conceptual basics and mechanism of innovation project management. European Research Studies Journal.2017. Volume 20 № 2B. P. 224-235.
3. Официальный сайт ПАО Аэрофлот [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.aeroflot.ru/
4. «Аэрофлот»: лучше переждать кризис [Электронный ресурс] – Режим доступа https://1prime.ru/experts/20200414/831261411.html
5. Стал известен перечень из 646 системообразующих организаций экономики РФ [Электронный ресурс] – Режим доступа https://www.interfax.ru/sistemoobrazuyuchieorgangizatisii.html

Сущность и характеристика бюджетной обеспеченности муниципальных образований

Кретова Н.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Тимофеева Т.С. (студент 5 курса, гр. ФКбз 15-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. Статья посвящена раскрытию сущности и установления характеристик бюджетной обеспеченности муниципальных образований.

Бюджетное законодательство в РФ выделяет конкретные принципы бюджетной обеспеченности, а в практической деятельности отсутствует законодательное закрепление этого понятия, кроме того имеются различные подходы к определению данного термина, что и обусловило проблематику статьи.

Ключевые слова: бюджет, бюджетная обеспеченность, муниципальное образование, дотации

Значимой составной частью демократического правового государства признается местное самоуправление, так как способствует максимально полному и оперативному решению как капитальных, так и текущих проблем, характерных для населения соответствующего муниципального образования.

Современные тенденции свидетельствуют о том, что местное самоуправление не обладает необходимой способностью решения большого количества актуальных вопросов, которые стоят перед ними. Основной причиной такого положения признается рост расходов на решение местных вопросов, повышение ожиданий населения относительно качества жизни, при этом доходы признаются недостаточными. В соответствии с представленным особое внимание необходимо акцентировать на применение такого понятия, как «бюджетная обеспеченность», которой принадлежит значимая роль в росте уровня жизни населения муниципальных образований [3].

В настоящее время отсутствует однозначное определение представленного понятия в законодательстве, однако имеется методика расчета бюджетной обеспеченности. При этом, в научной среде отсутствует единый подход в определении бюджетной обеспеченности.

При этом имеется возможность установления трех общих направлений раскрытия понятия «бюджетная обеспеченность» [4]:

1) под бюджетной обеспеченностью муниципального образования понимается стоимость муниципальных услуг, имеющих денежное выражение, рассчитываемое на одного жителя;

2) бюджетная обеспеченность муниципального образования представляет собой отношение индекса налогового потенциала муниципального образования к индексу бюджетных расходов;

3) рассмотрение бюджетной обеспеченности муниципального образования может осуществляться в качестве способности местного бюджета заниматься финансированием соответствующих расходных обязательств.

Представленные данные свидетельствуют о том, что определения понятия «бюджетная обеспеченность» являются различными.

При этом третье определение признается наиболее полным и обоснованным. Особое внимание на современном этапе в рамках законодательства необходимо акцентировать на соответствующие принципы бюджетной обеспеченности, закрепленные нормами законодательства (рис. 1).

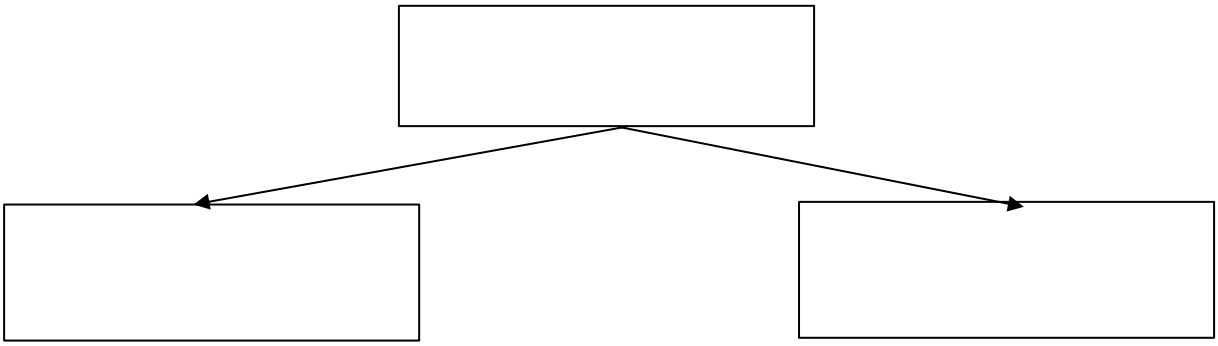


Рисунок 1 – Принципы бюджетной обеспеченности муниципальных образования РФ [1]

Как свидетельствует рисунок 1, принципы бюджетной обеспеченности делятся на 2 группы: принципы бюджетной системы и принципы межбюджетных отношений.

При этом отмечается наличие тесной связи принципов бюджетной обеспеченности как с процессами образования сбалансированного бюджета, так и с эффективностью межбюджетных отношений. Благодаря соблюдению представленных принципов происходит формирование бюджетной обеспеченности, а также минимальная бюджетная обеспеченность, которая признается значимым компонентом развития муниципальных образований [3].

Показатель бюджетной обеспечении на территории России в настоящее время признается основанием для установления суммы дотаций, предоставление которых происходит из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ, а также из бюджетов субъектов РФ бюджетам муниципальных образований. Этот показатель также выступает в качестве отражения возможности реализации субъектами РФ собственных функций, в состав которых также включается предоставление государственных услуг, выработка решений, связанных с реализацией региональной бюджетно-налоговой политики.

Основными межбюджетными трансфертами, предоставление которых осуществляется из бюджетов субъектов Российской Федерации, признаются[2]:

1) дотации, которые предоставляются с целью выравнивания бюджетной обеспеченности поселений;

2) дотации, предоставляемые на выравнивание бюджетной обеспеченности муниципальных районов.

Таким образом, представленные данные свидетельствуют о том, что бюджетная обеспеченность признается показателем, благодаря которому определяется уровень выполнения принятых расходных обязательств муниципальными образованиями. В то же время бюджетная обеспеченность необходима для выявления потребности в межбюджетных трансфертах, благодаря которому обеспечивается нормальное функционирование

муниципального образования, а также выполнение установленных функций и обязательств.

Список информационных источников

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (в ред. от 27.12.2019).
2. Барбашова Е. Б. Использование единой методики при выравнивании бюджетной обеспеченности муниципальных образования / Финансовый журнал, 2019. - №1. – С. 44 – 55. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/ispolzovanie-edinoi-metodiki-pri-vyravnivanii-byudzhetnoi-obespechennosti-munitsipalnyh-obrazovanii
3. Бойко Г. А., Харькова К. С. Сущностные характеристики бюджетной обеспеченности муниципальных образований / Международный журнал гуманитарных и естественных наук, 2018. - № 11-2. – С. 166-170. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/suschnostnye-harakteristiki-byudzhetnoy-obespechennosti-munitsipalnyh-obrazovaniy.
4. Полонская В. А. Бюджетная обеспеченность – индикатор социально-экономического состояния региона (на примере Приморского края) / Карельский научный журнал, 2018. – Т. 7. - № 2 (23). – С. 117 – 120.
5. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/byudzhetnaya-obespechennost-indikator-sotsialno-ekonomicheskogo-sostoyaniya-regiona-na-primere-primorskogo-kraya.

Проблемы привлечения прямых иностранных инвестиций в Россию

Кретова Н.В. (к.э.н. доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, Иркутск)
Шарьюров П.П. (студент 2 курса, гр. Фм 18-1, ИРНИТУ, Иркутск)

Аннотация. В статье рассматривается проблематика прямых иностранных инвестиций и роли России для их привлечения. В частности, акцент сделан на проблемные аспекты и перспективные направления.

Ключевые слова: прямые иностранные инвестиции, иностранные инвестиции, иностранный капитал.

На современном этапе, учитывая глобальную геополитическую и экономическую неясность, перед Россией стоит непростая задача привлечения прямых иностранных инвестиций. При этом не стоит забывать о собственных стимулах и ориентации привлеченных инвестиционных ресурсов на достижение национальных целей. Для этого необходимо проведение согласованного

комплекса мер в различных сферах, направленных на максимально полное раскрытие и использование инвестиционного потенциала российской экономики и повышения ее привлекательности для иностранных инвесторов.

Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) – инвестиции, направленные на длительный контроль инвестора над хозяйственными операциями компании-получателя в другой стране. Порог для прямых иностранных инвестиций, который устанавливает контрольный пакет акций в соответствии с руководящими принципами, установленными Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), составляет как минимум 10% долю участия в деятельности компании.

К основным факторам, на которых зиждется практика привлечения ПИИ в Россию, являются: необходимость увеличения рейтинга международной конкурентоспособности страны, развитие инновационной составляющей, улучшение общей инвестиционной ситуации в стране, а также наращивание экспортного потенциала, дешевая рабочая сила, просторные неосвоенные территории России [3].

Кроме того, к текущим тенденциям можно отнести тот факт, что отмечается существенное сокращение, а по ряду крупных предприятий - отсутствие государственных инвестиций, являющихся, в недалеком прошлом, поддержкой для большинства крупных отраслевых предприятий [2].

Проблема привлечения прямых иностранных инвестиций находится в ряду приоритетных задач российской экономической политики, что обусловлено необходимостью капитальных вложений в национальное производство продукции и услуг, сопровождаемых передачей технологий, инноваций, новейших методов управления и меняющих структуру, динамику развития экономики страны капитала.

При наличии весьма неплохих факторов для привлечения ПИИ, стоят проблемы, которые не позволяют максимально увеличить приток инвестиций, не учитывая оффшорные схемы и страны, и не создается деловая уверенность у иностранных инвесторов в деловой активности и индексе доверия у российских предприятий. Некоторая часть иностранных инвесторов, которые имели желание вкладывать средства в российские предприятия, были вынуждены отказаться от капитальных вложений в Россию из-за:

-высоких затрат на производство продуктов и, как следствие, неконкурентоспособность производства в России;

-сложности и запутанности способов регистрации инвестиций в российские предприятия;

-низкого уровня доверия иностранных инвесторов российской власти;

-неуступчивости российских партнёров.

Для потенциальных инвесторов в российскую экономику решающую роль играет политика государства в отношении иностранных инвестиций, вероятность национализации иностранного имущества, участие страны в

системах международных договоров по различным вопросам, прочность государственных институтов, преемственность политической власти, степень государственного вмешательства в экономику, оппозиционность политических партий и т.д.

Наиболее явными проблемами привлечения ПИИ являются:

- проблемы законодательного характера в сфере иностранного инвестирования, в частности отсутствие безопасности в возможности получения прибыли от инвестирования иностранным гражданам;
- изменчивость законодательства в вопросах инвестирования иностранного капитала;
- усложнение процедуры притока иностранного капитала в страну;
- специфика российской банковской и налоговой систем страны;
- снижение экономической активности страны, что влияет на инвестиционную привлекательность страны;
- развитая система коррупции и ухудшающаяся социальная обстановка;
- отсутствие своевременной информации об изменении инвестиционного климата в стране и развитой инфраструктуры;
- отсутствие развитой системы страхования имущества, ответственности;
- негибкость работы аппараты власти, как местного, так и федерального значения.

Несмотря на существующие проблемы, ряд стран имеют стойкую динамику роста ПИИ в Россию. Ведущие страны-инвесторы представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Страны-лидеры по ПИИ в Россию, млн. долл. [1]

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Багамы	3,638	5,108	5,802	6,211	1,009
Бермуды	1,777	2,239	2,551	1,256	843
Британские Виргинские острова	3,123	2,374	1,010	-827	1,223
Кипр	3,158	-7,069	-436	8,674	10,108
Нидерланды	1,102	-246	165	-1,427	7,846
Великобритания	120	1,112	478	2,076	2,522
Франция	2,224	1,686	1,997	854	1,134
Швейцария	2,472	203	1,842	1,511	1,690

Как показывают данные таблицы 1, большая часть инвестиций, поступающих на территорию России приходится на Кипр, Багамы, Бермуды, Нидерланды, Швейцарию. В большинстве случаев указанные страны-инвесторы являются оффшорными зонами, которые предоставляют резидентам особые условия размещения капиталов.

По оценкам экспертов, значительная часть вывезенных из России капиталов возвращается в страну в форме ПИИ, конечными собственниками

которых являются не резиденты других стран, а российские физические и юридические лица [1].

По происхождению средств, можно сказать, что это не ПИИ, а в какой-то мере внутренние инвестиции.

Одним из положительных факторов для привлечения ПИИ является изменения позиций в мировом рейтинге DoingBusiness.

Сравнивая, уровень возможности создания и ведения бизнеса, Россия за последние 6 лет показала отличные положительные изменения согласно данным Всемирного банка, представленным в таблице 2.

Таблица 2 – Рейтинг стран по степени благоприятности условий для предпринимательской деятельности

год	Россия	Китай	США
2014	92	95	4
2015	62	90	7
2016	51	84	7
2017	40	78	8
2018	35	78	6
2019	31	46	8

Как демонстрируют данные таблицы 2, российский рейтинг значительно вырос, страна поднялась с 92-ого места в 2014 г. до 31-го места в 2019 г.

При этом Россия смогла обогнать такие страны как, Япония (39 место), Швейцария (38 место), Нидерланды (36 место) и Франция (32 место), но следует отметить, что эти страны являются развитыми странами и для них возможности развития экономики весьма ниже, по сравнению с другими странами [4].

Итак, на современном этапе, Россия имеется большой ассортимент отраслей для привлечения ПИИ - это: возобновляемая энергетика, искусственный интеллект, информационные технологии и инновационные способы добычи и переработки полезных ископаемых и энергетических ресурсов.

Таким образом, Россия имеет мощный инвестиционный потенциал и, в силу внутренних, политических, экономических факторов, на данном этапе происходит переход в более привлекательную категорию стран для размещения иностранных капиталов.

Потенциальный инвестор заинтересован в стабильном развитии экономики страны-реципиента и увеличении доходности вложенных средств.

Поэтому для улучшения инвестиционного климата РФ на государственном уровне необходима комплексная разработка механизмов привлечения иностранных инвестиций, формирование эффективного рынка капиталов, поиск дополнительных методов стимулирования иностранных инвесторов.

Список информационных источников

1. Полянская Е.С. Привлечение иностранных инвестиций в экономику России // Международный научный журнал «Инновационная наука». - 2016. - №12.
2. Скрипникова Г.В., Постаногова М.С. Прямые иностранные инвестиции в России: тенденции и проблемы их привлечения // Науковедение. - 2015. - №4. - Том 7.
3. Хохлова Г.И., Сергеев В.А., Дюбенко М.В. Экономическое обоснование принятия управленческих решений: методические и практические аспекты// Вестник Иркутского государственного технического университета. - 2015. -№ 11(106). -С.262-267.
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://russian.doingbusiness.org/. - Официальный сайт «Всемирный банк»

Перспективы криптовалютного рынка в Российской практике

Красикова Т.Ю. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Кузнецова Т.Д., (студентка 3 курса, ФКб-17-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Тема развития криптовалютных отношений в настоящее время является достаточно актуальной темой. В данной статье будут рассмотрены определение самой криптовалюты и законы, регулирующие оборот криптовалюты. Также в статье отражено мнение главы Центробанка Набиуллиной Эльвиры Сахипзадовны о криптовалюте в России, а также приведены данные по капитализации криптовалюты в мире.

Ключевые слова: криптовалюта, Центральный Банк, активы капитализация, децентрализация.

Целью этой статьи является рассмотрение перспектив криптовалютных бирж в Российской Федерации.

Криптовалю́та — разновидность цифровой валюты, создание и контроль за которой базируются на криптографических методах. Как правило, учёт криптовалют децентрализирован.

Криптовалюты стали самой обсуждаемой темой десятилетия, но многие государства долгое время относились к ним негативно или вовсе не замечали их существование. Отношение российских властей к криптовалютам до сих пор неопределенное. Большая часть Центробанка предлагает запретить их использование, а президент РФ поручил разработку соответствующим ведомствам государственной цифровой валюты, именуемой Крипторублем. И

это будет далеко не первая российская криптовалюта, ведь уже сейчас в России выпущено несколько крипто-проектов.

На фоне всеобщего крипто-ажиотажа российские разработчики также не остались в стороне. На сегодняшний день ими выпущено уже несколько криптовалют, которые хоть и не имеют мировую известность, но надежно закрепились на рынке и торгуются на биржах.

В январе 2018 года Минфин РФ представил новый пакет законов, который регулирует положение криптовалют на территории страны и их обращение. В законопроект заложены следующие положения:

- цифровые активы не имеют статуса платежного средства;
- торговля криптовалютами может осуществляться только на предназначенных для этого площадках, зарегистрированных юридическими лицами или частными предпринимателями;
- пользователям криптовалютного рынка будут присваиваться статус квалификация, при этом неквалифицированные пользователи могут приобретать криптовалюту одного образца на сумму, не превышающую 50 000 рублей.
- заниматься выпуском новых криптовалют могут только юридические лица;
- обменивать цифровые активы на другие валюты разрешается только через счета, открытые по правилам Центробанка;
- майнинг криптовалют квалифицируется как частная предпринимательская деятельность;
- смарт контракт приравнивается к электронному договору;
- создавая мастерноды и выпуская токены человек должен предоставить правительству информацию о себе и всех лицах, в пользу которых осуществляется деятельность.

При этом следует отметить, что законопроект не указывает налоги, которые должны будут оплачивать участники рынка, и не содержит санкции, применяемые при несоблюдении установленных правил. Текущий законопроект можно назвать наброском, который в дальнейшем будет дорабатываться и дополняться, поэтому криптовалюта в России все еще работает по не до конца определенным правилам.

В Центробанке увидели «риски» введения криптовалют в легальный оборот. Об этом в ходе Международного банковского форума заявила глава Банка России Эльвира Набиуллина.

«Мы видим, что криптомания опасна, мы видим риски при введении в легальный оборот криптовалют», — сообщила она, пояснив, что это, по мнению представителей регулятора, «может дополнительно поддержать интерес к использованию» этих финансовых активов. А это, в свою очередь, как уверена Набиуллина, напоминает «признаки» финансовой пирамиды.

«Мы категорически против того, чтобы вводить криптовалюты в регулирование в качестве денежного средства», — еще раз подчеркнула глава ЦБ. Банк России, по ее словам, также выступает против того, чтобы использовать цифровые активы как «средство, которое применяется для расчетов за товары и услуги», и «против приравнивания криптовалют к иностранным валютам». «Потому что — я не раз объясняла — мы понимаем, что есть иностранная валюта, есть государство, которое их выпускает, есть экономики, есть центральные банки, которые за этим стоят», — добавила глава Центробанка, заметив, однако, что в случае с цифровыми активами «этот феномен менее понятен».

В августе 2017 года общая капитализация рынка криптовалют превысила $150 млрд. Тогда эту цифру сравнивали с показателями крупнейшего в мире инвестиционного банка Goldman Sachs: $198 млрд. Уже к концу текущего года рынок криптовалют вполне может достичь этого уровня. В сентябре он взял планку третьей крупнейшей компании в мире - Agricultural Bank of China ($152,7 млрд против $153 у альткоинов).

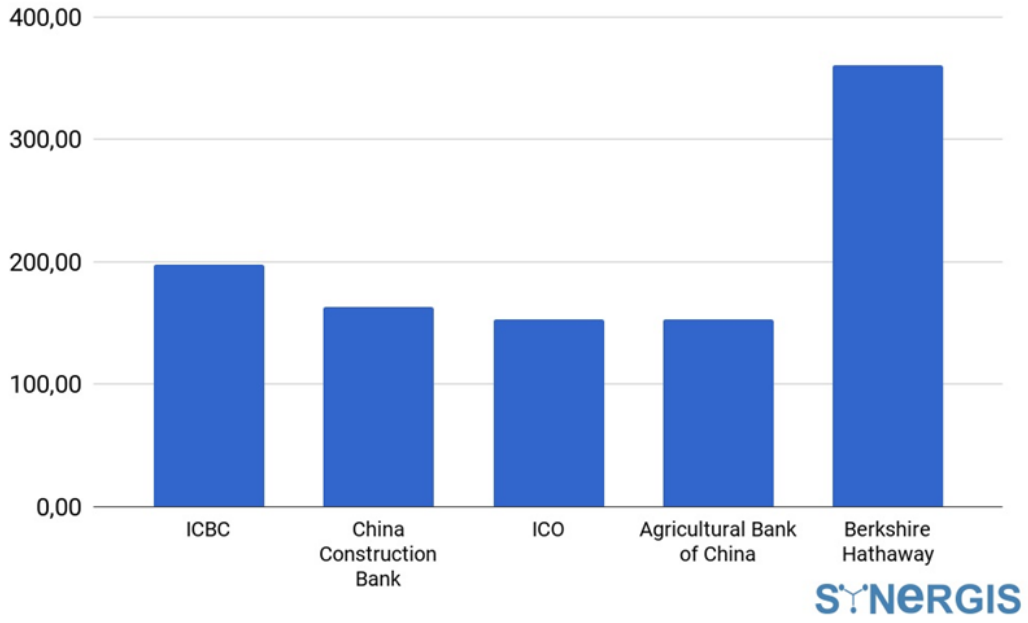


Рисунок 1 - Сравнение ICO с корпорациями по капитализации

Если взглянуть на топ-4 крупнейших компаний по версии Forbes, то до Apple криптовалютам ещё один-два года. Напомню, «яблочная» компания существует с 1976 года. Биткоин — с 2009 года.

Конечно, стремительность развития рынка криптовалют вполне соответствует мировой тенденции. Если раньше для капитализации в $1 млрд требовалась сотня лет, то сегодня — всего лишь годы.

Рост капитализации криптовалют в период с 2014 по 2017 гг. показан в рисунке 2.

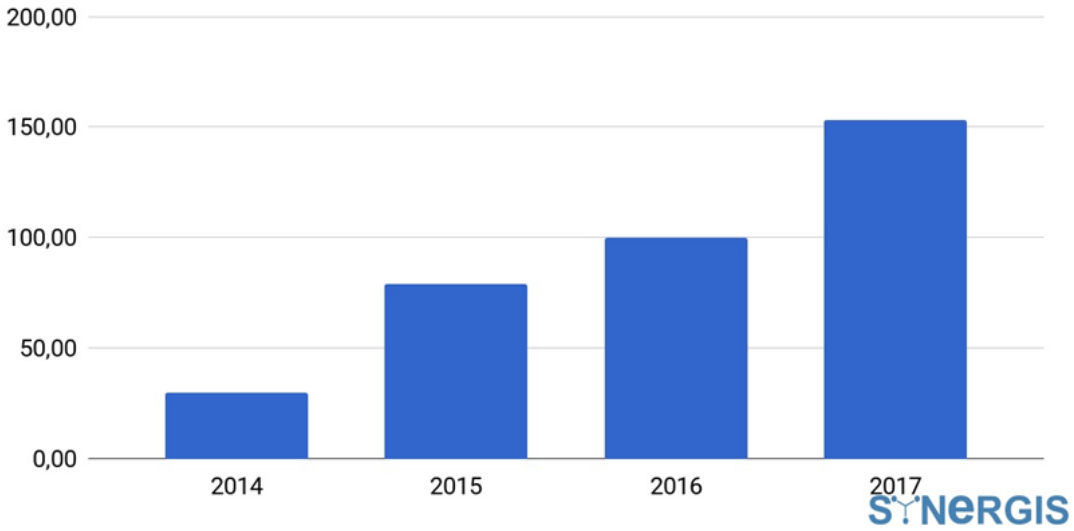


Рисунок 2 - Капитализация по периодам

К концу 2017 года капитализация криптоэкономики может превысить капитализацию топ-3 российских компаний: «Роснефти», «Газпрома» и «Сбербанка». По данным на конец 2016 года, она составляет около $191 млрд. Капитализация Bitcoin сравнима с «Роснефтью»: около $69 млрд. А на пике курса и вовсе превосходит ($77 млрд). Конечно, «российским» ICO до этого топа ещё далеко , но цифры всё равно хорошие.

Подводя итоги, можно сделать вывод, что будущая официальная российская криптовалюта будет децентрализованной, а значит, будет полностью находиться под контролем государства. Но такое желание правительства контролировать обиход криптовалют существенно тормозит развитие криптовалютной отрасли в РФ. На законодательном уровне положение цифровых монет еще до конца не закреплено и, вероятнее всего, представленный законопроект будет еще не раз пересматриваться.

Несмотря на строгость правительства к криптовалютам, уже есть несколько перспективных блокчейн-проектов, разработанных в России, которые нацелены на глобальный рынок.

Список информационных источников

1. Дон Тапскотт Технология блокчейн - то, что движет финансовой революцией сегодня; Эксмо - М., 2017. – 750 с.
2. Катасонов Валентин Юрьевич Цифровые финансы. Криптовалюты и электронная экономика. Свобода или концлагерь?; Книжный мир - М., 2017. – 290 с.
3. Об использовании при совершении сделок "виртуальных валют", в частности, Биткойн. Пресс-релиз Центрального банка России , 27.01.14/ URL:

Особенности развития агропромышленного комплекса Иркутской области

Кустова М.А. (студентка 1 курс, гр. ЭПОб-19-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Зедгенизова И.И. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. Цель исследования – определить особенности развития агропромышленного комплекса Иркутской области. В статье рассматриваются вопросы внутренних и внешних экономических связей региона, производится анализ статистических данных производительности местных ферм. Особое внимание уделяется политике государства в сельскохозяйственном сегменте экономики Иркутской области, программам по поддержке сельхозтоваропроизводителей.

Ключевые слова: агропромышленный комплекс, Иркутская область, поддержка бизнеса.

Агропромышленный комплекс – это совокупность предприятий, объединяющих под собой все отрасли хозяйства, принимающих участие в производстве сельскохозяйственной продукции, ее переработке и доведении до потребителя.

Любой агропромышленный комплекс состоит из 4 сфер, основой которых является сельское хозяйство:

- первая сфера помимо отраслей промышленности, производящих средства производства для сельского хозяйства, также включает в себя отрасли переработки сельскохозяйственного сырья;
- вторая сфера является основной, поскольку включает в себя сельское хозяйство, а также лесное и рыбное хозяйство;
- к третьей сфере относятся отрасли, перерабатывающие сельскохозяйственное сырьё;
- четвертая сфера объединяет обслуживающие предприятия производственной и непроизводственной инфраструктуры, учреждения по подготовке кадров для агропромышленного комплекса.

Иркутская область относится к поясу рискованного земледелия. Связано это, в первую очередь, с особенностями географического положения. А именно: резко-континентальный климат, отсутствие прямого выхода к морю, значительно сниженная влажность воздуха. Все эти факторы не позволяют Иркутской области занимать лидирующие позиции по производству сельскохозяйственной продукции. На долю этого региона приходится лишь 1,5% объёма производства данного вида продукции в Российской Федерации. Также географическое положение вполне объясняет то, что в Иркутской области больше половины сельского хозяйства заключается в животноводстве.

В основном оно включает в себя такие отрасли, как: молочно-мясное скотоводство, свиноводство, птицеводство, овцеводство и др. [1]

На данный момент времени основная тенденция развития животноводческого сельского хозяйства Иркутской области является положительной в сравнении с 2019 годом. Это значит, что увеличиваются объёмы производства, повышается доход товаропроизводителей данной отрасли.

В то время как в 2019 году, по сравнению с 2018 показатели были значительно хуже. Например, производство мяса на убой в 2019 году снизилось на 9,3%, производство молока на 6,2%, однако производство яиц увеличилось на 3,6% (с 79,5 млн штук до 82,4 млн штук за год во всех категориях хозяйств). Надой на одну корову в сельскохозяйственных организациях снизился к уровню 2018 года на 4,8% (22 кг), яйценоскость осталась на уровне к аналогичному периоду 2018 года. [2]

За прошедшие месяцы 2020 года производство мяса на убой в живом весе уже превысило среднее значение этого же показателя в предыдущем году на 0,5 тыс. тонн, производство молока – на 0,8 тыс. тонн, а количество яиц снизилось с 82,4 до 79,3 млн штук. Надой на одну корову в сельскохозяйственных организациях увеличился к уровню 2019 г. на 15,7% (68 кг), яйценоскость на уровне аналогичного периода 2019 года. [2]

Что касается растениеводства, данная отрасль в Иркутской области менее распространена и составляет около 42% от общего дохода региона от сельского хозяйства. В связи с климатическими условиями, Иркутская область не занимает лидирующих позиций в стране по растениеводству. Основными культурами в данном регионе являются зерновые и зернобобовые.

Однако не всегда даже эти посевы дают достаточный урожай. Так, например, в 2019 году валовое производство растениеводческой продукции продемонстрировало значительно более низкие показатели, чем в предыдущем году. Связано это с такими факторами, как: засушливые явления первой половины вегетационного периода в южных районах, сложная гидрометеорологическая обстановка, паводки, переувлажнение почвы.

Несмотря на все погодные явления, усложняющие ведение сельскохозяйственной деятельности, на 2020 год запланировано получения урожая зерновых и зернобобовых культур с площади 225 га земли. Кроме того, товаропроизводители Приангарья закупают различную новую технику, облегчающую процесс сбора урожая и кормозаготовительных работ. А именно: за 2019 год уже приобретено 39 зерноуборочных и 16 кормоуборочных комбайнов, 29 посевных комплексов, 25 грузовых автомобилей, 81 трактор и более 339 единиц другой сельскохозяйственной техники и оборудования. [2]

Данные изменения говорят о значительном улучшении качества выращивания продукции и сбора урожая, что благотворно скажется и на качестве самого товара.

Исходя из анализа сельского хозяйства, можно сделать вывод относительно пищевой промышленности данного региона, поскольку эти сферы агропромышленного комплекса тесно взаимосвязаны. В настоящее время пищевая промышленность Иркутской области представлена многими подотраслями: мясоперерабатывающей, молочной, хлебопекарной, мукомольно-крупяной и др.

Однако данный регион имеет в распоряжении не все виды необходимого сырья, поэтому Иркутская область активно взаимодействует с другими регионами в отрасли пищевой промышленности.

В самой же области центром пищевой промышленности является город Иркутск. В нём расположены такие крупные предприятия Восточной Сибири, как масложиркомбинат, мелькомбинат, мясокомбинат, несколько хлебозаводов, макаронная, кондитерская и чаеразвесочная фабрики, пивоваренный и ликероводочный заводы. Также одним из наиболее развитых городов региона является Ангарск, в котором находятся хлебозаводы, мясокомбинат, маслозавод, кондитерская фабрика, пивоваренный завод. Существуют ещё такие центры пищевой промышленности, как Усолье-Сибирское, Черемхово, Байкальск и т.д., в которых размещаются менее крупные мясокомбинаты и хлебозаводы, а также, например, завод по производству пищевой соли. [3]

Несмотря на такое разнообразие производств пищевой промышленности, некоторые виды товаров приходится завозить из других регионов страны или даже из других государств, поскольку пищевая промышленность области не в состоянии удовлетворить спрос населения на данные продукты питания.

Однако даже во внешнеэкономических связях Иркутская область зачастую выступает как импортёром, так и экспортёром различных видов продукции. Так, например, с 4 по 6 ноября 2019 года в Пекине проходило мероприятие Китайской международной выставки пищевых продуктов, напитков и здорового питания INIE 2019 (Nutrition F&B and Health Food Industry), на котором свою продукцию представили множество предприятий пищевой промышленности, в том числе из Иркутской области.

От данного региона на выставке представляли свои товары: СХ ПАО «Белореченское», группа компаний «Янта», АО «Каравай», ЗАО «Иркутский хлебозавод», ООО «Тулунское хлебоприемное предприятие», СПК ХПП «Заларинский», ИП Дроздюк Ф.В. («Зиминские колбасы»), ИП Шарпинская О.В., ООО «Травы Байкала», ООО «Байкал-Инком». Они все впервые представили свои товары под единым международным товарным знаком производителей товаров продовольствия в Приангарье «Baikal Natural».[2]

В результате проведения данной деловой программы запланированы презентации российских компаний и встречи с китайскими партнёрами для обсуждения вопросов поставки пищевой продукции на рынки Юго-Восточной Азии.

Что касается политики РФ в развитии агропромышленного комплекса региона, помимо закупки нового оборудования и увеличения площадей посева, государство также проводит активную политику поддержки сельскохозтоваропроизводителей.

Например, сейчас в Иркутской области проводится программа «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия», рассчитанная на 6 лет вплоть до 2024 года. Эта программа направлена как на поддержку сельского производства в целом, так и на индивидуальную помощь товаропроизводителям, которые понесли урон в результате паводка в Тулуне и близлежащих районах.

Также в данный момент Министерство сельского хозяйства Иркутской области проводит конкурсный отбор среди фермерских хозяйств на право получения грантов в форме субсидий на развитие семейных молочных животноводческих ферм.

Одним из основных плюсов данной программы является то, что средства полученного гранта могут быть направлены как на строительство совершенно новых семейных молочных животноводческих ферм, так и на комплектацию уже функционирующих хозяйств необходимой техникой и грузовым автотранспортом, оборудованием для производства и переработки молока и т.п. Любой желающий может подать заявку в указанные сроки, представить необходимые документы и поучаствовать в конкурсном отборе. [2]

Список информационных источников

1. Социально-экономическое положение Иркутской области. Стат. сборник – Иркутск: Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Иркутской области. - 2010. – №1 – с. 122.
2. Официальный сайт Министерства сельского хозяйства Иркутской области – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://irkobl.ru/sites/agroline/
3. Официальный портал Правительства Иркутской области – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://irkobl.ru

«Мыльные пузыри» в биржевой деятельности

Красикова Т.Ю. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Лю-си-мин А.Д.(студентка 3 курса, гр. Фкб 17 2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассматривается сущность «экономического пузыря», как экономическое явление связанное с чем-то чистым, но в тоже время не достаточно прочное. Возникновение и виды "пузырей" связаны с накоплением избыточного капитала и перемещением инвестиций из

производственного сектора в финансовый рынок и спекуляции, которые в конечном счете могут привести к финансовому кризису. Сущность "пузырей" в экономике в первую очередь проявляется в особенностях их появления, поэтому проведение исследования явления пузырей в экономике проведено с учетом анализа предпосылок их возникновения, в процессе которого выделены причины появления пузырей, их виды на основе обзора научных течений.

Ключевые слова: экономический пузырь, инвестиции, спекуляции, фондовый рынок, мировая экономика, экономический кризис.

Пузырем на бирже называется чрезмерный рост стоимости какого-либо актива (акций, облигаций, сырьевого товара). Причем данный рост не имеет под собой фундаментальных оснований. То есть справедливая оценка актива говорит о том, что он должен стоить значительно дешевле. Но по каким-то причинам котировки все равно стремятся вверх. Это в целом подпадает и под определение перекупленности (когда заявок на покупку слишком много, более 80%). Но отличие пузыря от простой перекупленности – в масштабах. При надувании пузыря котировки растут слишком сильно и слишком быстро. И, как правило, такая ситуация сохраняется некоторое время. На графике пузырь обычно выглядит, как вертикальный полет линии цены вверх. А в качестве периода времени рассматриваются месяцы или годы.

В настоящее время не существует общепринятой теории, объясняющей причин возникновения пузырей.

Существуют основания полагать, что пузыри возникают не по причине избирательной рациональности или предположений об иррациональности поведения других участников рынка, как полагается в теории «большего дурака».

Было также показано, что пузыри могут возникать и в ситуациях, когда участники рынка вполне способны верно оценить активы вследствие игры друг против друга или других взаимозависимостей игроков, и даже в ситуациях, когда невозможна спекуляция.

Теория «большего дурака» объясняет развитие пузыря поведением неизменно оптимистичных участников рынка (дураков), которые покупают переоцененные активы, надеясь продать их другим алчным спекулянтам (бóльшим дуракам) по большей цене. В соответствии с этим объяснением, пузыри растут, пока дураки могут находить бóльших дураков, чтобы перепродать им переоцененные активы и лопаются, когда бóльший дурак становится величайшим дураком, который заплатил самую высокую цену за актив, и уже не может найти, кому бы его продать.

Австрийская школа экономики считает, что благоприятной средой для надувания пузырей является сочетание высокого уровня инфляции и низких процентных ставок.

При этом с одной стороны из-за низких ставок дисконтирования и падения средней доходности на инвестиции — инвесторы готовы обращать внимание на оценки все более дальних прибылей, растет временной разрыв между будущими доходами и настоящими оценками стоимости, оценки активов становятся все более виртуальными. С другой стороны, при умеренной инфляции возникает психологический эффект увеличения оплаты труда, потребление временно возрастает, что временно подпитывает спрос на пузырь. С третьей стороны, при превышении инфляции над процентными ставками становится выгодно вкладывать в дорожающие товары и сырьё.

Американский экономист Роберт Шиллер выделяет следующие причины возникновения пузырей на фондовом рынке и рынке недвижимости:

1. Бурный рост капитализма и общество собственников.
2. Культурные и политические изменения, способствующие развитию бизнеса.
3. Новые информационные технологии.
4. Благоприятная кредитно-денежная политика.
5. Рост/падение рождаемости.
6 Расширение делового блока новостей.
7. Оптимистичные прогнозы аналитиков.
8. Распространение пенсионных планов с фиксированными взносами.
9. Рост фондов взаимных инвестиций.
10. Снижение инфляции и эффект денежной иллюзии.

Японский финансовый пузырь — экономический пузырь в Японии с 1986 по 1991 год, характеризовавшийся многократным ростом цен на рынке недвижимости и фондовом рынке. Сдувание пузыря продолжалось более десяти лет, фондовый рынок достиг дна в 2003 году, но впоследствии опустился до нового минимума в 2009 году в результате мирового финансового кризиса.

Следствием сдувания пузыря стал продолжительный период экономической стагнации, называемый «потерянным десятилетием».

После Второй мировой войны Япония проводила политику, стимулирующую экспорт и сбережения. Большие сбережения увеличили доступность кредита, а значительные торговые профициты привели к укреплению иены по отношению к другим валютам, позволив японским компаниям дешевле импортировать технологии и инвестировать в производство, таким образом увеличивая свою конкурентоспособность и ещё более увеличивая торговые профициты. Дальнейшее укрепление иены сделало финансовые активы чрезвычайно прибыльными.[2]

Во второй половине 1980-х годов финансовая дерегуляция, эйфория относительно перспектив экономики и монетарное ослабление, проведенное Банком Японии, вкупе с большими сбережениями привели к агрессивной спекуляции на фондовом рынке и рынке недвижимости.

Фондовый индекс Nikkei 225 достиг своего исторического максимума 29 декабря 1989 года, составив на закрытии 38 915,87 пунктов. Плюс к тому, банки стали выдавать более рискованные кредиты.

В квартале Гиндза цены на недвижимость достигли пика в 1989 году, на уровне 100 млн. иен (около $1 млн.) за квадратный метр. В других бизнес-кварталах цены были лишь незначительно ниже. К 2004 году коммерческая недвижимость класса А в Токио стоила меньше 1 процента от своей пиковой цены, цены на жилую недвижимость упали более чем в 10 раз, но всё равно оставались самыми высокими в мире до второй половины 2000-х.

В результате сдувания пузыря благосостояние японцев уменьшилось на триллионы долларов. Только в 2007 году цены на недвижимость начали рост, но снова скатились к падению в результате мирового экономического кризиса 2008 года.

На японскую экономику, движимую высоким уровнем инвестиций, сдувание пузыря оказало особенно негативный эффект. Инвестиции стали направляться за пределы страны, производители стали терять своё технологическое преимущество. Японские товары стали менее конкурентоспособны за рубежом, а низкий уровень потребления вызвал дефляционную спираль. Японский Центробанк понизил процентные ставки почти до нуля. После того, как это не помогло выбраться из дефляции, некоторые экономисты, в частности Пол Кругман, предложили использовать инфляционное таргетирование.

Доступный кредит, спровоцировавший надувание пузыря, оставался проблемой в течение следующих нескольких лет, в 1997 году банки всё ещё выдавали займы с низкой вероятностью возврата. Менеджеры займов и инвестиций с трудом пытались найти активы, которые могли бы принести прибыль.

Иногда они даже прибегали к инвестированию денег в депозиты конкурирующих банков, вызывая жалобы их менеджеров. Исправление ситуации в банковской системе еще более осложнилось, когда правительство стало субсидировать проблемные банки и предприятия, создавая так называемые «компании-зомби». В конце концов это привело к появлению carry trade, когда деньги занимаются в Японии по низким ставкам, инвестируются в более прибыльные активы за рубежом, а затем заем погашается со значительной прибылью для инвестора.

Период истории Японии после постепенного сдувания пузыря известен под названием «потерянное десятилетие».

10 марта 2009 года Nikkei 225 достиг 27-летнего минимума на уровне 7054,98 пунктов.[4]

Упоминая японский финансовый пузырь, «Синьхуа» в январе 2013 года называло Японию «развитым государством, экономика которого дольше других

стран не имеет движущей силы, а также одним из государств с наибольшим в мире долговым бременем и одним из самых высоких уровней старения нации».

Список информационных источников

1. Оверченко М.Amazon и Facebook обогнали по капитализации крупнейшую нефтегазовую компанию. Ведомости, 02.08.2016. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.vedomosti.ru/finance/articles/2016/08/02/651355-exxonmobil-viletela-pyaterki-samih-dorogih-publichnih-kompanii-ssha/ (дата обращения: 07.04.2017).
2. Bryan Bob. The SEC has questions about a company with no revenue, $1,000 in the bank, and a $35 billion market cap. Business Insider. Aug. 15, 2016. [Electronic resource]. URL: http://www.businessinsider.com/neromama-clone-of-amazon-and-atomic-fusion-stock-halted-2016-8/ (date of access: 10.04.2017).
3. Зотин А. Пузыри на карте мира. Где дорожает и дешевеет недвижимость. Коммерсант, 18.03.2017. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.kommersant.ru/doc/3237329/ (дата обращения: 08.04.2017).
4. Гончаренко А.П., Рязанова О.Е. Влияние финансовой глобализации на цикличность экономических кризисов. Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. № 3. Ч. 3, 2017. 41 с.
5. История финансовых пузырей. Экономический портал Smart-Lab, 30.03.2016 г. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://smart-lab.ru/blog/47978.php/ (дата обращения: 04.04.2017).

Стабильность работы центров обработки и защиты информации в условиях глобальной экономики

Маринов А.А. (к.э.н., доцент кафедры ИБ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Ашимов С.С. (студент 2 курса, гр. ИБб-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Сидоренко А.В. (студент 2 курса, гр. ИБб-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Выявлена роль центров обработки данных в развитии цифровой экономики, описана их архитектура и принципы сертификации, рассмотрены формы облачных сервисов и услуг, предоставляемых ЦОД’ами, а также роль провайдеров в организации взаимодействия между ЦОД’ами и пользователями сети Интернет. Обозначены основные проблемы безопасности, а также определена взаимосвязь между несовершенством системы безопасности облачных сервисов и увеличением доли “теневой” экономики в сегменте сети Интернет.

Ключевые слова: ЦОД, цифровая экономика, облачные сервисы, теневая экономика, безопасность данных

На конец 2019 года размер цифровой экономики составил, по оценкам, от 4,5 до 15,5% мирового ВВП, а объем экспорта услуг, предоставляемых с использованием цифровых технологий, на конец 2018 года достиг 2,9 трлн долл. США, что составляло 50% мирового экспорта услуг [5]. Развитие сегмента цифровой экономики невозможно без обеспечения развития отрасли ЦОДов, предоставляющих услуги облачных вычислений и сервисов по обработке, хранению и защите информации. Следовательно, обеспечение стабильности работы ЦОДов является актуальной задачей.

Центр обработки данных - ядро ИТ-инфраструктуры предприятия, представляющее собой комплекс инженерной инфраструктуры, программных и аппаратных средств, организационных процедур и человеческих ресурсов, который предназначен для хранения, обработки и предоставления данных с требуемым уровнем качества.

Являясь основой для экономически эффективной и гибкой ИТ-инфраструктуры, реализация проектов создания ЦОД представляет из себя комплексную задачу, охватывающую все уровни: бизнес-процессов, средств их автоматизации, системного ПО и ИТ-инфраструктуры, инженерных и телекоммуникационных систем.

Архитектура ЦОД как комплексного решения может быть представлена в виде иерархической структуры, где вершиной является уставная бизнес-задача заказчика, а нижние уровни обеспечивают ее решение. Графически организация и устройство ЦОД показано на рисунке 1[10].

Рисунок 1 – Архитектура ЦОД

В зависимости от уровня резервации и инфраструктуры, физической безопасности и надежности как инфраструктурной части, так и строения в целом ЦОД распределяют по 4 категориям от Tier 1 до Tier 4. С повышением уровня ЦОД возрастает его надежность и отказоустойчивость. Официальное соответствие категории подтверждает Uptime Institute [2]. Классификация ЦОД по уровням надежности представенна в таблице 1.

Таблица 1. Базовые требования к ЦОД по системе классификации Uptime Instityte

Базовые требования к ЦОД	**Tier 1**	**Tier 2**	**Tier 3**	**Tier 4**
Коэффициент доступности	99,67%	99,75%	99,98%	99,99%
Резервирование активных инженерных систем для ИТ-нагрузки	N	N+1	N+1	N после любого отказа
Число каналов питания	1	1	1 активный, 1 запасной	2 одновременно активных
Возможность обслуживания без отключения полезной нагрузки	нет	нет	да	да
Топологическое разделение	нет	нет	нет	да
Непрерывное охлаждение	зависит от нагрузки	зависит от нагрузки	зависит от нагрузки	да [класс А]

Стандарт Tier Uptime Institute регулируется самим автором стандарта и предусматривает три стадии сертификации. На первом этапе рассматривается ЦОД как объект проектирования и осуществялется экспертная оценка проектной документации, вторая этап, Tier Constructed Facility предусматривает сертификацию уже построенного инженерного сооружения ЦОД, данном этапе осуществляется проверка соответствия объекта заявленным ранее требованиям и его производительность. Заключительным этапом цикла сертификации является оценка ЦОД на соответствие эксплуатационной устойчивости – Operational Sustainability [9].

Перейдем к основным моделям облачных сервисов, предоставляемых ЦОД’ами:

IaaS – Infrastructure as a Service — модель предполагает предоставление пользователю комплексной инфраструктуры для запуска своих IT-решений с помощью облачных технологий;

SaaS – Software as a Service — аренда программного обеспечения (Software-as-a-Service), поставщик предлагает собственные интернет-приложения, которыми заказчики могут пользоваться онлайн;

PaaS – Plattform as a Service — услуга по предоставлению полноценной платформы в облаке, Platform-as-a-Service предполагает доступ заказчика к инфраструктуре определенных ОС, СУБД, а управление остается в компетенции провайдера [12].

В зависимости от предоставляемой модели сервиса происходит распределение ответственности за безопасность данных между самим ЦОД'ом и клиентом [7] (Таблица 2).

Таблица 2. Область действия политики безопасности ЦОДа в зависимости от модели предоставляемых сервисов

Colocation	**IaaS**	**PaaS**	**SaaS**
Помещение	Помещение	Помещение	Помещение
Персонал	Персонал	Персонал	Персонал
Каналы связи	Каналы связи	Каналы связи	Каналы связи
Инженерная инфраструктура	Инженерная инфраструктура	Инженерная инфраструктура	Инженерная инфраструктура
Сеть	Сеть	Сеть	Сеть
Хранилища	Хранилища	Хранилища	Хранилища
ОС	ОС	ОС	ОС
Виртуализация	Виртуализация	Виртуализация	Виртуализация
Серверы	Серверы	Серверы	Серверы
Данные	Данные	Данные	Данные
Платформы	Платформы	Платформы	Платформы
Приложения	Приложения	Приложения	Приложения
Зона ответственности ЦОД'а		Зона ответственности клиента	

В цифрах российский рынок облачных технологий по итогам 2018 года составил 68,4 млрд рублей, что демонстрирует 25% рост по сравнению с предыдущим годом. Наибольшую долю рынка облачных технологий занимает сегмент SaaS порядка 70% [8].

Лидером глобального рынка colocation и облачных услуг является США с общей капитализацией рынка более $2,8 трлн: AWS, MS, Google, Salesforce, PayPal, Uber, Netflix, Facebook, др. Другие страны, успешно развивающиеся в сторону экспорта услуг ЦОД: Нидерланды, Сингапур, Гонконг, Китай, Индия, Малайзия. Объем рынка ЦОД России – 350 млн $, что составляет 0,9% от мирового и 2% от рынка США [11].

На почве такой сложной системы взаимодействия всех компонентов цифровой экономики существует множество угроз и уязвимостей в области облачных вычислений и технологий.

Традиционные модели безопасности, когда на сетевом шлюзе размещаются специальное оборудование для мониторинга предсказуемого трафика и устройств, уже устарели. Современные решения безопасности должны охватывать всю распределенную инфраструктуру, динамически масштабироваться при увеличении ресурсов приложений и автоматически адаптироваться по мере приспособления инфраструктуры к меняющимся требованиям. Для этого может потребоваться переосмыслить всю существующую инфраструктуру безопасности. Современные проблемы ЦОД'ов приведены в таблице 3[6].

Таблица 3. Современные проблемы ЦОД’ов

Наименование проблемы	Краткое описание
Вся инфраструктура нуждается в новых способах защиты	Необходимо создать защиту всей инфраструктуры ЦОД без снижения производительности системы и без нарушения протекающих в ней бизнес процессов.
Неконтролируемый рост числа виртуальных машин	Репликация незащищенных или инфицированных виртуальных машин приводит к массовым сбоям и соответственно убыткам.
Кибератаки через сети	При сетевом взаимодействии сетевой трафик и потоки данных редко достигают физического оборудования защиты.
Приостановленные виртуальные машины	При приостановке виртуальной машины установленное на ней ПО для защиты перестает обновляться.
Угроза для «золотых образов» VDI	Виртуализация рабочих столов дает множество преимуществ и повышает эффективность работы. Один «золотой образ» позволяет всего за несколько минут создать сотни виртуализированных рабочих столов. Однако повреждение или заражение «золотого образа» может привести к возникновению сотен опасных виртуальных машин.
Хранилища данных под угрозой	Требуется решение, предназначенное для защиты критически важных данных, разработанное специально для хранилищ данных и не влияющее на производительность систем.
Избыточное потребление ресурсов	Существующие традиционные решения защиты системы создают огромную нагрузку на каждую виртуальную машину и в результате существенно повышают использование ресурсов на хостах виртуализации (гипервизорах).

Таким образом, в ходе цифровизации мировой экономики растут риски, связанные с нарушением безопасности ИТ-комплексов, а в частности, центров обработки данных, поскольку, как уже упоминалось ранее, именно они являются основой IT-инфраструктуры предприятий.

Уязвимости, существующие в структуре IT-комплексов, являются благоприятной средой для развития так называемой “теневой” экономики.

В октябре 2019 года, по данным информационного портала РБК, данные владельцев кредитных карт крупнейшего частного банка России Альфа-банка и клиентов «АльфаСтрахования» оказались выставлены на продажу в интернете на одном из специализированных форумов. Продавец утверждает, что у него есть сведения о примерно 3500 клиентов банка и около 3000 пользователей сервиса страхования [4].

В июле того же года Forbes сообщил, что исследователи обнаружили на незащищенном сервере почти 2 млрд. пользовательских записей «Умного дома» китайской компании Orvibo, позиционирующей себя как владельца "надежной” облачной платформы “smart home cloud", которые содержали

различную информацию – от кодов сброса учетных записей до паролей пользователей [1].

По данным аналитического центра InfoWatch, основная доля утечек наиболее ликвидных типов данных (платежная информация и персональные данные) в первой половине 2019 года приходится на сетевой канал [3]. Графически утечки данных по каналам отражены на рисунке 3.

Рисунок 2 - Утечки платежной информации и персональных данных, распределение по каналам, ½ 2019 году

Это в очередной раз доказывает, что структура организации защиты данных современных ЦОД остается несовершенной и достаточно уязвимой и требует новых подходов в построении систем информационной безопасности.

Список информационных источников

1. Confirmed: 2 Billion Records Exposed In Massive Smart Home Device Breach. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.forbes.com/sites/daveywinder/2019/07/02/confirmed-2-billion-records-exposed-in-massive-smart-home-device-breach/#c01fe2f411c2]
2. Tier: уровни надежности ЦОД и что из этого следует. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://aboutdc.ru/docs/t31/DataCenter_TIER.pw .
3. Глобальное исследование утечек конфиденциальной информации в первом полугодии 2019 года. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.infowatch.ru/sites/default/files/report/analytics/russ/Global_Data_Leaks_Report_2019_half_year.pdf?rel=1
4. Данные клиентов Альфа-банка оказались в интернете. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.forbes.ru/newsroom/finansy-i-investicii/386749-dannye-klientov-alfa-banka-okazalis-v-internete .
5. Доклад о цифровой экономике 2019. —[Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/der2019_overview_ru.pdf
6. Защита программно-определяемых ЦОД. Как это делать правильно. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://media.kaspersky.com/ru/business security/Modern_Data_Centers_Security_Ru_Web.pdf
7. Информационная безопасность ЦОД. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.interface.ru/home.asp?artId=39963
8. Обзор сертификации на соответствие стандартам Tier. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://ru.uptimeinstitute.com/tier-certification .
9. Облачные сервисы (рынок России). – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.tadviser.ru
10. Центры обработки данных. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://docviewer.yandex.ru/view/862190699 .
11. Цифровая экономика - драйвер развития индустрии ЦОД. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://spb.dcforum.ru/sites/default/files/10.00-10.10_spb_iks_zheleznov.pdf
12. Что такое IaaS, PaaS, SaaS и DaaS? – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://3data.ru/services/cloud/iaas-paas-saas-daas

Динамика и структура внешней торговли Кузбасса

Михайлова Н.К. (к.э.н., доцент кафедры ЭиУ, НФИ КемГУ, г. Новокузнецк)
Ровайн К.А. (студент 4 курса, гр. ЭФК-16-1, НФИ КемГУ, г. Новокузнецк)

Аннотация. В статье проанализированы показатели внешней торговли Кузбасса, динамика экспорта и импорта, их товарная структура в период 2017-2019 гг., обоснована значимость внешней торговли для развития региона и необходимость регионального механизма и инфраструктуры ее поддержки.

Ключевые слова: внешняя торговля, экспорт, импорт, товарная структура, регион.

Международная торговля товарами, являясь ведущей формой международных экономических отношений, как известно, представляет собой совокупность внешней торговли всех стран мира. Весомый вклад в развитие внешней торговли РФ вносят ее субъекты, в частности, Кемеровская область. Благодаря внешней торговле, область, имеет возможность получать дополнительные доходы, которые направляются развитие региона, создавать условия для экономического роста и увеличения занятости населения, этим обусловлена заинтересованность региональных властей и жителей в развитии внешнеторговых отношений. Результаты анализа внешней торговли субъектов РФ используются при разработке стратегий региона, являются основой принятия стратегических управленческих решений [1,2].

Цель данного исследования – анализ динамики и структуры внешней торговли Кемеровской области в период 2017 -2019 гг.

Кузбасс является одним из наиболее активных участников внешнеэкономической деятельности среди субъектов Российской Федерации.

В таблице 1 представлены общие итоги внешней торговли Кемеровской области за 2017–2019 годы.

Из данных таблицы 1 следует, что область является экспортно-ориентированным регионом. Доля экспорта во внешнеторговом товарообороте региона составляет почти 95%. По объему экспорта в 2019 году регион занимает первое место в Сибирском федеральном округе, на него приходится 4,1% российского экспорта. Для сравнения вторую позицию среди регионов данного округа занимает Красноярский край с долей – 1,7%. По объему импорта Кузбасс находится на четвертом месте среди субъектов РФ в Сибирском федеральном округе, его доля – 0, 4% от объема импорта страны [4].

Таблица 1 – Итоги внешней торговли Кемеровской области, млн. долл. США [3]

Показатели	2017	2018	2019	Темп роста, %	
				2019/2018	2018/2017
Экспорт	13872,3	16444,7	14 873, 7	90,5	118,5
Импорт	645,3	887,6	864, 6	96,9	137,5
Внешнеторговый товарооборот	14517,6	17332,3	15 738, 4	90,8	117,6
Сальдо внешнеторгового баланса	13227,0	15557,1	14 009, 1		

По данным таможенной статистики Кемеровской таможни, экспорт товаров за 2019 год составил 14873,7млн. долл. США и сократился по сравнению с 2018 годом на 9,5 %. Это произошло за счет сокращения экспортных поставок в страны дальнего зарубежья. В целом изменение объемов экспорта области в анализируемый период характеризуется нестабильностью: ростом в 2016- 2018 гг. и сокращением в 2019 году. При этом для внешней торговли региона характерно значительное превышение объема экспортных над импортными операциями, в 2019 г. в 17 раз.

Аналогичную динамику мы наблюдаем в импорте: рост его объемов в 2018 г. по сравнению с 2017 годом, сокращение в 2019 г. на 9,2%. Импорт товаров в Кемеровскую область традиционно определяется технологическими и инвестиционными потребностями отраслей специализации региона.

Большая часть импортных товаров на потребительский рынок Кузбасса поступает из других регионов, что связано с расширением посреднических сетей, прежде всего из Новосибирской области, которая становится логистическим распределительным центром на юге Западной Сибири.

На протяжении всего анализируемого периода в Кемеровской области наблюдалось положительное сальдо внешнеторгового баланса.

Экспортные операции области направлены, прежде всего, на удовлетворение потребностей стран дальнего зарубежья. Во внешнеторговом обороте Кузбасса доля стран дальнего зарубежья составляет более 90 %, доля стран ближнего зарубежья менее значительна, это обусловливает большую его зависимость от факторов мирового рынка, а не от регионального рынка стран СНГ.

Основными странами – торговыми партнерами Кузбасса являются: Тайвань с долей 12,8%, Республика Корея – 11,3%, Япония – 8,2%, Турция – 5,3%, Украина – 6,2%, Великобритания – 4,3%, Нидерланды – 5,6%, Китай – 5,3%, Германия – 4,8%, Казахстан – 3,1%. В целом экспортные торговые отношения демонстрируют отрицательную динамику, как со странами дальнего

зарубежья, так и со странами СНГ. Исключениями являются, Республика Корея и Германия, их доля в кузбасском экспорте, выросла на 0,4 % [4].

Рассмотрим товарную структуру экспорта и импорта кузбасского региона, представленную в таблице 2.

Таблица 2 – Товарная структура экспорта и импорта Кемеровской области за 2017–2019 гг., в процентах к итогу [3]

Товарная группа	2017		2018		2019	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
Всего	100	100	100	100	100	100
Продовольственные товары и сельско-хозяйственное сырье	1,5	0,9	1,7	0,6	2,1	0,6
Топливно-энергетические товары	79,3	2,5	79,9	2,1	78,2	0,5
Продукция химической промышленности, каучук	2,8	17,2	2,2	16,5	2,4	17,9
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	0,1	0,4	0,0	0,3	0,0	0,0
Текстиль, текстильные изделия и обувь	0,0	3,2	0,0	2,4	0,0	3,2
Металлы и изделия из них	16,1	7,9	15,9	7,8	16,8	8,5
Машиностроительная продукция	0,1	59,1	0,2	63,6	0,3	63,7
Другие товары	0,1	8,9	0,1	6.7	0,1	2,3

Основой экспорта Кемеровской области являются топливно-энергетические товары, металлы и изделия из них, в том числе алюминий необработанный, органические химические соединения, а также удобрения, продовольствие и сельскохозяйственное сырье. Экспорт топливно-энергетических товаров (прежде всего, угля) занимает наибольшую долю в структуре экспорта региона – около 80%.

Однако в прошедшем году было отмечено его незначительное снижение относительно 2017–2018 гг. Второе место в товарной структуре экспорта занимают металлы и металлические изделия, их доля – 16,8% от общего объема экспорта, на третьем месте – продукция химической промышленности – 2,4% [4].

Машиностроительная продукции занимает наибольшую долю в товарной структуре импорта, в 2017 г. – 59,1%. В последующие годы происходит увеличение доли данной товарной группы, в 2018 г. ее доля составила 63,6%, в

2019 г. – 63,7%. Подобная динамика импорта обусловлена неэффективной политикой импортозамещения, неспособность российской экономики удовлетворить растущие потребности региона. Техническая реконструкция угольных шахт, развитие технологии открытой добычи угля, жилищное строительство положительно влияет на спрос кузбасских предприятий на машины для выемки, бурения грунта, оборудование для забивки свай, бульдозеры, погрузчики, машины и устройства для подъёма, перемещения, погрузки или разгрузки и пр.

Введение в строй новых угольных шахт и разрезов, обогатительных фабрик, нефтеперерабатывающего завода, развитие промышленной добычи метана из угольных пластов, привлечение инвестиций в инновационные проекты в отрасли будет способствовать не только улучшению позиций Кузбасса на мировом рынке топливно-энергетической продукции в условиях обострения конкуренции, но и модернизации всей экономики региона.

Таким образом, анализ динамики и структуры показал, что Кузбасс относится к экспортно-ориентированным регионам, где продукция базовых отраслей экономики Кемеровской области – топливно-энергетические товары, продукция металлургической и химической промышленности – являются основой экспорта.

Однако, модернизация базовых отраслей кузбасской экономики, развитие новых секторов экономики стимулирует спрос на импортную машиностроительную продукцию.

В этих условиях необходимо развивать как механизм, так и инфраструктуру поддержки внешнеэкономической деятельности предприятий Кузбасса в производственной, инновационной и сервисной сферах.

Список информационных источников

1. Вардомский Л. Б. Внешнеэкономическая деятельность регионов России / Л.Б. Вардомский, Е.Е. Скатерщикова. - М.: КноРус, 2016. - 448 с.

2. Савельев И.И. Совершенствование механизма экспортного потенциала региона / И.И. Савельев // Проблемы современной экономики. 2016. – № 4. – С. 343 – 348.

3. Кузбасс в цифрах 2019. Статистический справочник. Кемерово 2019. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http: //kemerovostat.old.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/kemerovostat/resources/6e00870040ee1badb2d4b7a3e1dde74c/Кузбасс+в+цифрах+-+2019.pdf (дата обращения 25.03.2020).

4. Официальный сайт Федеральной таможенной службы РФ. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http: // http://customs.ru/statistic

Характеристика внешней торговли России

Литвинцев А.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Немерова А.В. (студентка 4 курса, гр. МЭБ-16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассмотрены вопросы внешней торговли России на современном этапе. Представлен анализ динамики, стоимостной и товарной структуры внешнеторгового оборота. Показаны положительные и отрицательные тенденции в изменении экспорта и импорта. Выявлены факторы, определяющие место России в системе международной торговли.

Ключевые слова: внешняя торговля, экспорт, импорт, внешнеторговый оборот.

Внешняя торговля является важным фактором формирования и развития экономики страны, формирования бюджета, обеспечения рентабельности производителей и поддержание благосостояния населения. Ни одна страна, к какой бы экономической системе она ни принадлежала, не может обойтись без внешнеторговых связей как фактора обеспечения экономического роста. Для любой страны внешнеторговая политика выступает важнейшим направлением внешнеэкономической политики, а не редко имеет основополагающее значение. Основываясь на общих задачах экономического развития, страны формируют важнейшие приоритеты внешней торговли, которые, в свою очередь, влияют на формирования внешнеэкономического курса в целом.

Ключевая задача при формировании внешнеторговой политики заключается в оптимизации стоимостной и товарной структуры внешнеторгового оборота с целью получения максимального экономического эффекта для национальной экономики от внешнеторговой деятельности. Основными инструментами внешнеторговой политики выступают тарифные и нетарифные методы регулирования внешней торговли.

Особое значение при формировании внешнеторговой политики уделяется обороту продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья, так как данные товары напрямую связаны с обеспечением продовольственной безопасности национальной экономики.

Для характеристики внешней торговли России необходимо провести анализ стоимостной и товарной структуры экспорта и импорта, выделить основные географические направления внешнеторговых связей.

В 2019 году внешнеторговый оборот России составил 663 258 млн. долл. США, уменьшившись на 3,13% (21 557 млн. долл. США) по сравнению с 2018 годом. Экспорт России в 2019 году составил 420 777 млн. долл. США, уменьшившись на 6,04% (27 187 млн. долл. США) по сравнению с 2018 годом.

Импорт России в 2019 году составил 242 781 млн. долл. США, увеличившись на 2,36% (5 629 млн. долл. США) по сравнению с 2018 годом [2].

Сальдо торгового баланса России в 2019 году сложилось положительное в размере 178 997 млн. долл. США. По сравнению с 2018 годом положительное сальдо уменьшилось на 15,49% (32 816 млн. долл. США) [2].

Представленные данные позволяют сделать вывод об отрицательных темпах роста внешнеторгового оборота России в 2019 г. К неблагоприятным тенденциям следует отнести сокращение экспорта и увеличение импорта, что привело к сокращению положительного сальдо торгового баланса. Сокращение положительного сальдо торгового баланса негативно отражается на состоянии платежного баланса страны. Динамика внешнеторгового оборота, экспорта и импорта России представлена на рисунке 1.

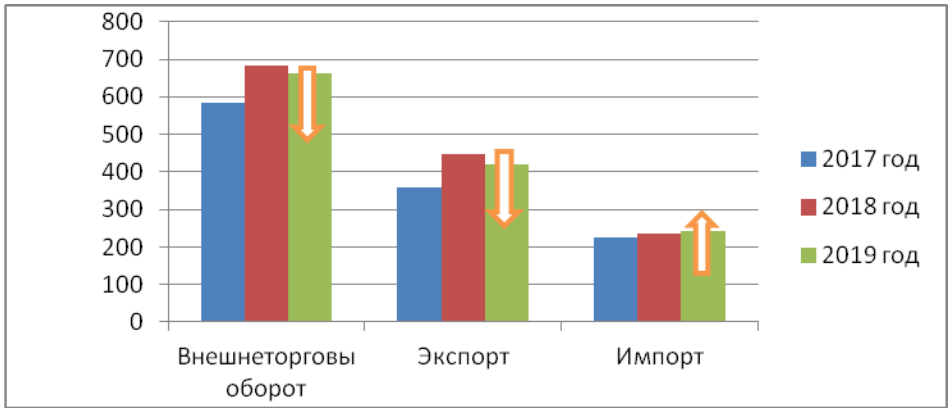


Рисунок 1 – Динамика изменения внешнеторгового оборота, экспорта и импорта РФ в 2017-2019 г.г., млн. долл. США

К факторам, повлиявшим на стоимостное и количественное сокращение экспорта, следует отнести снижение цен на нефть и металлы, а также количественное сокращение экспорта машиностроительной продукции.

Основные товарные позиции экспорта представлены в таблице 1.

Таблица 1. Основные товарные позиции российского экспорта [5]

Доля в экспорте	Товары	Поставки в страны
53%	Минеральные продукты	Китай (18%), Нидерланды (16%), Южная Корея(6%).
9%	Металлы и изделия из них	Германия (20%), Турция (9%), Австрия (6%).
5%	Продукция химической промышленности	Бразилия (10%), Финляндия (7%), Китай (6%).
4%	Драгоценности	Англия (42%), Бельгия (14%), США (10%).
3%	Машины, оборудование и аппаратура	Китай (16%), Казахстан (14%), Беларусь (13%).
2%	Продукты растительного происхождения	Турция (18%), Египет (13%), Бангладеш (5%).

2%	Древесина и изделия из нее	Китай (39%), Финляндия (6%), Япония (5%).
1%	Продукты животного происхождения	Китай (33%), Южная Корея (26%), Нидерланды (14%).

Таблица 2. - Основные товарные позиции российского импорта [5]

Импорт	Товары	Поставки из стран
30%	Машины, оборудование и аппаратура	Китай (37%), Германия (11%), Италия (6%).
14%	Продукция химической промышленности	Германия (16%), Китай (9%), Франция (8%).
11%	Транспорт	Япония (16%), Германия (14%), Южная Корея (11%).
7%	Металлы и изделия из них	Китай (25%), Украина (10%), Германия (10%).
6%	Пластмассы, каучук и резина	Китай (18%), Германия (14%), Белоруссия (6%).
5%	Продукты растительного происхождения	Эквадор (11%), Турция (10%), Китай (9%).
4%	Пищевые продукты, напитки, табак	Германия (9%), Белоруссия (8%), Италия (8%).
3%	Продукты животного происхождения	Белоруссия (39%), Бразилия (7%), Чили (7%).

На основе анализа таблиц 1,2 можно сделать следующие выводы:

- в товарной структуре экспорта продолжают доминировать товары сырьевых групп, и, в первую очередь, углеводороды. Хотя, за последние годы произошло значительное сокращение их стоимостной доли в экспорте. Например, доля минеральных продуктов в экспорте в 2013 г. составляла 70,6%, а в 2019 г. – 53% [4]. Стоимостная динамика российского экспорта напрямую зависит от сложившейся конъюнктуры на мировом рынке углеводородов.
- в товарной структуре импорта продолжают доминировать товары глубокой переработки и высокотехнологичные товары, прежде всего, продукция машиностроения. Но, следует отметить, что стоимостная доля машиностроительной продукции сокращается. Например, доля продукции машиностроения в импорте в 2013 г. составляла 48,6%, а в 2019 г. – 30% [4]. Это можно объяснить положительными результатами политики импортозамещения. Но, тем не менее, у России сохраняется высокая импортозависимость по отношению к современному технологическому оборудованию, электронике, телекоммуникационному оборудованию, электронно-вычислительной технике.
- ведущими внешнеторговыми партнёрами России выступают страны Восточной Азии (прежде всего, Китай) и страны Европейского союза (прежде всего, Германия).

В целом же, анализируя структуру внешнеторгового оборота России, можно сделать вывод, что аналогичная структура характерна для развивающихся стран, находящихся на этапе индустриализации. Вряд ли можно претендовать на мировое экономическое лидерство с подобной структурой внешнеторгового оборота.

Нынешний уровень импортозависимости не удовлетворяет многие российские компании, что вынуждает их пытаться снизить эту зависимость путём перехода к национальным поставщикам. Российская политика импортозамещения связана с попыткой восстановления, модернизации или создание недостающих производственных элементов в национальной экономике, то есть по существу имеет вертикальный характер.

Однако, при отсутствии развития определенных критических технологий, формирования новых областей знаний и восполнение ранее отсутствовавших научных компетенций, такая политика характеризуется постоянным технологическим отставанием, с акцентом прежде всего на ценовую конкурентоспособность. Необходима активная политика импортозамещения, связанная с новыми формирующимися рынками.

За последние два года Россия стала мировым лидером по экспорту зерна и намерена поддерживать темпы роста. Российское сельское хозяйство демонстрирует стабильный рост с 1999 года.

Благодаря проводимой политике импортозамещения, торговый баланс продовольствия неуклонно улучшается, а доля импортных продуктов питания на розничных рынках снижается.

Для продолжения роста российское сельское хозяйство должно сделать акцент на возвращении неиспользуемых земель, к внедрению новых технологий для повышения сравнительно низких урожаев сельскохозяйственных культур.

Система государственной поддержки сельского хозяйства ориентирована в первую очередь на крупные фермерские хозяйства и агрохолдинги. Это негативно отражается на развитии мелких фермерских хозяйств и препятствует их активному участию в сельхозпроизводстве.

Производство российского зерна существенно выросло в последние годы, достигнув рекордного урожая в 135 млн. тонн по результатам 2017-2018 сельскохозяйственного года.

К 2025 году ожидается, что урожаи достигнут 150 млн. тонн на постоянной основе [2]. Это позволит России сохранить лидирующие позиции по экспорту зерновых.

Российские экспортеры сельхозпродукции активно осваивают новые рынки сбыта, в том числе рынок Китая, характеризующийся большой ёмкостью. Экспорт зерна в Китай (включая сою) в 2018 г. достиг 1,23 млн. тонн, что более чем в два раза превышает аналогичный показатель 2017 г [5].

Потенциал внешней торговли страны характеризуется структурой и объёмом экспорта.

Высокий объём экспорта является косвенным показателем стабильности экономики. Вместе с тем, любые внешнеэкономические показатели находятся в тесной взаимосвязи с глобальными экономическими показателями.

По предварительной оценке, мировой экономический рост в 2019 г. значительно замедлился (до 2,9 % после 3,6 % в 2018 году) и впервые с 2009 года, упал ниже уровня 3,0 % [4].

Обострение торговых противоречий между крупнейшими экономиками привело к снижению темпов роста мировой торговли до уровня с 2015 по 2016 год.

Эти факторы также отрицательно отразились на динамике и структуре внешнеторгового оборота России. Текущая ситуация с пандемией короновирусной инфекции может оказать значительное негативное влияние на темпы роста мировой и национальных экономик, и, как следствие, на динамику международной торговли. Это, в свою очередь, отразиться на динамике и структуре внешнеторгового оборота России.

Список информационных источников

1.Александрова А. Ю. Международная торговля: Учеб/ пособие для вузов. М.: Аспект Пресс, 2018. - 235 с.

2. Внешняя торговля России 2019, структура и динамика. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://kubdeneg.ru/vneshnyaya-torgovlya-rossii-struktura-dinamika/.

3. Ковшар, Е. А. Основы внешнеэкономической деятельности: учебник / Е. А. Ковшар. - Минск: БГУ, 2019. - 447 с.

4. Официальный сайт Мировая экономика. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.ereport.ru/.

5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://www.gks.ru/.

6. Экспорт и импорт РФ по товарам и странам. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://ru-stat.com/.

Оценка рисков в фитнес - индустрии

Тимчук О.Г. (к.э.н, доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Бурянова Н.А. (студент 2 курса, гр. ФМз 18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: В последние годы фитнес-индустрия России стремительно развивается и меняется. По оценкам BusinesStat, стоимостный объем российского рынка фитнес-услуг за 2015-2019 гг вырос почти в 2 раза: с 31,5

млрд руб до 65,3 млрд руб. Идет рост количества фитнес-центров и увеличивается число желающих заниматься спортом и собой. Но фитнес-клубы всегда несут определенные риски. В данной статье проводится динамика рынка и рассматриваются риски, которые существуют в фитнес-индустрии.

Ключевые слова: экономика, риски, фитнес-индустрия, фитнес-услуги, бизнес

На сегодняшний день все большее количество, как молодых, так и более зрелых мужчин и женщин желают заниматься в спортивных клубах, так как хотят быть здоровыми и счастливыми. По результатам исследования РБК [2], которые видно на рисунке 1 на рынке фитнес-индустрии видно, что клиентами спортивных клубов хотят и являются молодые люди в возрасте от 25-34 лет. Но спрос не сильно снижается вплоть до возраста 54 года. По приведенным опросам, целью посещения клубов для кого-то является желание обрести красивую фигуру, для других привести свое физическое состояние в норму. Необходимо отметить, что спрос на данные услуги постоянно растет.

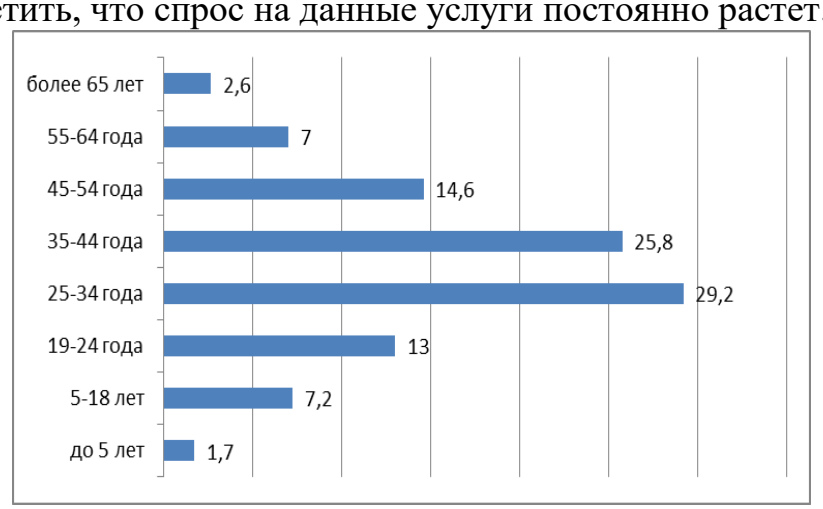


Рисунок 1 – Возрастная структура клиентов фитнес - клубов за 2019 г., %

С 2015-2019 гг. численность потребителей фитнес-услуг в стране выросла в 1,5 раза: с 3,6 млн. чел до 6,1 млн. чел. Рост числа клиентов фитнес-центров происходил за счет расширения федеральных сетей и появления большого количества объектов в спальных районах. Рост численности физкультурно-оздоровительных объектов [1] удобно представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Численность физкультурно-оздоровительных объектов за период 2015-2019гг., тыс.

Параметр	2015	2016	2017	2018	2019
Численность физкультурно-оздоровительных объектов (тыс.)	276,7	281,8	290,9	305,3	311,9
Динамика (% к предыдущему году)	-	1,9	3,2	4,9	2,2

Несмотря на весь спрос и рост численности фитнес-клубов существуют риски, с которыми сталкиваются бизнесмены. Все эти риски невозможно

игнорировать, так как они напрямую влияют на прибыль от ведущей деятельности.

В первую очередь, риски любой организации классифицируются по своему источнику на внешние и внутренние, как представлено на рисунке 2.

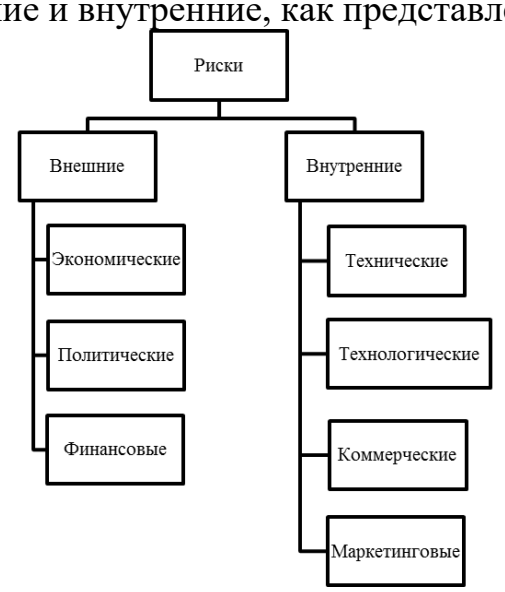


Рисунок 2 – Виды рисков в фитнес-клубах

На сегодняшний день, фитнес-клубы очень остро испытывают экономический кризис из-за пандемии, которая есть по всему миру.

Фитнес-индустрия пострадала от коронавируса одной из первых. В период пандемии обеспечить безопасность людей, активно занимающихся спортом в закрытом помещении, практически невозможно. Поэтому 300 000 фитнес-клубов, а также различные профильные студии (танцев, единоборств и т.д.) остановили свою работу с введением первых карантинных мер. Бизнес объемом более 160 млрд. руб оказался без основного (а в большинстве случаев — единственного) источника дохода.

Исследование РБК показало, что фитнес-индустрия — одна из немногих бизнес-сфер, где в 2019-м увеличились темпы роста, в отличие от общепита, частной медицины и салонов красоты. Позитивную оценку давала и Международная фитнес-ассоциация (IHRSA), включив Россию в топ-10 рынков с высоким потенциалом для дальнейшего развития. Пандемия скорректировала прогнозы [2].

Кроме того, важной особенностью российской фитнес-индустрии являются сезонность и, как следствие, отсутствие «финансовой подушки» у большинства игроков. Для многих фитнес-организаций март — стратегически важный месяц, чтобы набрать клиентов и заработать впрок перед летним спадом продаж. В 2020-м этим планам не суждено было сбыться.

При этом найти альтернативу прямым тренировкам не так просто. Решением был переход на онлайн-тренировки. Есть клубы, которые предлагают

контент бесплатно, работая на бренд и сбор трафика и есть клубы, которые разрабатывают различные проекты по домашним тренировкам.

При этом, несмотря на доступные современные технологии, организовать фитнес-бизнес в онлайне не так просто. Нужен не только качественный продукт, но и спрос на него.

Это на Западе у многих игроков есть и контент, и опыт работы с онлайн-аудиторией, а для российских фитнес-клубов выход в digital начинается фактически с нуля. Да, статистика запросов «Яндекса» отмечает рост по запросам вроде «тренировки/йога онлайн» в 1,5-2 раза за последний месяц, но в абсолютном значении эти цифры еще маленькие. Потребителя нужно приучить к новому продукту, а это требует времени [5].

Поэтому сейчас на рынке нет компаний, у которых получилось бы за счет онлайн-фитнеса покрыть хотя бы 20% своих расходов.

Без активной государственной поддержки фитнес-индустрию придется строить заново. Чем дольше длится пандемия, тем больше времени займет восстановление. Сейчас сложно сказать, кто пострадает больше, крупные операторы или скромные студии. По данным РБК, средний сетевой клуб с бассейном за день простоя теряет 300 000 рублей, но большие обороты с абонементных продаж обеспечивают некоторый запас прочности. У маленьких фитнес-студий, зарабатывающих на продаже тренировок, а не членства, расходы меньше, но, как правило, нет финансовых резервов. При нулевых доходах им сложно поддерживать существование.

И все же в ближайшем будущем именно форматы краткосрочной подписки и платы за тренировки (pay-as-you-train) выглядят перспективнее. Покупательная способность после пандемии снизится, и аудитория тех, кто сможет позволить себе годовой абонемент, сильно сократится.

К слову, правительство включило фитнес-индустрию в список отраслей, наиболее пострадавших от эпидемии COVID-19, — это позволит спортивным клубам и студиям, в частности, претендовать на отсрочки по платежам налогов и страховых взносов (кроме НДС и НДФЛ) и дальнейшую рассрочку на их погашение.

По подсчетам АОФИ, такие меры поддержки фитнес-индустрии обойдутся государству в 28 млрд руб., если говорить об удержании бизнеса на плаву во время режима самоизоляции, или в 46 млрд руб., если говорить о первых трех-четырех месяцах работы клубов после открытия [3].

Помимо выплаты зарплаты сотрудникам, в условиях приостановки работы одной из болевых точек бизнеса остаются взаимоотношения с арендодателями (которые сами связаны множеством обязательств, от платежей по кредитам до земельных налогов). В этом случае, многие фитнес-клубы объединились и присоединились к декларации взаимной поддержки. Подписавшие ее клубы обязуются в течение 360 дней с момента возобновления работы не занимать площади, с которых ушли их коллеги, если договор аренды был расторгнут из-

за нежелания арендодателя идти на уступки. Таким образом, сообщество владельцев клубов надеется исключить возможности давления на его пострадавших участников [4].

Однако в долгосрочной перспективе фитнес-индустрия может рассчитывать на положительный эффект от пандемии.

1) Больше людей задумаются о здоровом и активном образе жизни, ведь это укрепляет иммунитет и повышает способность организма противостоять вирусам.

2) Онлайн-тренировки станут обыденным явлением. А для фитнес-клубов, которые реализовали онлайн-тренировки это станет возможностью дополнительного стабильного дохода.

При этом развитие digital-фитнеса не означает смерть традиционной фитнес-индустрии. Так, Havas (международная компания по связям с общественностью) провел социологическое исследование про изоляцию в Китае. Людей, находящихся на карантине, спрашивали, что бы они хотели сделать первым делом после окончания режима изоляции. Ответ «заняться спортом» оказался вторым по популярности — после учебы [5].

Кроме того, для многих поход на йогу или в тренажерный зал — это важная часть социализации, своего рода «выход в свет», как ужин с друзьями в ресторане или посещение театра. Люди приходят в фитнес-клуб не только за спортом, но и за общением, комфортной атмосферой и позитивными эмоциями. Онлайн все это не заменит.

Так или иначе, многие профессионалы индустрии сходятся во мнении, что отрасль ждут серьезные изменения.

Список информационных источников

1. Официальный сайт Министерства спорта РФ. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.minsport.gov.ru
2. Новости в России и мире – РБК – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.rbc.ru
3. Ассоциация операторов Фитнес-индустрии – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://fitnessassociation.ru
4. Rusbase – сайт для предпринимателей – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://rb.ru
5. Forbes.ru – [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.forbes.ru

Место экономической безопасности в системе национальной безопасности Российской Федерации

Павлюк М.А. (студентка 3 курса, гр. 15311, ИГУ ИСН, г. Иркутск)

Аннотация. В данной статье раскрывается сущность национальной безопасности Российской Федерации. Выделяется экономическая безопасность как основа системы обеспечения национальной безопасности страны. Также выделяется ряд угроз и вызовов в экономической сфере, которые в определённой мере влияют на все сферы жизнедеятельности социума.

Ключевые слова: национальная безопасность РФ; экономическая безопасность; потенциальные угрозы и вызовы в экономической сфере.

Национальная безопасность Российской Федерации – это основное направление в политике любого государства, от которого, главным образом, зависит политическое, социально-экономическое, духовное и идеологическое развитие страны [2, с. 190]. В стратегии Национальной безопасности, принятой Указом Президента РФ от 31.12.2015 N 683, провозглашается, что национальная безопасность включает в себя все виды безопасности. Это подразумевает под собой государственную безопасность, общественную и личную, информационную, экологическую, транспортную, в том числе и экономическую безопасность страны [3].

Экономическая безопасность – это защищённость национальной экономики от внешних и внутренних угроз и вызовов, возникающих в социуме [4]. Главная цель обеспечения экономической безопасности – это сохранение экономического суверенитета, создания условий для финансового роста страны и для реализации экономического потенциала граждан, в общем – вывести экономику страны из кризисного состояния и выйти на новый уровень. Одним из главных направлений устойчивого функционирования национальной безопасности является развитие экономики, обеспечение экономической безопасности, в том числе противостояние возникающим внешних и внутренним угрозам и вызовам [3]. Это означает, что экономическая безопасность занимает приоритетное место в системе национальной безопасности и является основой для её стабильного развития и функционирования.

В эпоху трансформирующегося социума обостряется нужда в обеспечении экономической безопасности. Это связано с глобализационными процессами, которые не всегда сказываются положительно на финансовой стабильности различных предприятий, и в целом на экономической ситуации в стране. Появляются новые угрозы, которые негативно влияют на экономический потенциал России, и это приводит к тому, что экономика страны

находятся в кризисном состоянии. При этом состояние стагнации напрямую влияет на другие сферы, к примеру, на качество жизни россиян, ведь снижается заработная плата, увеличивается количество потенциально безработных граждан и мн. др. Стоит подчеркнуть, что эти проблемы, конечно, касаются экономической безопасности, но в целом – это проблемы национальной безопасности России и они затрагивают все сферы жизнедеятельности.

Важно обозначить ряд стратегических угроз национальной безопасности в экономической сфере. Главным образом это медленное развитие и внедрение различных технологий; низкая конкурентоспособность по сравнению с другими странами мира, к примеру, с Китаем или с Германией. Также угрозами являются: сокращение добычи полезных ископаемых и истощение природных ресурсов; благоприятная среда для преступной коррупционной деятельности; неравномерное развитие регионов страны; незаконная миграция граждан для нелегального заработка; а также плохое состояние бюджетной системы, подразумевающей неравномерное количественное соотношение между доходами и расходами. Следует отметить, что негативное воздействие оказывают также введённые против России санкции; безусловно, глобальные и региональные кризисы; недобросовестная конкуренция, с нарушением предписанных правил Конституции РФ и др. [3]. Как мы видим, этот список не полный, но последствия от них губительны для стабильного функционирования экономической системы.

Для успешного противостояния внешним и внутренним угрозам, государство обязано разработать комплексные меры, которые применимы на федеральном, на региональном, и, кончено же, на муниципальном уровнях. Это будет способствовать нормальному функционированию экономической системы и, в целом, системы экономической безопасности, которая является основой обеспечения национальной безопасности Российской Федерации. В качестве мер может выступать, к примеру, мониторинг глобальных процессов, появление новых трендов и факторов, которые могут повлиять на стабильность кредитно-финансовой системы. Также в качестве основной меры является поэтапный контроль над денежными доходами и расходами, к примеру, для того, чтобы увеличить количество внутренних сбережений и чтобы всегда был финансовый резерв. Экономический рост также может обеспечить повышение производительности труда, не сокращение рабочих мест, а, наоборот, увеличение. Ещё одной важной мерой является недопущение оттока не только высококвалифицированных, но и молодых специалистов, которые только закончили обучение. Важно разработать комплексные меры по эффективной борьбе с коррупцией, ведь именно данный вид организованной преступности губительно влияет на состояние экономики. Во-первых, развивается теневая экономика, т.е. государство не может контролировать деятельность различных предприятий, а во-вторых, возникает такой социально-экономический феномен как «богатые богатеют, а бедные беднеют» [1, с. 5]. Единых мер, с помощью

которых разом можно решить ряд проблем – нет, именно поэтому требуется постепенный комплексный подход.

Таким образом, экономическая составляющая является приоритетной в системе обеспечения национальной безопасности Российской Федерации. Важно подчеркнуть, что экономическая безопасность в той или иной мере связана с другими видами безопасности, которые провозглашены в стратегии национальной безопасности РФ, к тому же, другие виды безопасности взаимосвязаны и взаимодополняют друг друга. К примеру, экономическая безопасность, безусловно, влияет на социальную безопасность, ведь проблемы в экономической сфере отразятся на социальной. Если в стране неэффективная и слабая экономика, то это отразится и на военной мощи страны. Другими словами, именно экономическая безопасность занимает приоритетное место в системе национальной безопасности России. Проблемы, угрозы и вызовы, влияющие на экономику страны, отразятся и на состоянии других сфер жизнеобеспечения, поэтому важно заранее спрогнозировать возможные опасности и применить комплексные меры по их устранению. Правительству страны важно обеспечить устойчивое состояние системы экономической безопасности для успешного функционирования и развития всех сфер жизнеобеспечения страны.

Список информационных источников

1. Безуглова М. Н., Зыбинская О. А., Исаева Т. В. Влияние коррупции на экономику России // Вопросы экономики и управления. — 2016. — №4. — С. 4-6.

2. Павлюк М. А. Формирование культуры национальной безопасности среди населения городской и сельской местности в аспекте борьбы с терроризмом / М.А. Павлюк // Трансформация социального мира в современную эпоху: сб. науч. тр. / ФГБОУ ВО «ИГУ» ; [науч. ред.: Т. И. Грабельных]. – Иркутск : Изд-во «Оттиск», 2019. - С. 190-196.

3. Указ Президента РФ от 31.12.2015 № 683 "О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации". – [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=191669&fld=134&dst=100083,0&rnd=0.1461407127173002 3#033366994162981345/ (Дата обращения: 29.03.2020).

4. Указ Президента РФ от 13.05.2017 N 208 "О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года". – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=216629&fld=134&dst=100034,0&rnd=0.7570884247406962#09388755711024939 (Дата обращения: 29.03.2020).

Внешнеэкономические связи Иркутской области

Зедгенизова И.И. (к.э.н, доцент ИРНИТУ, г.Иркутск)
Полупуднева Н.С.(студент 1 курса, гр.ЭТЭКб-19-1, ИРНИТУ, г.Иркутск)

Иркутская область строит взаимовыгодное сотрудничество со многими зарубежными странами на долгосрочную перспективу. Наш регион рассматривается как важный партнер во многих сферах жизнеобеспечения, где главную роль играет экспорт и импорт. А помогает этому географическое положение области, оно очень хорошее, поэтому активно поддерживаются связи со странами Азиатско-Тихоокеанского региона. Близость к странам АТР, своеобразная дополняемость экономик, наличие двух железнодорожных выходов на восточном направлении: Транссиба на юге и БАМа на севере, создают необходимые условия для приоритетного взаимодействия Иркутской области с этими странами. Так же развиваются отношения со странами Европейского Союза и СНГ, что отлично влияет на дальнейшее развитие региона. Если затрагивать все части внешнеэкономического оборота области, то одним из важных элементов является экспорт. Из года в год экспорт региона формируют металлы и изделия из них, продукция лесопромышленного комплекса, топливно-энергетические товары, продукция химического комплекса, машины, оборудование, транспортные средства. Участники ВЭД Иркутской области экспортируют продукцию более чем в 65 стран мира. Китай, Япония, Индия, США, Монголия, Ирландия, Нидерланды, Республика Корея на протяжении многих лет остаются традиционными партнерами.[2]

Значительный объем импорта области приходится на сырье для алюминиевой промышленности (более 54,8% в структуре), машиностроительную продукцию (промышленное оборудование, оборудование для переработки сельхозпродукции, техника и автомобили), продукцию нефтехимической промышленности, продовольственные и фармацевтические товары, товары народного потребления. Поставщиками импортной продукции в Иркутскую область являются почти 70 стран мира. Перечень основных партнеров также остается устойчиво неизменным: Казахстан, Китай, Гвинея, Индия, Австралия, Венесуэла.[3]В целом, предприятия региона активно сотрудничают более чем с 90 странами мира. Следует отметить, что вследствие экономико-географического положения и налаженных торговых связей предприятий региона, внешнеэкономическая деятельность Иркутской области ориентирована преимущественно на страны Азиатско-Тихоокеанского региона. На долю этих стран приходится более половины внешнеторгового оборота Приангарья. По итогу, внешнеторговый оборот Иркутской области составляет 4 850 млн. долларов США, в т.ч. экспорт - 4 млрд. долларов США, импорт - 850 млн. долларов США.[1]

Немало важной отраслью является коммуникационный комплекс социально-экономического развития Иркутской области. Сформированный также под воздействием экономико-географических особенностей региона, с учетом его потребностей в грузовых и пассажирских перевозках, транспортный комплекс представлен всеми видами транспорта - железнодорожным, автомобильным, воздушным, внутренним водным, трубопроводным, электрическим городским и сетью автомобильных и железных дорог.

Над его территорией проходят внутренние и международные линии воздушного сообщения, имеется сеть аэропортов, способных принимать все типы воздушного транспорта, организовано регулярное судоходство. Все виды транспорта организационно представлены в виде самостоятельных предприятий различных форм собственности. Предприятия транспорта полностью обеспечивают платежеспособный спрос на перевозки грузов и пассажиров. Например, железнодорожный транспорт области представлен Восточно-Сибирской железной дорогой - филиал ОАО «Российские железные дороги». Развитая сеть автомобильных дорог позволяет доставлять грузы автотранспортом практически в любую точку России, страны ближнего зарубежья, а также Китай, Монголию.

Китайская Народная Республика на протяжении ряда лет остаётся для Иркутской области партнёром номер один. В 2001г. Китай впервые занял ведущее место по объему внешнеторгового оборота Иркутской области с зарубежными странами и до настоящего времени сохранил свое лидерство. Доля Иркутской области в российском экспорте в КНР достигает 8,5% и имеет тенденцию к увеличению.

На китайский рынок из региона традиционно поставляются целлюлоза, древесина, нефтепродукты, химическая продукция. В целом, в Китай направляется 100% железной руды и почти 100% полиэтилена, 89,5% необработанных лесоматериалов, 79% мазута, 73% целлюлозы, 23,5% пиломатериалов, экспортируемых предприятиями региона. Заметными темпами растет китайский импорт в Иркутскую область. Китай перестает быть только традиционным поставщиком текстиля и обуви, все больший объем занимают поставки в наш регион промышленных товаров, оборудования: легковые и грузовые автомобили, строительная техника и оборудование, лесоперерабатывающее оборудование, оборудование для пищевой промышленности, сельского хозяйства.

На региональном уровне, кроме энергоресурсов, китайские компании проявляют высокий интерес к сотрудничеству в области переработки древесины (создание производств с использованием древесных отходов: изготовление щитового паркета из сучков, ламината, паркета, бумаги), строительству, главным образом жилищному. [4]

Наряду с традиционным экспортом нефтепродуктов, большие перспективы видятся в организации поставок тяжелой техники,

гидравлического оборудования, производимого в Иркутской области, на предприятия Монголии. Динамично развивается сотрудничество в агропромышленном секторе: продолжается обеспечение мясо сырьем из Монголии мясоперерабатывающих производств Иркутской области, обсуждается возможность создания совместных предприятий по производству мясоконсервной продукции. Монголия - одна из немногих стран, куда поставляется продукция пищеперерабатывающего комплекса Приангарья, в частности, масложировая продукция, мороженное, пивоваренная продукция и данный рынок сбыта имеет тенденцию к расширению.

Если же говорить об общих путях развития наших экономических отношений с зарубежными государствами, то сегодня, можно выделить, пожалуй, три основных направления экономического взаимодействия:

Первое - дальнейшее развитие взаимоотношений экономических структур области и стран Азиатско-Тихоокеанского региона на основе традиционно сложившихся связей с постепенным изменением структуры регионального экспорта в сторону увеличения доли высокотехнологичной продукции.

Второе - связывается с разработкой и реализацией новых крупных энергетических проектов, основным из которых является продолжение строительства магистрального нефтепровода «Восточная Сибирь - Тихий океан» мощностью 80 млн. тонн нефти в год, что позволит вовлечь в хозяйственное освоение нефтяные месторождения севера области (Верхнечонское, Ярахтинское и Марковское) и открывает перспективы увеличения экспорта нефти в страны АТР.

Третье - предполагает налаживание кооперации с государствами как АТР, так и Европы в конкурентоспособных на мировом рынке производствах, имеющих высокий научно-технический потенциал, привлечение прямых инвестиций крупнейших зарубежных компаний в реализацию ряда инфраструктурных проектов региона (строительство нового аэропорта, освоение зоны БАМа и т.д.).[4]

В заключение всего вышесказанного хотелось бы отметить, что в настоящее время, когда иркутская экономика все глубже интегрируется в мировое хозяйство, становится неотъемлемой частью интернационального рынка товаров, услуг, технологий, капиталов, особое внимание необходимо уделить ее внешнеэкономическим связям.

Список информационных источников

1. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://revolution.allbest.ru/economy/00506355_0.html

2. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://studopedia.org/8-38669.html

3. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://irkipedia.ru/content/vneshneekonomicheskaya_deyatelnost_irkutskoy_oblasti_vinokurov_ma_suhodolov_ap_ekonomika
4. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.pribaikal.ru/1006.html

Внедрение «Детских банковских карт» в иркутской области

Пятков С.В. (студент гр. КТ(9)-18-2, МО, ФГБОУ ВО «БГУ», г.Иркутск)
Перестюк С.Д. (научный руководитель преподаватель, ФГБОУ ВО «БГУ», г. Иркутск)

Говорят: «Деньги правят миром». Спорное высказывание, однако, в нем есть доля правды, деньги – эквивалент необходимых потребностей и жизненных благ. Сегодня трудно себе представить жизнь без денежных средств, так как это стержень, на котором держится порядок, стабильность и смысл социума. В современном обществе деньги необходимы человеку для того, чтобы поддерживать его жизнедеятельность, то есть покупать продукты питания, одежду и предметы первой необходимости. Вопрос использования денежных средств как никогда актуален в настоящее время, так как сегодня деньги используют не только взрослые, но и дети, поэтому в моей научной статье поднимается проблема безопасного использования денежных средств школьниками младшего возраста [3].

Самым простым и рациональным способом решения данной проблемы является повсеместное внедрение детских банковских карт. Ведь с развитием цифровой экономики, банковская карта стала для нас привычным и часто используемым инструментом. Сегодня она есть почти у каждого взрослого человека, поэтому мы можем сделать многие вещи, не выходя из дома, так, например, заказать доставку продуктов, купить билеты в кино, театр, или же заказать туристическую путевку, оплатить учебные курсы и многое другое. Наличный расчет стремительно уступает место безналичному. Так давайте разберемся, стоит ли все-таки оформлять банковскую карту ребенку и какие возможности она открывает для детей и их родителей. Согласно Гражданскому кодексу РФ, ребенок уже в 6 лет может совершать мелкие бытовые сделки, то есть он может покупать какие-либо товары за небольшую стоимость, а это значит ему уже 6-7 лет можно было бы завести банковскую карту. Однако сегодня открыть свою первую банковскую разрешено в 14 лет, после получения паспорта [2].

Внимательно изучив данную тему, я выделил преимущества, которые мы могли бы получить, выдавая банковские карты школьникам младшего возраста, они имеют следующий вид:

1) Безопасность – теперь у ребенка не смогут отобрать карманные деньги, а также он не сможет их потерять или забыть где-либо (в случае потери карты можно моментально ее заблокировать, а также исключить риск неправильного получения сдачи);

2) Развитие - чем раньше ребёнок научится пользоваться картой, тем легче ему будет во взрослой жизни и быстрее научится рационально распределять свой, для начала небольшой бюджет;

3) Контроль расходов ребенка – родителям будет проще следить за расходами школьника, если присоединить банковскую карту к своему телефону, а также родитель всегда будет знать, сколько осталось средств на счете и на что они были потрачены;

4) Своевременное пополнение счета – у родителей появляется возможность удаленно пополнять счет банковской карты ребенка;

5) Снижение вероятности распространения вирусов - возможность обработки банковской карты антисептическими средствами [1].

В ходе исследования в городе Иркутске был проведен опрос, в котором было опрошено 70 человек, в эту группу входили (школьники, студенты и их родители). Результаты исследования приведены в таблице 1, они показывают нам то, что у школьников от 6 до 14 лет, практически нет банковских карт, а в лучшем случае, они используют банковские карты, оформленные на родителей, или наличные денежные средства.

Школьники 14 лет, в большинстве случаев, утверждали, что очень рады возможности, практически сразу после получения паспорта сделать свою собственную банковскую карту.

Если говорить, о школьниках старше 14 лет и студентах, то практически у каждого, опрошенного была одна или несколько банковских карт, они объясняли это тем, что пользоваться банковской картой очень удобно, на нее начисляется стипендия, переводят деньги родители, при необходимости, а также есть возможность оплатить услуги сотовой связи, мобильного Интернета и транспорт.

Таблица 1- Результаты опроса

Возрастная группа (дети)	От 6 до 14 лет	14 лет	0т 14 лет и старше
Используют банковские карты	Используют карты родителей, использование собственных карт 0%	65%	83%
Используют наличные средства	44%	35%	27%
Желание иметь собственную банковскую карту	89%	98%	уже есть банковские карты

Также мною был проведен сравнительный анализ наиболее крупных банков нашего региона, которые могли бы оформлять детские банковские карты, результаты представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Исследования банков на предмет выдачи детских банковских карт

Критерии / банк	Сбербанк	ВТБ	Tinkoff
Минимальный возраст выдачи карты	Молодежная карта 14-25лет	Только с 14 лет	Открывают счет родителя, и выпускают детскую карту, программа «Tinkoff Junior»
Стоимость ведения счета	150 р/мес.	Для учебных заведений ведение счета для студентов бесплатно	Ведение счета бесплатно при наличии денежных средств на карте родителей (не менее 30т.р.), иначе 99р/мес.
Дизайн	500р.- собственный дизайн	Есть возможность выбрать дизайн	Бесплатно, имеются 4 разных вариантов
Бонусы	Спасибо от Сбербанк 11%	Нет процентов за снятие наличности	Бонусы 2% с покупок online, прочие покупки 1%,снятие до 20т. р.

Подводя итог, хотелось бы отметить, что нашем регионе имеется существенная необходимость внедрения детских банковских карт, однако банки на сегодняшний день практически не выпускают собственные банковские карты для детей от 6-7 лет. А ведь с их внедрением у школьников младшего возраста и их родителей открываются большие возможности. Теперь дети смогли бы выполнять свои первые денежные операции безопасно, такие как оплата транспорта, покупка игрушек, канцелярии, продуктов и другого.

Список информационных источников

1. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cardsbanking.ru/banks/tinkoff/junior.html - Все про дебетовую карту для детей (15.04.20)

2. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://nsportal.ru/ap/library/drugoe/2017/12/04/izuchenie-problemy-nalichiya-karmannyh-deneg-u-podrostkov-v-rossii-i-za - Наличие карманных денег у детей и подростков в России (17.04.20)

3. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://index-pro.ru/blog/post/deti-i-karmannye-dengi-opredelenie-problem-i-poisk-reshenij#! – Дети и карманные деньги, проблемы и способы их решения (18.04.20)

Технология GTL – один из инновационных методов утилизации попутного нефтяного газа

Пяткова В.В. (студентка гр. НДДб-18-1, ИН, ФГБОУ ВО «ИРНИТУ»г.Иркутск)
Коновалов Н.П. (научный руководитель, д.т.н., профессор, зав. кафедры физики ФГБОУ ВО «ИРНИТУ», г.Иркутск)
Тимчук О.Г. (научный руководитель, к.э.н, доцент ФГБОУ ВО «ИРНИТУ», г.Иркутск)

Попутный нефтяной газ – ценное углеводородное сырье, содержащее в себе множество природных элементов, соотношение которых варьируется в зависимости от особенностей формирования углеводородных залежей и типа месторождения. Попутный газ состоит почти на 70% из метана и на 30% из этана, пропана, бутана. С ростом дефицита энергоносителей, эффективное использование ПНГ является главной задачей энергопользования[3].

В развитых странах утилизируется практически 90-95% добываемого попутного газа, однако в нашей стране утилизируется лишь 25-30% ПНГ, причиной тому служит отсутствие требуемой инфраструктуры и наработанных методик утилизации ПНГ.

Для утилизации попутного нефтяного газ, можно использовать следующие методы: переработка ПНГ сред
ствами нефтехимии, использование ПНГ в качестве топлива для электростанций, закачка ПНГ обратно в пласт для поддержания давления и повышения нефтеотдачи, сжигание на факелах подготовленного ПНГ и переработка газа в синтетическое углеводородное топливо (технология GTL). Самым эффективным методом утилизации попутного нефтяного газа является переработка его в углеводородное топливо, технология которого

сопровождается выбросами в атмосферу, равными 0%. В качестве продуктов, полученных с помощью технологии GTL, можно рассмотреть следующие категории:

1. Синтетическая нефть;
2. Дизельное топливо;
3. Другая продукция (такие как газовый бензин, парафины и смазочные масла)

Технология GTL – промышленный процесс преобразования ПНГ в жидкие синтетические углеводороды. Процесс состоит из 4 этапов (см. рисунок 1).

Рисунок 1 – Основные этапы технологии GTL

Первый этап: поступающий газ проходит процесс очистки и подготовки, так как в его составе могут быть такие примеси, как сероводород, вода, и другие компоненты, которые необходимо удалить на входе перед процессом получения синтез-газа.

Второй этап – это процесс получение синтез-газа, его получают в специальном реакторе из метана (CH_4) при взаимодействии с водяным паром или недостатком кислорода. Процесс протекает по следующим реакциям:

паровая конверсия

$$CH_4 + H_2O \leftrightarrow CO + 3H_2$$

$$CH_4 + H_2O \leftrightarrow CO + 3H_2$$

, Q = 206 кДж/моль,

$$CH_4 + \frac{1}{2}O2 \leftrightarrow CO + 2H_2$$

парциальное окисление кислородом

$$CH_4 + \frac{1}{2}O2 \leftrightarrow CO + 2H_2$$

,

Q = –35,6 кДж/моль

где Q — тепловой эффект химической реакции; при Q меньше 0 реакция экзотермическая и идет с выделением энергии, а при Q больше 0 — реакция эндотермическая и протекает с поглощением тепла

Для процесса Фишера-Тропша, необходимо отношение H_2:CO= 2:1, и CO_2 меньше 15%.

Третий этап – преобразование синтез-газа в синтетическую нефть. Технология основана на реакции, разработанной химиками Ф.Фишером и Г. Тропшем. Этот процесс заключается в преобразовании синтез-газа в жидкие углеводороды, имеющие вид CnHm. Так как реакция Фишера-Тропша протекает с большим выделением тепла, необходимо охлаждать водой или трансформаторным маслом. В итоге получаются длинномерные углеводороды,

которые составляют около 80%. Реакция Фишера-Тропша протекает по следующим стехиометрическим уравнениям:

$$n\,CO + (2n+1)\,H_2 = CnH_{(2n+2)} + n\,H_2O$$

$$n\,CO + (2n+1)\,H_2 = CnH_{(2n+2)} + n\,H_2O$$, Ni-, Co-катализаторы

$$2n\,CO + (n+1)\,H_2 = CnH_{(2n+2)} + n\,CO_2$$

$$2n\,CO + (n+1)\,H_2 = CnH_{(2n+2)} + n\,CO_2$$, Fe-катализаторы.

Выход синтетической нефти составляет около 0,408 кг/м3 ПНГ при соотношении основных потоков стадии конверсии: O_2/ПНГ = 0,6; H_2O/ПНГ = 0,6. Фактический выход нефти меньше расчетного на 20% из-за невозможности низкой селективности синтеза Фишера-Тропша. Полученную в результате синтеза нефть можно направлять в нефтяную трубу или на дальнейшую переработку [2][4].

Четвертый этап заключается в дальнейшей переработке синтетической продукции на установке гидрокрекинга. В результате можно получить: бензин, авиационное топливо, парафины и синтетическое дизельное топливо, с высокими показателями качества, так например, моторное топливо с октановым числом равным 95ед, а моторное масло с цетановым числом равным 75. Так же при сгорании синтетического дизельного топлива будут отсутствовать оксиды серы и сажи и после сгорания останется лишь незначительное количество оксидов азота, что соответствует мировым экологическим требованиям EURO-5.

Расчет экономических показателей

Разработана методика оценки экономической эффективности технологии с учетом экологических показателей. Цель проекта утилизации попутного нефтяного газа, снизить загрязнение окружающей среды. План расчетов включает в себя (см. рисунок 2):

1. Штрафы за сжигание ПНГ сверх норм и загрязнение атмосферы. С увеличением объема сжигаемого ПНГ увеличиваются и штрафы.
2. Доход от сокращения выбросов парниковых газов – квоты в рамках Киотского договора (Incq)
3. Доход от сокращения загрязнения окружающей среды.

Рисунок 2 – План расчета эффективности проекта с учетом экологических норм

методика оценки экономической эффективности технологии с учетом экологических показателей

1

Расчет чистой текущей стоимости проекта:

где С- денежный поток от операционной деятельности,
I – денежный поток от инвестиций,
Incq –доход от сокращения выбросов,
Pf –размер штрафа,
i – срок реализации проекта

2этап

Расчет рентабельности проекта:

3этап

Расчет срока окупаемости проекта:

Результат расч

I	Чистая текущая стоимость (NPV) (тыс.р)	Рентабельность проекта (PI)	Окупаемость проекта (лет)	Утилизация ПНГ (%)	Выбросы CO_2
1 650 000	173 772	2,1	11	100	0

Рисунок 3 - Методика оценки экономической эффективности технологии с учетом экологических показателей

Представленная методика на рисунке 3 является универсальной и может использоваться для расчётов экономической эффективности проектов практически любыми предприятиями.

Исследования, проводимые разными компаниями, пришли к тому, что определяющим фактором для развития данной отрасти являются цены на нефть. Так компания Conoco подтвердила рентабельность технологии GTL даже при цене на нефть 20 долларов за баррель.

Мировой рынок

Первооткрывателем рынка GTL технологии является Южно-африканская компания Sasol, именно она в 1955 г. ввела в эксплуатацию первый в мире завод по СЖУ в промышленном масштабе. Но и на сегодняшний день компания является одной из ведущих компаний в мире, именно она продвинулась в этой технологии дальше всех, сегодня компания использует трехэтапный процесс преобразования газа в углеводороды, сначала преобразуют газ в газовый поток, насыщенный водородом и моноокисью углерода, потом смесь подвергают каталитической обработке и получают синтетическую нефть. Помимо компании Sasol, технологию GTL активно используют компании Royal Dutch/Shell, Exxon Mobile, ConocoPhilips, BP. ChevronTexaco и др [1].

Подводя итог, хотелось бы отметить, что развитие GTL проектов, не представляет конкуренцию нефтеперерабатывающей отрасли, а наоборот позволяет решить проблему утилизации ПНГ и вопрос повышения качества продукции. Полученная синтетическая нефть из попутного газа по технологии GTL превосходит по качеству основные марки: суматранскую легкую нефть, арабскую нефть и даже нефть компании Brent. Синтетическая нефть содержит в 2 раза меньше серы и азота, и по свойствам и составу становится ближе к газовому конденсату. Синтетическое дизельное топливо, превосходит органическое по следующим показателям, так, например, цетановое число, равное 75, когда у традиционного топлива 55, содержание серы, равное 0ppm, когда в обычном 50 ppm, и даже плотности разнятся у синтетической продукции, плотность 767 кг/м^3, а у традиционной 835кг/м^3.

Поэтому внедрение GTL технологии в мире, и в России в частности, является как никогда актуальным, и это объясняют следующие выводы:

1. Ужесточение экологических норм и требований к качеству продукции;
2. Потребность нефтедобывающих компаний утилизировать попутный нефтяной газ, являющийся побочным продуктом добычи нефти;
3. Прогнозируемый спад добычи нефти при одновременном увеличении спроса на моторное топливо, в связи пандемией

Список информационных источников

1. Келланд М. А., Промысловая химия в нефтегазовой отрасли /Келланд М. А. - СПб: ЦОП «Профессия», 2015.- 606 с
2. Лебедев Н. Н., Химия и технология основного органического и нефтехимического синтеза / Лебедев Н. Н. - М: Альянс, 2013. – 573с
3. Белозерова О. В., Химия нефти и газа / Белозерова О. В. - Иркутск: ФГБОУ ВО «ИРНИТУ», 2019. – 125с
4. Капкин В.Д., Савинецкая Г.А., Чапурин В.И.,Технология органического синтеза/ Капкин В.Д., Савинецкая Г.А., Чапурин В.И. -М:Химия, 1987. – 392с

Развитие фондового рынка в XXI веке

Красикова Т.Ю. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г.Иркутск)
Серебренникова А.А.(студентка 3 курса, ФКб-17-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: В статье рассмотрены развития фондового рынка в XXI веке. Определены проблемы отрицательной динамики, влияние санкций и неэффективность фондового рынка РФ.

Ключевые слова: российский фондовый рынок, мировой фондовый рынок, ценные бумаги

В современном мире фондовый рынок является неотъемлемой частью финансовой системы любого государства. Его значение, как для развитых, так и для развивающихся стран повышается из года в год.

Главная причина этого заключается в том, что эффективное функционирование рынка ценных бумаг способствует развитию экономики страны и стимуляции её роста. Именно поэтому современное общество уделяет большое внимание прогнозам его состояния и развития.

Развитие фондового рынка Российской Федерации на протяжении последнего десятилетия осуществляется в условиях глобализации, роста интернационализации рынков ценных бумаг, увеличения объема трансграничных инвестиционных сделок и усиления конкуренции мировых финансовых центров.

Фондовый рынок в России начал своё становление в начале 1990-х годов, в период рыночных преобразований. Сегодня он является наиболее эффективным инструментом для перераспределения финансовых ресурсов, позволяет привлекать денежные средства местных и иностранных инвесторов в развивающие отрасли экономики.

Российский рынок ценных бумаг на данный момент можно отнести к развивающимся рынкам, который, согласно данным рейтинга Global Financial Centres Index, занимал 67-ю позицию из 84-х возможных в 2016 году, что на 11

пунктов выше, чем в 2015 году. Несмотря на небольшой рост, российский рынок ценных бумаг всё еще сильно отстает от уровня развития рынков других стран.

Как пример, на 2015 год уровень капитализации российского фондового рынка составлял примерно 500 млрд. долл. (рисунок 1), что меньше капитализации одной американской корпорации Apple 650 млрд. долл., а суммарный объем рынка ценных бумаг в США составлял порядка 20 трлн. долл.

По итогам прошлого года, капитализация российского рынка ценных бумаг составила 623 млрд. долл., в то время как стоимость вышеупомянутой американской корпорации уже приближалась к 1 трлн. долл. Однако же мировой фондовый рынок в 2017 году пробил отметку в 65,6 трлн. долл.

Ниже, на рисунке 1, можно увидеть, что мировая капитализация за последние 12 лет выросла более, чем в 2 раза. Безусловно, основными двигателями данного взлета являлись США, Япония, Евросоюз и Китай, который продемонстрировал невероятный рост за последние 10 лет.

Рисунок 1 – Динамика капитализации Российского фондового рынка

Рисунок 2 – Динамика капитализации мирового фондового рынка

На сегодняшний день фондовый рынок РФ имеет отрицательную динамику и для его дальнейшего развития необходимо решение ряда конкретных проблем.

Во-первых, большое количество участников биржи просто не в состоянии разобраться со всеми возможностями фондового рынка в силу отсутствия исчерпывающих знаний о многих финансовых инструментах, а также низкого уровень культуры относительно инвестиционной деятельности, что в значительной степени препятствует быстрому росту капитализации рынка.

Во-вторых, серьезным препятствием на пути развития фондового рынка является несовершенство законодательной базы, которая не в состоянии отразить все аспекты, связанные с работой инвесторов и непосредственно самих участников биржи. Отсюда возникает ещё одна проблема, связанная со спекулянтством на биржах.

Также российский рынок характеризуется такими чертами как: высокая волатильность; маленький объем торгов, сконцентрированный в узком кругу крупных предприятий; очень малая доля участников — частных инвесторов. Важно заметить, что российское население все еще не признает рынок ценных бумаг, как инструмент инвестиций и накоплений по выше названным причинам.

Не обошли стороной российский фондовый рынок и последствия санкций со стороны Евросоюза и США. Это привело к упадку долгосрочного финансирования и снизило общую заинтересованность иностранных инвесторов в экономике нашей страны. Характерной особенностью российского рынка является высокая концентрация капитализации определенных отраслей и

компаний. Банки и сырьевые гиганты сегодня наиболее капитализированные отрасли на российском рынке ценных бумаг.

Российский фондовый рынок сегодня мало эффективен по причине того, что имеет трудности с обеспечением оптимального ценообразования, свободного доступа инвесторов на рынок и их защитой. Все это находит своё отражение в ущемлении прав мелких акционеров, а также акционеров-нерезидентов в результате действий крупных держателей акций, в высоких издержках при купле-продаже акций и переоформлении прав владельцев, особенно, если дело касается небольших объемов сделок не очень ликвидных акций.

Необходимо уделить внимание налоговому законодательству РФ касательно операций на фондовом рынке. В большинстве случаев налоги сегодня взымаются с рыночной стоимости акций, а не с номинальной. Нет сомнений в том, что львиная доля иностранных инвесторов хочет проводить сделки с акциями на тех площадках, где власти снижают налоговую нагрузку в данной сфере.

В заключение стоит сказать, что фондовый рынок РФ сильно недооценен и имеет огромный потенциал. Его развитие и движения от развивающегося к развитому рынку займет намного меньше времени при решении ряда задач, а именно: повышение финансовой грамотности населения; привлечение большего числа индивидуальных инвесторов; совершенствование законодательной базы и т. д. Тогда можно будет рассчитывать на то, что российский рынок ценных бумаг превратится в реальный фактор экономического роста и повышения конкурентоспособности нашей страны.

Список информационных источников

1. Асылбеков А. П. Поведение развивающихся фондовых рынков в условиях глобального финансового кризиса // Евразийская интеграция: экономика, право, политика. — 2013 — № 13. — С. 104–109.

2. Кубасская О. В. Развитие финансового рынка России, проблемы и перспективы [Текст] / О. В. Кубасская // Молодой ученый. — 2014. — № 8. — С. 508–511.

3. Яковлев А. А. Анализ функционирования российского фондового рынка // Актуальные вопросы экономических наук. 2016. — № 51. — С. 47-52.

4. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: investfunds.ru

Правовое регулирование криптовалют в условиях цифровизации экономики

Снетков Д.А. (студент 2 курса, гр. ЮРГб-18-1)

Актуальность. Статья посвящена правовому регулированию виртуальных валют (криптовалют) в Российской Федерации. Обозначены основные направления совершенствования законодательства в сфере оборота криптовалюты.

Ключевые слова: виртуальная валюта, криптовалюта, средство платежа, цифровой актив, цифровая экономика.

Общеизвестный факт, что правое регулирование не успевает за современными трендами и новациями общественных отношений, это связано, прежде всего, с воздействием различных факторов. Наиболее влиятельным фактором являются информационные технологии. Безусловно, можно выделить различные аспекты использования информационных технологий, если рассматривать их как составную часть глобализации они порождают в реальной жизни не только новые возможности, но и новые риски, в том числе связанные с неустойчивостью финансово-экономической и правовой системы. Именно поэтому актуальность исследования цифровой (виртуальной) валюты обусловлена потребностями законодательного регулирования её места и статуса в финансовой системе Российской Федерации, с тем, чтобы риски от её использования и обращения были минимальны.

Ещё в июне 2017 на Петербургском международном экономическом форуме Президент России В.В. Путин высказал тезис о том, что «цифровая экономика – это не отдельная отрасль, по сути, это основа, которая позволяет создавать качественно новые модели бизнеса, торговли, логистики, производства, изменяет формат образования, здравоохранения, государственного управления, коммуникаций между людьми, следовательно, задаёт новую парадигму развития государства, экономики и всего общества» [1, с. 1]. Также было отмечено, что любые управленческие решения в указанной сфере должны приниматься с учётом обеспечения мер информационной безопасности не только государства, но и частного сектора экономики, и при взаимодействии граждан. В любом случае, цифровая экономика, это система экономических отношений, ключевым фактором производства в ней являются информационные потоки в цифровой форме. Смысл цифровой экономики заключается в осуществление хозяйственной деятельности при помощи электронных и цифровых технологий. При этом основной акцент выполнен не на использовании разного рода программного обеспечения, а на товарах и

сервисах, реализуемых посредством электронной коммерции. Идея цифровой экономики зародилась в 1995 г., однако внимание к себе она привлекала лишь относительно недавно. Сформулировал данную концепцию американский информатик – Николас Негропонте. Данная концепция в своей сущности подразумевает переход к информационному обществу со всеми вытекающими последствиями, включаю хозяйственную деятельность материального производства.

В условиях современного общества естественной составной частью правового регулирования является правовое обеспечение информационной среды, сферы деятельности, связанной с преобразованием, созданием и использованием информации. Совершенствование правового механизма информационной среды оказывает стимулирующее влияние на общественные отношения в сфере финансов и является фактором эффективного воздействия на поведение субъектов правоотношений. Подчеркнём, что при переходе к информационному обществу изменяются сами финансовые общественные отношения и, соответственно, неизбежно меняется и их правовая основа.

Особенностью финансовых правоотношений представляется существующий обмен информацией, предполагающий движение финансовых ресурсов, поскольку информационный обмен представляет собой основу любого правоотношения и предполагает обмен информацией в различных формах, особенно явно это проявляется при заключении различных договоров, соглашений. Поэтому действительно актуальным будет являться развитие информационной безопасности, учитывая доктрину информационной безопасности России (развитие современных российских информационных технологий; защита информационных ресурсов от несанкционированного доступа и обеспечение безопасности информационных систем). Всё это нас подводит к той мысли, что на сегодняшний день одна из важнейших характеристик государства – уровень его информационной обеспеченности, оказывающий существенное влияние на процессы социально-экономического развития общества. В Российской Федерации активное информационное обеспечение деятельности органов публичной власти началось с Распоряжения Правительства России № 632-р от 06.06.2008 г. «О концепции формирования электронного Правительства в Российской Федерации до 2010 года». Которым впервые в истории российского информационного законодательства было обеспечено повышение эффективности, оперативности и обоснованности управленческих решений за счет сокращения сроков получения информации [2]. В дальнейшем принимается Постановление Правительства Российской Федерации № 1088 от 25.12.2009 г. «О государственной автоматизированной информационной системе» [3], которое своей целью знаменует осуществление мониторинга и анализа реального сектора экономики, а также социально-экономического развития субъектов Российской Федерации.

В целях развития цифровой экономики в Российской Федерации Распоряжением Правительства РФ № 1632-р от 28.07.2017 г. утверждена Программа «Цифровая экономика Российской Федерации» [4]. Эта Программа развивает основные положения «Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 гг.» [5]. Для правового обеспечения цифровой экономики был подготовлен и опубликован ещё в январе 2018 г. проект Федерального закона «О цифровых финансовых активах». В данный момент он принят во втором чтении Государственной Думой РФ и подготавливается к третьему чтению. Предполагается, что новый закон будет принят в 2020 г. и в первую очередь это необходимо для реализации фискальной политики государства, а также для защиты прав самих участников новых правоотношений [6]. Центральный Банк России уже выразил свою позицию касательно проведения финансовых операций с различными криптовалютами. Он отметил что, во-первых, имеются высокие риски, во-вторых, криптовалюта представляет собой денежный суррогат. Высокие риски связаны, прежде всего, с тем, что большинство операций с криптовалютами совершается вне правового регулирования, как в Российской Федерации, так и в большинстве других государств, а сами криптовалюты не гарантируются и не обеспечиваются Банком России.

Исходя из выше указанного, можно сделать вывод, что в понимании Минфина России новоявленные активы XXI в. имеют два особенных качества: во-первых, это цифровые активы, во-вторых, одновременно это и финансовые активы. Первое свойство является уникальным, причём понимать его следует в буквальном толковании. Такой финансовой актив представляет собой запись огромного числа, т.е. состоит из цифровых значений. Указанные «цифры» хранятся в особой базе данных – электронном кошельке и используются в обменных операциях как средство платежа. Однако стоит обратить внимание на ст. 2 проекта ФЗ в которой содержится оговорка о том, что цифровые финансовые активы законным средством платежа не являются. Второе свойство актива – это его финансовая сущность. Финансовые активы юридического лица регулируются Положением по бухгалтерскому учету, в котором приводится три обязательных признака для признания актива финансовым вложением, учитываемым на балансе юридического лица. Согласно нему финансовый актив, это объект:

1) на который надлежаще оформлены документы, подтверждающие право юридического лица на финансовое вложение и на получение от должника денежных средств или других активов;

2) с приобретением, которого юридическое лицо подвергает себя финансовым рискам, связанным с финансовым вложением, в частности – риску изменения цены актива, риску неплатежеспособности должника;

3) имеющий перспективы экономической выгоды – получения юридическим лицом в будущем процентов, дивидендов либо прироста

стоимости, в частности в виде разницы между ценой продажи (погашения должником) финансового вложения и его покупной ценой [7]. Именно поэтому, учитывая закреплённые признаки финансового актива, можно сделать вывод, что цифровые активы не могут относиться к группе финансовых активов, поскольку отсутствует один из базовых признаков. У субъекта, который приобретает цифровые активы за деньги, не возникает никаких документов, которые подтверждали бы фиксацию права на получение от конкретного должника денежных средств. Проект ФЗ «О цифровых финансовых активах» содержит определения понятий криптовалюта и токена. Но возможно, что закрепление указных понятий преждевременно и может негативно сказаться на формировании нового цифрового рынка по причине невозможности учесть все возможные характеристики указанных объектов. В частности, в отношении понятия «токен» на данный уже формируется позиция, согласно которой он является имущественным правом по смыслу ст. 128 ГК РФ и дополнительные уточнения либо изменения не требуются. Но если обратим внимание на понятие «криптовалюта», то можно заметить, что отношение к ней неоднозначно. Так определением Арбитражного суда Приволжского округа от 18.10.2018 по делу № А57-21957/2017 отказано во включении в конкурсную массу содержимого криптокошелька [8]. Суд пришел к выводу, что криптовалюта объектом гражданских прав не является. Вышеуказанный вывод суда был в дальнейшем оспорен и определение отменено апелляционной инстанцией, т.е. законодательное определение правового статуса криптовалюты обусловлено и потребностями судебной практики. В законопроекте под криптовалютой понимается вид цифрового финансового актива, создаваемый и учитываемый в распределенном реестре цифровых транзакций участниками этого реестра в соответствии с правилами ведения реестра цифровых транзакций. Использование в словосочетании термина «валюта» некорректно с юридической точки зрения, так как официальное понятие валюты закреплено в ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», а криптовалюта не обладает признаками, указанными в ст. 1 этого закона [9]. Вторым вариантом цифровых объектов по проекту ФЗ «О цифровых финансовых активах» является токен. По мнению Г.К. Дмитриева, совершенно неудачно использован данный термин, причём цифровой объект под названием «токен» нисколько не отражает сущности и функционала данного шифра [10, с. 126]. Сложившееся понимание термина «токен» – электронный ключ, в законопроекте же токен – это вид шифра, который выпускается юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем с целью привлечения финансирования и учитывается в реестре цифровых записей. При этом важно отметить, что такое реестр цифровых записей, где он хранится, в законопроекте не определено. Поскольку большая часть норм законопроекта направлена на реализацию фискального интереса государства и возможность мониторинга предпринимательской деятельности, которая направлена на создание криптовалюты (майнинг), а

также деятельности по подтверждению действительности цифровых записей в распределенном реестре цифровых транзакций (валидация).

На текущий момент развитие цифровых технологий является одним из приоритетных направлений государственной политики. Концепция «цифровой экономики» определила основные векторы развития экономических процессов в условиях общей цифровизации. Проект ФЗ «О цифровых финансовых активах» является первым нормативным актом, регламентирующим в Российской Федерации обращение криптовалют, причём необходимость принятия такого закона назрела достаточно давно и первичное негативное отношение к цифровым активам меняется в сторону принятия и легализации криптовалютного рынка. Предполагается, что в силу децентрализации рынка криптовалюты наравне с сектором легальной деятельности по-прежнему сохранится теневой криптовалютный рынок. В связи с этим видится необходимость доработки законопроекта и более тщательного осмысления проблемы регулирования оборота криптовалют.

Список информационных источников

1. Латухина К. Цифра и факты // Официальный информационный портал «Российская газета RG.RU» [Электронный ресурс]. — URL: https://rg.ru/2017/06/04/ reg-szfo/vladimir-putin-vnedrit-cifrovye-tehnologii-vo-vsesfery-zhizni.html (дата обращения 19.03.2020).

2. О Концепции формирования в Российской Федерации электронного правительства до 2010 года : Распоряжение Правительства Российской Федерации от 06 мая 2008 г. № 632-р // Собрание законодательства РФ. – 2008. – № 20. – Ст. 2372.

3. О государственной автоматизированной информационной системе «Управление» : Постановление Правительства Российской Федерации от 25 декабря 2009 г. № 1088 // Собрание законодательства РФ. – 2010. – № 1. – Ст. 101.

4. Об утверждении программы «Цифровая экономика Российской Федерации» : Распоряжение Правительства РФ от 28 июля 2017 г. № 1632-р // Собрание законодательства РФ. – 2017. – № 32. – Ст. 5138.

5. О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017–2030 гг. : Указ Президента РФ от 09 мая 2017 г. № 203 // Собрание законодательства РФ. – 2017. – № 20. – Ст. 2901.

6. О цифровых финансовых активах : Проект Федерального закона // Официальный информационный портал «Система обеспечения законодательной деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: http://sozd.duma.gov.ru/bill/419059-7 (дата обращения 19.03.2020).

7. Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02 : утверждено Приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. №

126н // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2003. – № 9.

8. Постановление Арбитражного суда Поволжского округа от 18.10.2018 № Ф06-38270/2018 по делу № А57-21957/2017 // Судебные и нормативные акты РФ [Электронный ресурс]. – URL: https://sudact.ru/arbitral/doc/a6xjTVnOVk6a/ (дата обращения 18.03.2020)

9. О валютном регулировании и валютном контроле : Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ (ред. от 03.04.2018) // Собрание законодательства РФ. – № 50. – Ст. 4859.

10. Дмитриева Г.К. Финансовые активы: проблемы коллизионного регулирования / Г.К. Дмитриева // Актуальные проблемы российского права. – 2019. – № 5(102). – С. 120-128.

Модель развития туризма Иркутской области

Зедгенизова И. И. (к. э.н., доцент кафедры экономики и цифровых бизнес-технологий, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Сотникова Ю. А. (студентка 1 курса, гр. МБб-19-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Туризм на современном этапе играет все более заметную роль в мировой экономике. Темпы развития туризма неуклонно растут, а доходы от экспорта туристских услуг могут составлять до трети доходов от экспорта товаров. Указанное в полной мере относится как к государствам в целом, так и отдельным регионам.

Ключевые слова: туризм, модель, Иркутская область, проблемы, перспективы.

Туризм на современном этапе играет все более заметную роль в мировой экономике. Темпы развития туризма неуклонно растут. Так, например, история развития туризма в Иркутской области начинается со времен Советского союза. В 1950 году число туристов составляло 25 млн человек во всём мире (оборот туриндустрии – 2,1 млрд долларов), а в 1987 году эти показатели выросли до 363 млн человек и 150 млрд долларов. Согласно данным, на 2020 год в мире численность туристов была 500 млн человек с оборотом около 250 млрд долларов [1].

Иркутская область имеет все условия для развития индустрии туризма: привлекательные и пользующиеся мировой известностью туристские ресурсы, современную туристскую инфраструктуру, растущий интерес к региону со стороны российских и зарубежных туристов, квалифицированные кадры,

способные организовать и обслужить туристскую деятельность. С точки зрения рекреационного туризма, одним из привлекательных мест в Иркутске является озеро Байкал, внесённый в список наследия Юнеско, и прилежащие к нему территории. Иркутская область располагает значительными туристскими ресурсами — природными, культурно-историческими. В пределах области находятся обширные слабозаселенные и малоосвоенные территории, в том числе государственные заповедники и национальный парк, являющиеся хранителями генофондов растительного и животного мира. А также множество турбаз, расположенных на Ольхоне, Байкале и других местах. Имеющиеся ресурсы способны удовлетворить потребность местного населения и гостей области в самых разнообразных видах активного отдыха. На основе некоторых из них может формироваться конкурентоспособный на мировом рынке турпродукт. Благодаря этому потенциал туризма в Иркутской области необходимо развивать, устраняя проблемы сезонности [4].

Сезонность выявляет серьёзные проблемы в обслуживании туристов. Резко континентальный суровый климат и длительная зима, дождливое и относительно непродолжительное лето обусловливают ярко выраженную сезонность туристического бизнеса [4].

В жаркую погоду могут возникнуть такие проблемы, как трудности с транспортом, размещением, организацией питания, экскурсии для многочисленных туристов. Для привлечения туристов приходится прибегать к гибкости ценовой политики или разрабатывать новый турпродукт – зимние экскурсии [4].

Так же есть ещё ряд факторов, сдерживающих развитие туризма в Иркутской области:

- Удалённость Иркутской области от густонаселённой и экономически более развитой европейской части России.
- Экологические.
- Инфраструктурные.
- Институциональные.
- Отсутствует брэнд Иркутской области и Байкала как территорий, очень привлекательных для туристов, преобладает стереотип территории как мало пригодной для жизнедеятельности человека (суровый климат, плохая криминальная и экологическая обстановка, низкое качество обслуживания) [4].

Представители турбизнеса достаточно критично отнеслись к перспективам развития в Иркутской области. Предполагается, что в перспективе она должна охватить территорию от Байкальска до Большого Голоустного, включая п. Листвянку, Слюдянку, а также Кругобайкальскую железную дорогу. Сосредотачивать денежные средства на одном участке не рационально. В случае реализации проекта в Слюдянском районе появится всесезонный горный курорт мирового класса. В Большом Голоустном возникнет рекреационный центр с разнообразным набором услуг, что в

совокупности с уникальностью места будет привлекать в год до 80 тыс. туристов. При реализации комплексного проекта по предварительным расчетам доля туризма в валовом продукте области может увеличиться на 10% [5].

А также поспособствовать увеличению выделения денег в фонд для строительства и реализации строения жилых комплексов с современным уровнем комфорта для иностранных туристов [3].

Первенство по количеству въездных туристов в Иркутскую область занимает Китай, данная тенденция сохраняется и в 2020 году. Так же высокую долю иностранных туристов занимает Республика Корея, Франция, США, Германия, Япония, Швейцария, Монголия, Польша и Великобритания. Иностранные туристы и жители других регионов страны посещают Иркутскую область с культурно-познавательными, лечебно-оздоровительными целями, осуществляют экологические туры, деловые поездки, частные визиты [1].

Одной из главных особенностей туризма в Иркутской области всегда являлась сезонность. Это один из факторов, которые приводят к высокой стоимости туристического продукта. Сезонность в туризме накладывает отпечаток на спрос и производство, оказывает значительное влияние на рентабельность всех туристских предприятий, а также других производств, ориентированных на обслуживание туристов [1].

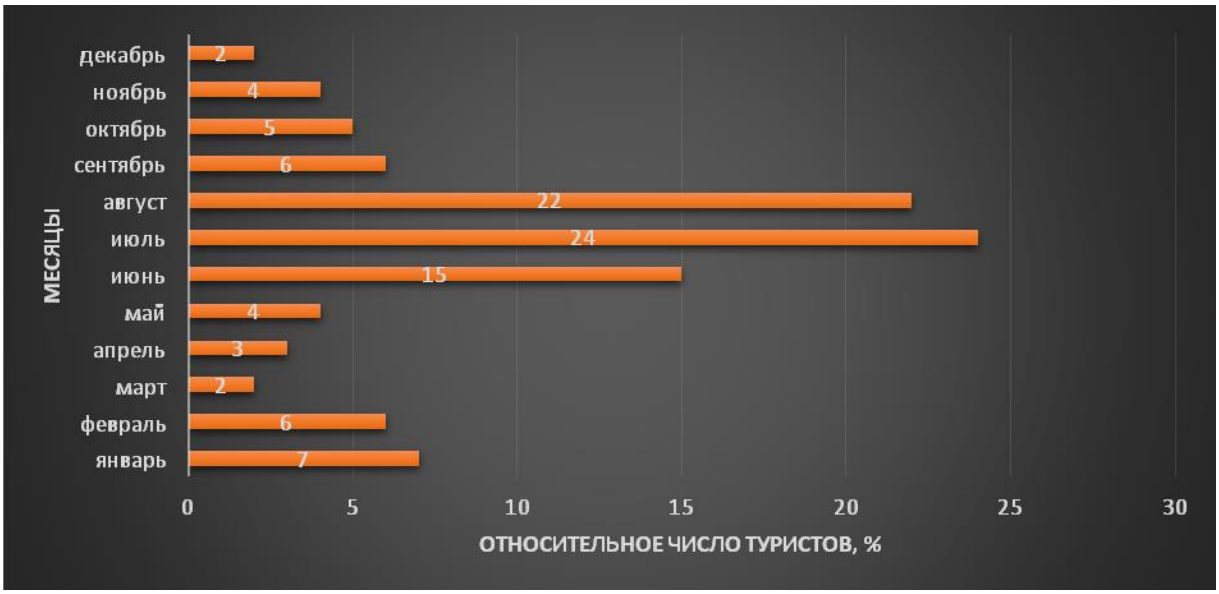


Рисунок 2 - Объем туристического потока Иркутской области по месяцам за 2019 год

Как добиться того, чтобы индустрия туризма стала более значимой в экономике региона?

Во-первых, необходим узнаваемый и притягательный брэнд Иркутской области как гостеприимного туристского региона. **Во-вторых**, для увеличения доходности регионального туризма требуется сглаживание влияния фактора сезонности на активность туристских посещений. **В-третьих**, необходима модернизация туристской инфраструктуры. **В-четвертых**, очень важно создавать максимум комфортности для туристов, устранять излишние административно-чиновничьи барьеры, сдерживающие рост въездного туристского потока. **В-пятых**, следует осуществлять подготовку квалифицированных кадров, в том числе обслуживающего персонала для гостиниц. **В-шестых**, нужно совершенствовать транспортное обслуживание. **В-седьмых**, следует осуществлять поддержку и развитие внутриобластного туризма и экскурсионной работы, в том числе организовывать путешествия в выходные и праздничные дни, в свободное от работы время. **В-восьмых**, очень важно формировать доброжелательное отношение к туристам у местного населения. **В-девятых**, требуется совершенствование нормативно-правовой базы, регулирующей отношения в сфере туризма. **В-десятых**, необходимо обеспечить безопасность туристов в самом широком смысле этого слова [6].

И наконец, становление индустрии туризма невозможно без поступательного социально-экономического развития, без расширения торгово-экономических и культурных связей Иркутской области с другими регионами и странами. Туризм — это не только форма отдыха, но и важная сфера экономики [7].

Список информационных источников

1. Zedgenizova I.I. Tourism development prediction model for irkutsk oblast. International Conference on Research Paradigms Transformation in Social Sciences. RPTSS 2018 – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://dx.doi.org/10.15405/epsbs.2018.12.1773
2. Федотов Д.Ю. Проблемы развития туризма в Иркутской области // Модернизация экономики региона. - 2011. - №3 (77). - С. 48-53.
3. Барашева Е.В., Зедгенизова И.И. Перспективы развития туризма в Байкальском регионе. / Управление экономическими системами. Электронный научный журнал. http://vecs.ru/regionalnaya-ekonomika/item/4008-2016-06-28-08-08-44
4. Проблемы развития туризма в Иркутской области. https://studopedia.net/11_31206_problemi-razvitiya-turizma-v-irkutskoy-oblasti.html
5. История развития туризма в Иркутской области. https://www.sbat.info/events/news/3622/
6. Проблемы и перспективы. https://vuzlit.ru/369605/problemy_perspektivy
7. Тенденции развития туризма в Иркутской области: Проблемы и перспективы. Стр 24, Задачи и направления для развития туризма в Иркутской области. https://www.freepapers.ru/107/tendencii-razvitiya-turizma-v-irkutskoj/50212.326653.list4.html

Малый бизнес: тенденции развития и перспективы

Таюрская О.В. (ст.преподаватель кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Тема развития малых, средних и микро-предприятий была и остается актуальной, тем более сегодня, когда малый бизнес в силу объективных и субъективных причин не может развиваться динамично. В статье рассматриваются вопросы: динамики численного состава работающих на малых предприятиях, причинах снижения предпринимательской активности в современных условиях в РФ.

Ключевые слова: малые предприятия, налоги, спрос, государственная поддержка.

В настоящее время особого внимания и государственной поддержки заслуживают малые и средние предприятия в РФ, так как по данным Федеральной налоговой службы с начала 2016 года число зарегистрированных юридических лиц резко сократилось, более одного миллиона предприятий прекратили свою деятельность, и в последующие четыре года – вновь

зарегистрированных фирм было значительно меньше, чем прекративших свою деятельность. Причинами являются, в первую очередь, не снижающийся размер налоговых платежей, штрафные санкции, объем отчетности, и, конечно, снижение спроса на внутреннем рынке, следовательно, и снижение объемов реализации товаров (работ, услуг), как следствие – падение доходов и отсутствие собственных средств для дальнейшего развития. Более благоприятная ситуация складывается у индивидуальных предпринимателей – их число заметно увеличилось по отношению к 2014 году, (на снижение их числа в прошлые годы – значительное влияние оказало введение фиксированных страховых взносов, что лишний раз подтверждает тот факт, что увеличение налоговой нагрузки – не приводит к экономическому росту ни в одной сфере деятельности).

Рисунок 1 – Динамика числа малых предприятий в РФ за 2013-2019г.г.

К особенностям и проблемам развития предприятий малого бизнеса в РФ –можно отнести :

- некомпетентность ведения бизнеса и отсутствие опыта управлять созданным предприятием, неумение найти и утвердить собственный сегмент рынка, тем более – расширить его, невыполнение договорных обязательств между контрагентами – также губительным образом отражается на деятельности многих коммерческих фирм, жесткая конкуренция на рынке и административное давление – остаются важными проблемами для предпринимателей, существует множество других причин, например, дефицит ресурсов для развития производства, высокая арендная плата, постоянный рост цен – на все потребляемые товары (работы, услуги) и т.д. К проблемам можно отнести и тот факт, что МСП не работают длительное время, по данным статистики, через три года – закрываются почти 93% вновь созданных предприятий, и лишь 3% - функционируют пять и более лет. (см. рисунок 2).

Одной из причин закрытия малых предприятий – ранее заключалась в желании предприятия «уйти» от налоговых проверок, сегодня, на основе

изменений в законодательстве, налоговые проверки не являются столь опасным явлением.

Относительно отраслей, то наиболее стабильными являются организации в сфере здравоохранения, так, из 100 фирм – 94 работают более 3 лет, в других отраслях – подобной стабильности – не наблюдается.

Рисунок 2 – Факторы, снижающие предпринимательскую активность

Падение спроса на внутреннем рынке –приводит к росту задолженности многих предприятий в пользу кредитных организаций.

Одной из проблем развития малых структур – по-прежнему является дефицит оборотных средств, используя услуги кредитных организаций, многие малые предприятия – не могут выполнить взятые на себя обязательства, и задолженность по данному сектору заемщиков – значительно выше, чем, например, задолженность крупных предприятий или физических лиц (см. рисунок 3):

Относительно структуры МСП (по данным Росстата на 01.01.2016г.) в стране действовало 5 млн. субъектов МСП, из них составляли:

- ИП – 52.3%; микро-предприятия – 42 %; малые предприятия – 6,2%; наименьший процент составляли средние предприятия, за последние три года данное соотношение если и изменилось, то незначительно.

К причинам такого неравномерного распределения в структуре МСП можно отнести:

-средние предприятия имеют большую численность, следовательно, больший фонд оплаты труда, а значит и более значительные платежи во

внебюджетные фонды, что сокращает объемы средств для собственного развития.

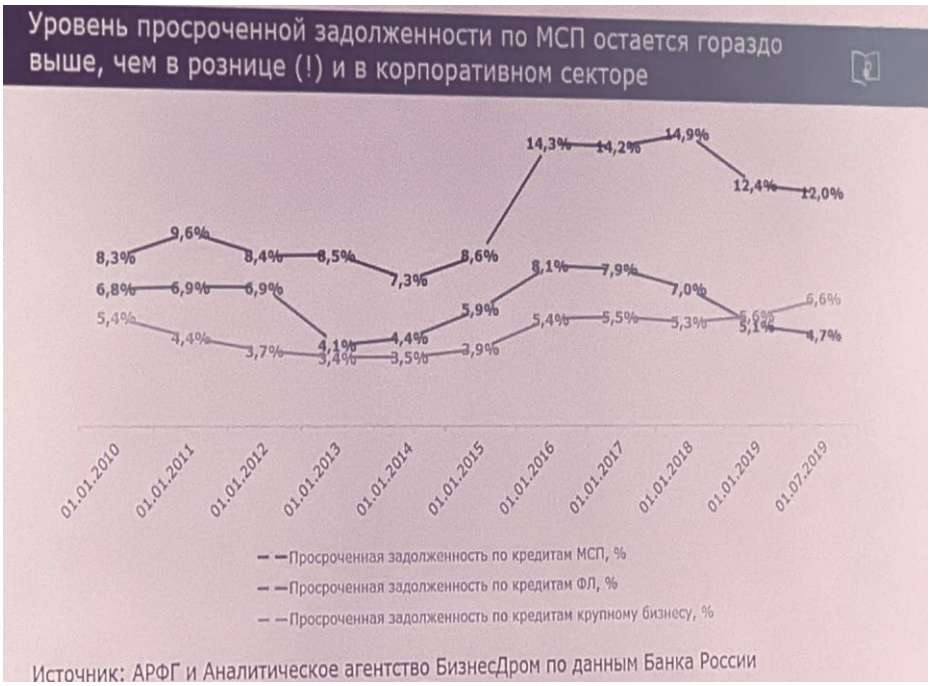


Рисунок 3 – Задолженность по кредитам - по разным группам заемщиков

К факторам, снижающим развитие МСП можно отнести: дефицит финансовых и материальных ресурсов при открытии предприятия, нежелание развивать бизнес за счет коммерческого кредита, значительная налоговая нагрузка, низкая эффективность бизнеса, высокая монополизация отраслевых рынков, жесткая конкуренция –за счет высокой доли ввозимых товаров (например, широкого потребления) и другие.

Что касается перспектив, то в соответствии с Концепцией долгосрочного социально-экономического развития –доля МСП в ВВП должна составить 30%, число субъектов -6млн., рост СМП в сфере жилищно-коммунального хозяйства, науке, информационных услугах- должны вырасти в 12 раз и т.д.

Из всего вышесказанного следует, что малый бизнес не достигнет уровня развития, какой имеется во многих странах до тех пор, пока государство не создаст для него самые благоприятные условия, используя опыт Китая, Германии и других стран.

Список информационных источников

1. Дмитриев И. О. Анализ проблем роста малого и среднего бизнеса / И. О. Дмитриев // Вестник науки Сибири. — 2017. — № 24. — С. 67–77

2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – URL: http://www.gks.ru/

3. Шилов В. А. Проблемы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в России / В. А. Шилов // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2017. – Т. 6. – № 1. – С. 213-216.

Кредитование малого бизнеса: особенности и приоритеты

Таюрская О.В. (ст.преподаватель кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Статья посвящена проблемам развития малых и средних предприятий (МСП). Одной из значимых проблем для которых по-прежнему остается –дефицит собственных финансовых ресурсов. МСП необходима особая государственная поддержка, так как за счет деятельности МСП решаются многие социально-экономические вопросы как на уровне регионов, так и страны в целом, одним из способов такой поддержки должна стать особая система их кредитования.

Ключевые слова: малые и средние предприятия, коммерческие банки, льготы.

Опыт многих стран подтверждает факт особого влияния субъектов малого и среднего бизнеса в развитии отечественного рынка, занятости населения, пополнения бюджетов разных уровней и т.д., но –при условии достаточной финансовой обеспеченности. Малый бизнес в РФ развивается не столь успешно, как определено многими программами развития, по причине полумер, принимаемых для их деятельности, и, по сути, условия для развития МСП имеются, но – при постоянно растущих ценах на внутреннем рынке, отсутствии собственной материальной базы, высоких платежах за аренду, ЖКХ, налоги (например, с фонда оплаты труда) – малый бизнес не в состоянии обеспечить себе динамичное развитие. На конец 2017 года – в стране было зарегистрировано более - 5млн. малых предприятий с численностью работающих – около 16 млн. человек (что составляет примерно 20% трудоспособного населения в стране) –именно поэтому, нельзя игнорировать проблемы, присущие субъектам малого бизнеса. [2].

Теоретически, малые предприятия имеют различные варианты финансового обеспечения: за счет бюджетных инвестиций, субсидий, грантов, фактически, основной вариант получения средств на развитие – возможно через систему кредитования коммерческими банками, в условиях инфляции – потребность в ресурсах возрастает в разы, однако, коммерческие банки – не спешат выдавать значительные сумму субъектам малого бизнеса, решение

вопроса о выдаче кредита – может превратиться в длительный процесс, результатом которого может быть отказ.

Одной из важных проблем для малых предприятий является – отсутствие залога, банкам проще работать с торговыми или крупными предприятиями (организациями) которые имеют солидный залог или поручителей, тем более, статистические данные подтверждают рост просроченной задолженности, в этих условиях возникают проблемы у самих банков [1].

Однако, исключать малые предприятия или полностью отказывать в их кредитовании – неверное решение, необходимо внедрять иные меры, например, кредитовать малые предприятия – по иным ставкам, отличным от тех, что установлены для крупных предприятий, в таком случае – будут созданы особые условия для развития малых структур – что позволит им своевременно выполнять взятые на себя обязательства, и чаще пользоваться данным видом услуг (что, несомненно, придаст динамику их деятельности). Внедрение системы льготного кредитования МСП – есть необходимость, тем более, статистические данные подтверждают факт снижения объемов задолженности в последние годы:

- так, по данным – на 1 июля 2018 года, доля просроченных кредитов по МСП - составила 13,8% (что на - 1,1 п.п. ниже, чем в 2017 году);
- общий объем задолженности МСП – за тот же период – снизился на – 7,6% (по данным «AnalyticResearchGroup»),
- необходимо учитывать и тот факт, что – доля МСП в общем объеме выданных кредитов в стране – не велика:
- на долю крупных организаций – приходится 38.2трлн.рублей взятых кредитов (прирост –составил 18% по отношению к 2017году),
- МСП выдано – 6,8трлн.рублей (рост составил -11%- за тот же период).

В результате статистических данных – вывод очевиден: для малых и средних предприятий – необходимо расширять линейку услуг, не опасаясь роста задолженности, опасным факторов является другой – сокращение числа МСП, последствия которого – несут в себе больший негатив и социально-экономические проблемы. [3,4].

К проблемам можно добавить и тот факт, что представители коммерческих банков – не являются явными участниками выполнения многих государственных программ, например «Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации –до 2030 года», и представители малого бизнеса, к сожалению, –- не вызывают у них особого интереса.

К основным проблемам можно отнести также:

- недостаточный уровень поддержки субъектов МСП –со стороны государства;
- снижение объемов кредитования МСП - за счет государственных программ.

Руководители малых и средних организаций указывают и на такие проблемы:

1. по-прежнему - высокие кредитные ставки;
2. жёсткие условия и неполнота информации при получении кредита;
3. длительные сроки рассмотрения заявки.

Учитывая лишь один положительный факт деятельности МСП – увеличение розничного товарооборота на внутреннем рынке– необходимо внедрять адресные меры поддержки МСП – на федеральном и региональном уровнях, одна из которых – сотрудничество коммерческих банков – с малыми и средними предприятиями – на иных условиях (на основе решений правительства и других нормативных актах, необходимых к исполнению – со стороны коммерческих банков).

Список информационных источников

1. Гончарова О.Ю. Кредитование малого бизнеса в современной России: проблемы и перспективы / О. В. Гончарова // Российское предпринимательство. – 2015. – Т. 16. – № 14. – С. 2125-2138.
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – URL: http://www.gks.ru/
3. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: http://www.cbr.ru/
4. Распоряжение Правительства РФ от 02.06.2016 N 1083-р (ред. от 08.12.2016) «Об утверждении Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года» [Электронный ресурс].

Развитие малого и среднего предпринимательства: особенности и проблемы в современных условиях

Таюрская О.В. (ст.преподаватель кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Санжаадорж Я., студентка ИРНИТУ г. Иркутск
Попова С. А., студентка ИРНИТУ, г. Иркутск

Аннотация: Данная статья посвящена проблемам развития малых и средних предприятий в РФ, тема остается актуальной, так как вклад российских предприятий малого и среднего бизнеса в развитии экономики страны - до сих пор остается значительно ниже, чем во многих странах. В результате экспресс-анализа –определены некоторые проблемы и пути их решения в современных условиях.

Ключевые слова: предпринимательство, эффективное развитие, условия кредитования, льготы.

Предприятия малого бизнеса были и остаются важным фактором в развитии любого государства, обеспечивая значительную часть населения рабочими местами, доходами и отчислениями в виде налоговых платежей в бюджеты разных уровней. В Российской Федерации, за последнее десятилетие принято множество законодательных актов, цель которых – эффективное развитие МП, за счет налоговых льгот, особых условий кредитования и многих дополнительных мер. Однако, несмотря на принятые меры, в 2019 году РФ заняла 28 место в рейтинге Doing Business, вместо намеченного 20-го места.

Важными показателями, насколько динамично развивается малый бизнес в стране – является показатель их доли в основных экономических показателях -за каждый отчетный год. Одной из основных проблем в РФ по-прежнему является то, что государство ориентируется и оказывает значительную поддержку - в первую очередь, крупным организациям, малый бизнес пытается функционировать, но проблемы –по-прежнему значительны, и, в первую очередь –это высокие (для них) ставки по многим налогам, дефицит ресурсов и т.д. Если доля малых предприятий в экономике многих стран –давно составляет 50% и более, то в РФ – поставлена цель к 2025 году – достичь уровня хотя бы - 40%. [5,6,7].

На рисунке 1 представлена динамика многих показателей, характеризующих развитие малых предприятий за 2010-2019 годы в РФ:

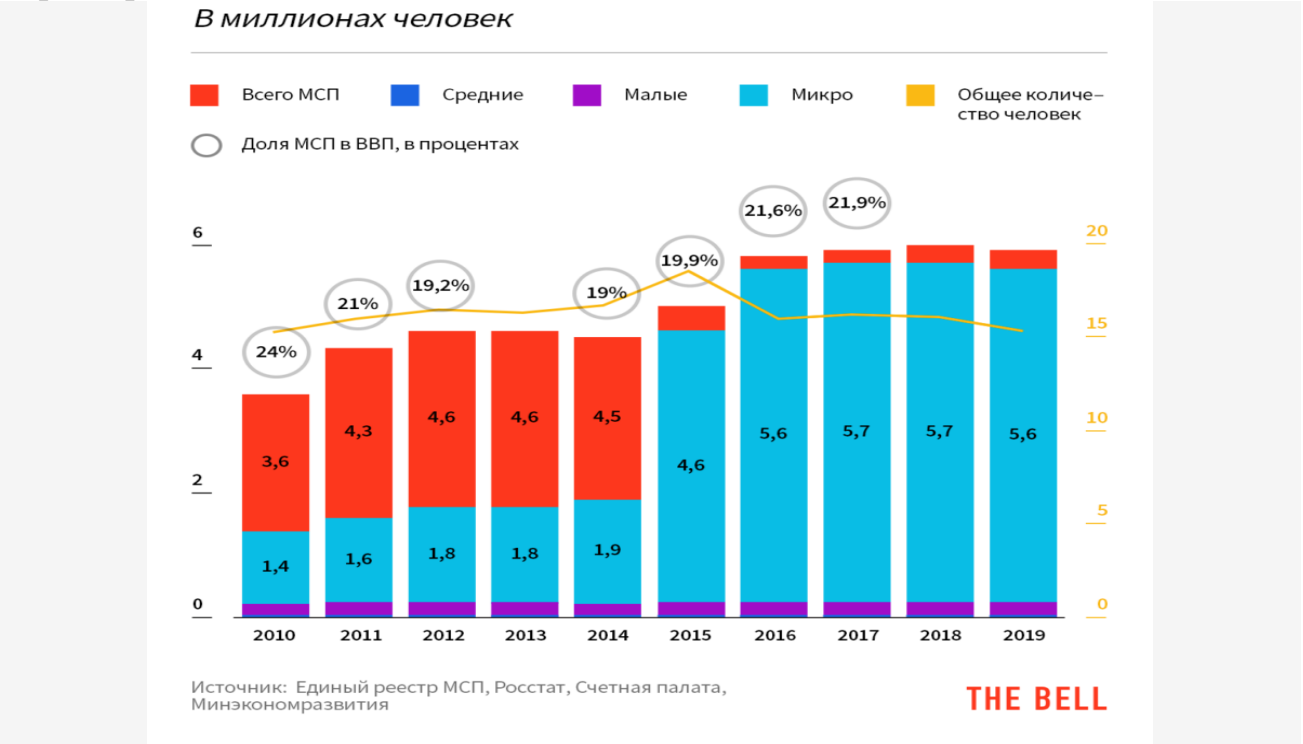


Рисунок 1 – Динамика численности работающих в МСП, их структура и доля в ВВП за 2010-2019г.г.,

Как видим, число работающих в секторе малого и среднего предпринимательства значительно возросло и составило – почти 20млн. человек, но рост показателя численности работающих –нивелируется другим важным показателем - долей МСП в объеме ВВП, по которой произошло снижение – с 24% - до 21.9%, также –число малых предприятий – в течении длительного периода (9лет) – остается неизменным, а рост микро-предприятий – оказался более динамичным.

Стоит отметить, что за последние четыре года – не произошло особых изменений в структуре МСП, это может означать:

- что в настоящее время достигнута оптимальная структура МСП, либо – налицо определенный застой в данной сфере, что не лучшим образом характеризует систему функционирования малого и среднего бизнеса в стране.

Если рассмотреть динамику выданных кредитов предприятиям малого бизнеса, то можно заметить, что в 2015-2016 годах было значительное снижения полученных кредитов, в 2018 году – произошел их заметный рост, это может означать:

- падение доходов МСП и дефицит собственных оборотных средств,
- или, наоборот, предприятия могут брать кредиты на расширение своей деятельности и уверены в том, что смогут их своевременно погасить. [3]

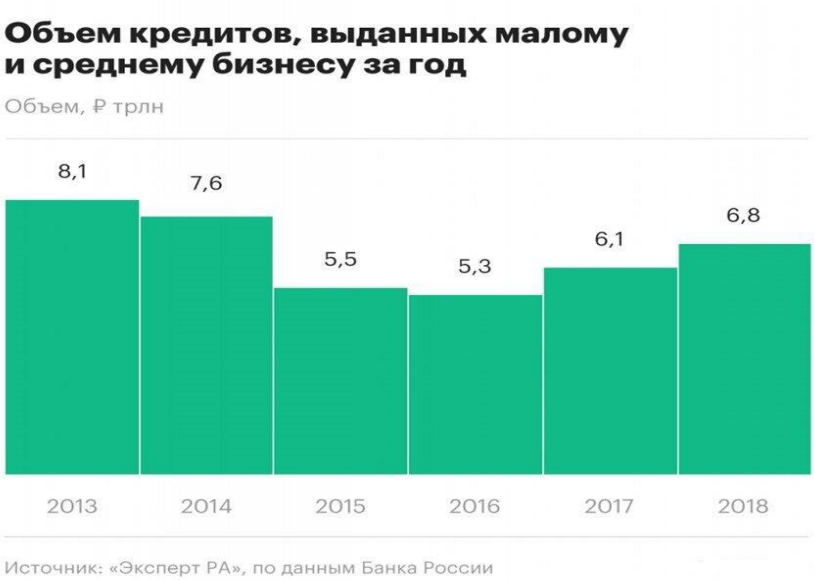
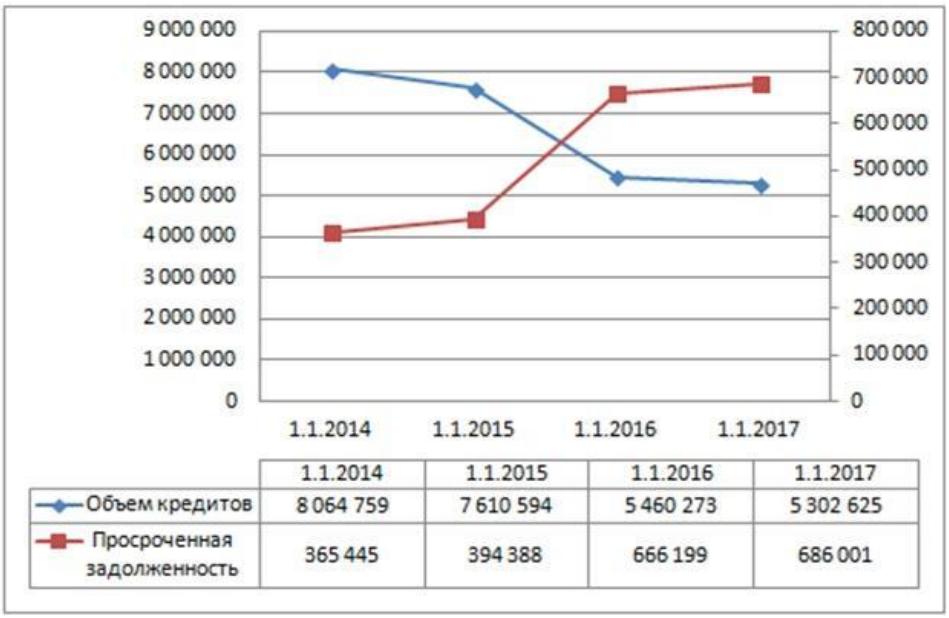


Рисунок 2 – Динамика объемов кредитов, выданных МСП за 2013-2018г.г.

Однако, на основании рисунка 3 –можно сделать вывод, что именно в 2015-2016 годах – почти в 2 раза возросла просроченная задолженность МСП перед кредитными организациями, следовательно, снижение объемов полученных кредитов –происходит на фоне постоянно-растущей просроченной задолженности (просроченная задолженность – один из явных признаков

кризиса в системе малого предпринимательства и не только, (например, значительное снижение покупательской способности –напрямую влияет на обозначенные показатели рисунка 3).



	1.1.2014	1.1.2015	1.1.2016	1.1.2017
Объем кредитов	8 064 759	7 610 594	5 460 273	5 302 625
Просроченная задолженность	365 445	394 388	666 199	686 001

Рисунок 3 - Динамика полученных кредитов и просроченной задолженности субъектами МСП за 2013 – 2016г.г. (млн. руб.) [3]

Одним из положительных фактов в развитии МСП за последние годы можно назвать – явные изменении в сельском хозяйстве и достижение определенной цели – импортозамещения, например, в 2018 году – объемы ввозимого мяса птицы – снижены до 4%, свинины – до 2%.

Очевидно, что это произошло, в основном, за счет деятельности малых и средних предприятий в данной отрасли, следовательно, за счет эффективной деятельности МСП и действенной поддержке государства – МСП способны развивать отдельные отрасли (сегодня, в первую очередь – сельское хозяйство и розничную торговлю).

На основании экспресс-анализа можно констатировать:

- малый бизнес в РФ – испытывает значительные трудности во многих отраслях экономики, в силу того, что ориентир правительства – оказывать, в первую очередь, поддержку – крупным предприятиям;
- дефицит собственных оборотных средств (на основе жесткой конкуренции и прочих факторов) –приводит к банкротству многих МСП;
- высокие процентные ставки по кредитам – губительны для многих предприятий малого бизнеса.

Для решения проблем, тормозящих развитие малых и средних организаций сегодня – необходимо создать систему их кредитования (с минимальной процентной ставкой (это подтверждено мировым опытом), без таких мер поддержки невозможно развить многие отрасли, т.к., например,

внедрение новейшего оборудования и современных технологий – требует значительных финансовых вложений.

В настоящее время, в некоторых регионах страны внедряются мероприятия по реальной поддержке малых предприятий – например, в Тверской области - для предпринимателей снижают ставки по кредитам- с 6% - до 3%, вопрос лишь в том, почему подобные меры не утверждены на федеральном уровне, тем более, это лишь часть мер, необходимых к внедрению сегодня для развития и эффективного функционирования МСП хотя бы на внутреннем рынке.

Многие МСП в период пандемии почти не функционируют, это, несомненно, приведет к закрытию многих из них и многие показатели на конец 2020 года будут иметь отрицательную динамику, следовательно, внедрение комплекса мер по реальной поддержке малых структур – станет необходимостью и правительство, возможно, примет ряд более эффективных мер поддержки МСП, на которые малый бизнес надеется долгие годы. [1,2,4].

Список информационных источников

1. Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 27.11.2017 № 356-ФЗ) [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс».
2. Дмитриев И. О. Анализ проблем роста малого и среднего бизнеса / И. О. Дмитриев // Вестник науки Сибири. — 2017. — № 24. — С. 67–7
3. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: http://www.cbr.ru/
4. Романова, Е. К. Актуальные проблемы малого предпринимательства в России / Е. К. Романова // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. 2014. № 15. С. 196-199.
5. Федорова, А. Р. Малое предприятие как ключевая составляющая современной экономической системы [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.ogbus.ru/authors/Rodionova/Fedorova.pd
6. Чепуренко А.Ю. Малый бизнес в рыночной среде /А. Ю. Чепуренко. – М.: Издательский дом Международного университета в Москве, 2009. – С. 324

Инновационная система Китая

Таюрская О.В. (ст.преподаватель кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Санжаадорж Я., студентка ИРНИТУ г. Иркутск, РФ
Огородников И.А. студент ИРНИТУ, г. Иркутск, РФ

Аннотация: Китай сегодня занимает ведущее место на мировом рынке по уровню развития многих отраслей, в частности, цифровых бизнес-технологий, важную роль в развитии внутреннего рынка и получение лидирующих позиций на мировом рынке – играет правительство совместно с крупными и средними компаниями. Развитие инновационной системы сегодня – одно из приоритетных направлений развития любого государства.

Ключевые слова: цифровые технологии, электронная торговля, экономический рост.

За последнее десятилетие Китай стал лидером во многих областях цифровых технологий. Например, доля Китая в глобальной электронной торговле в настоящее время составляет более 40 процентов, что превышает совокупные показатели Германии, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов, Франции и Японии. К примеру, Tencent в настоящее время является пятой компанией в мире, Facebook-седьмой, китайская торговая площадка Alibaba сегодня занимает 6-е место. Китайскую инновационную систему сегодня возглавляют: правительство, так называемые скромные новаторы и последняя волна новаторов, состоящая из крупных предпринимателей, венчурных и крупных интернет-компаний. Правительство Китая всегда было мощной экономической силой в развитии государства, китайское правительство имеет давнюю традицию - прямого вмешательства в экономику страны. В настоящее время правительство осуществляет пятилетний план, ориентированный: на научный прогресс и решение экологических проблем. Сегодня, в рамках текущего пятилетнего плана (до 2020 года), Китай делает акцент на развитие таких отраслей, как: Авиация и аэрокосмическая промышленность, сельское хозяйство, высококачественная робототехника, информационные технологии нового поколения, новые материалы, композиты и т.д. Приоритетными выбраны технологические инновации (см. рисунок 1):

Рисунок 1 – Динамика доли средств, выделяемых на технологические инновации

Как видим, растущая доля средств, выделяемых на технологические инновации, подтверждает явное стремление Китая к инновационному лидерству. Китайское правительство через различные региональные представительства ориентируется на продвижение новых стратегических отраслей в этих сферах, предпочтение отдается субсидиям, налоговым льготам, банковскому кредитованию и прямому финансированию. Также, правительство играет активную роль в создании инфраструктуры мирового уровня, оно предоставило интернет-гигантам Китая - Baidu, Alibaba и Tencent значительные свободы - для экспериментов и успешного развития. Экономика страны, по-прежнему, зависит от государственной политики, хотя значительное снижение роли государства в экономике является заявленной целью тех, кто отвечает за планирование следующих этапов экономического роста в Китае.

Второй движущей силой инновационного развития в Китае за последние несколько лет стали - так называемые экономические инновации, которые начались примерно 20 лет назад. За последнее десятилетие появилось много новых высокоинновационных китайских компаний, некоторые из которых достигли самых высоких уровней в мировой экономике: Baidu, Alibaba и Tencent, и Huawei, Xiaomi, они создают мульти - индустрию, которая затрагивает каждый аспект жизни потребителей. Сектор венчурного капитала в Китае растет – значительными темпами. Например: в 2011-13 годах - 12 млрд. долл. США, или 6 процентов от общего объема, до - 77 млрд. долл. США - в 2014 году или 19 процентов от общего объема в мире. Большинство венчурных инвестиций - это цифровые технологии, такие как большие данные, искусственный интеллект (AI) и компании, занимающиеся финансовыми технологиями.

Китай входит в тройку лидеров в области венчурных инвестиций в ключевые области цифровых технологий, включая виртуальную реальность, автономные транспортные средства, трехмерную печать, робототехнику, беспилотные летательные аппараты, искусственный интеллект, технические компании вкладывают значительные средства в стартапы, создавая через венчурный капитал значительную цифровую систему. Стратегия по созданию доминирующего положения в цифровом мире очевидна: они устраняют неэффективные и низкокачественные автономные рынки. [1,2,3].

Успехи в инновационном развития страны – достигаются за счет объединенных усилий – как правительства, так и представителей крупного и среднего бизнеса – на основе единых целей и задач, которые успешно выполняются в последние годы.

Список информационных источников

1. Карелина Е.А. Особенности социально-экономического развития КНР в XX веке // Вестн. Ин-та экономики РАН. — 2015. — №2. — С.162-166 ? КиберЛенинка: https://cyberleninka.ru/article/n/kitay-segodnya-spisok-literatury-za-2012-2015-gg
2. Карлусов в.в.. Власть и бизнес в Китае: ретроспективный анализ отношений / В.В. Карлусов, А.П. Кудин // Азия и Африка сегодня. — 2012. — №7. — С.2- КиберЛенинка: https://cyberleninka.ru/article/n/kitay-segodnya-spisok-literatury-za-2012-2015-gg
3. КиМ ГЕН Хва. Внешнеторговая деятельность Китая: ее структура вчера и сегодня // Экономика и упр. — СПб., 2013. — №9 (95). — С.90-96. КиберЛенинка: https://cyberleninka.ru/article/n/kitay-segodnya-spisok-literatury-za-2012-2015-gg

Анализ прибыли – как фактор эффективного развития предприятия

Таюрская О.В. (ст.преподаватель кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Санжаадорж Я., студентка ИРНИТУ г. Иркутск, РФ
Рыжов А.В. , г. Иркутск, РФ

Аннотация: Прибыль – является важным показателем, характеризующим многие другие: рентабельность, финансовая устойчивость, качество управления и перспективы развития любого предприятия. В данной статье рассмотрены вопросы получения прибыли, структура и динамика расходов предприятия за несколько отчетных периодов, на основе экспресс-анализа –даны некоторые рекомендации.

Ключевые слова: прибыль, чистая прибыль, расходы, темпы роста.

Анализ финансовых результатов – занимает важное место в системе определения финансовой устойчивости и принятии оптимальных управленческих решений.

Прибыль – является основой развития, однако, получить ее за отчетный период – получается не всегда, именно поэтому, руководство предприятия должно использовать методы экономического анализа с целью определения мероприятий для устранения негативных факторов в производственной деятельности.

Основной задачей бухгалтерской службы является качественный учет на основе действующих нормативных документов (ПБУ, НК РФ и других) – для правильного определения прибыли (убытка) за отчетный период, незнания или игнорирование действующих нормативных актов – приведет к неверному определению результата –как следствие –начислению штрафов и пеней.

Рассмотрим некоторые основные экономические показатели деятельности предприятия (на примере ООО «Миг», основной вид деятельности – строительные и ремонтные работы). В данной организации - конечный результат деятельности –определяется - на основе:

- результата, полученного от реализации собственных работ и услуг,
- сдачи в аренду – свободных площадей,
- также, прочих - доходов (и расходов).

Проведем оценку деятельности предприятия:

В таблице 1 представлена динамика показателей за 2016-2018г.г.

В таблице 2 представлены статистические данные уровня доходов и расходов.

Таблица 1. Динамика показателей за 2016-2018г.г.

Наименование показателей	**2016 г. тыс.руб**	**2017 г. тыс. руб.**	**2018 г. тыс. руб.**	**Отклонение (+,-), в тыс.руб**	**Уровень в % к выручке в 2018 г.**
1	3	4	5	6=5-3	7
Выручка	2148793	2493602	3095157	946364,1	100
Себестоимость	1761108	1823355	2099891	338782	35,91
Коммерческие расходы (КР)	80481,2	69429	72032	-8450,2	1,01
Управленческие расходы	236887,1	183439,1	222661	-14227.1	1,71
Прибыль (убыток)	**70316,1**	**417383,1**	**700573,1**	**630258,1**	**-**
Проценты к уплате	29723,2	44808,3	27666,3	-2058,1	0,32
Прочие доходы	208269,2	279861,1	196341,3	-11928,1	1,41
Прочие расходы	229324,2	592139,1	789145	559821	59,21

Отложенные налоговые активы	1743,1	246.2	7	-1736.1	0,13
Отложенные налоговые обязательства	382,3	725,1	261,8	-121,1	-
Текущий налог на прибыль..	18089,32.	18721,31..	20326,2..	2237,2.	0,32..
Чистая прибыль (убыток)	**2542,4**	**42651,3**	**59381,3**	**56839,3**	**-**
Всего доходов	2358802	2773708	3291503	932701	-
Всего расходов	2337905	2732613	3231981	894077	-
Коэффициент соотношения (доходов и расходов)..	1,011	1,021	1,031	-	-

Таблица 2. Анализ уровня доходов и расходов

Наименование	**2016г. тыс.руб.**	**Уд.вес в %**	**2017г. тыс.руб.**	**Уд.вес в %**	**2018г. тыс.руб**	**Уд.вес в %**	**Изменения 2018г. к 2016г.(+, -)**
Доходы от обычной ..деятельности	2148792.	91,31	2493603..	90,12	3095157	94,2	946365
Прочие доходы	208268	8,9	279862	10,1	196341	6,01	-11929
Итого:	2357062	100	2773466	100	3291498	100	934438
Расходы от обычной деятельности	1761109	88,5	1823354	75,5	2099892	72,7	338784
Прочие расходы	229324	11,7	592139	24,6	789146	27,4	559821
Итого:	1990434	100	2415494	100	2889038	100	898605

Данные таблицы 2. позволяют сделать вывод: доходы от основной деятельности в 2018году – выросли. на 4.8% (94,2% - 90,12% =4,8%) по отношению к предыдущему, однако – в 2017 году –наблюдалось снижение данного показателя – на 1,2%, но – был рост –прочих доходов, что касается расходов – по основному виду деятельности –они ежегодно – снижаются, но, произошло заметное. увеличение –прочих расходов. Тот есть –администрации данного предприятия необходимо обратить особое внимание – на причины роста прочих расходов, также – и динамику коммерческих и управленческих расходов. Тщательный (постатейный анализ) расходов – позволит определить неэффективное использование средств – и, насколько это возможно, сократить их. [2].

Данные таблиц 1 и 2 – позволяют наглядно увидеть рост или снижение многих показателей, и разработать комплекс мероприятий – по их снижению или полному устранению. В целом, система управления предприятием является достаточно успешной, но к негативным факторам можно отнести:

- рост прочих расходов – требует качественного контроля- со стороны руководителей подразделений предприятия;

- наблюдается частичная зависимость – от привлеченных средств;

- за последний год – значительно выросли управленческие расходы.

На основании проведенного экспресс-анализа можно рекомендовать руководству предприятия:

- ежегодно увеличивать объемы реализации;

- контролировать уровень всех видов расходов;

- расширять рынок сбыта, на основе расширения – номенклатуры реализованных изделий, работ, услуг;

- снижать уровень остатков материальных ценностей на складе и т.д. [1,4,3].

В целом, для успешного развития предприятию необходимо: сохранить данный ритм производства и увеличить объемы реализации.

Список информационных источников

1. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н) (с изменениями от 30 марта 2001 г.)

2. Авдеев В.Ю. Глава 25 Налогового кодекса РФ. Налоговый и бухгалтерский учет: сходства и различия. - М.: Издательско-консультационная компания «Статус-Кво 97», 2016. - 176 с.

3. Чернов В.А. Финансовая политика организации. Под ред. проф. М.И. Баканова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 247с.

4. Шеремет А.Д. Управленческий учет. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2015.- 517с.

Краудфандинг – альтернативный инструмент финансирования в цифровой экономике

Головина Е.Ю. (к.э.н., доцент каф. ЭиЦБТ, ИРНИТУ)
Евлоева М.В. (магистрант гр. ИИм19-1, ИРНИТУ)

Современный цифровой мир насыщен новыми терминами и явлениями и такой термин как краудфандинг в цифровой экономике появился совсем недавно. Информационное изобилие и развитие технологии поспособствовали изменению мышления предпринимателей и человечества в целом, следовательно, у предпринимателей поменялись и ценности, и тактика ведения бизнеса [1].

Если раньше они пытались решить возникшие на их пути проблемы посредством своей прямой деятельности, то сейчас ищут более легкие пути решения проблем, например, путем привлечения средств извне, и это обусловило появлению краудфандинга.

Если углубляться в историю, то очевидно, что как явление, данный процесс существует уже давно, так как за счет добровольных пожертвований в разное время в разных странах строились многие известные памятники, писались и выпускались книги и др. Но первым примером краудфандинга через интернет является сбор денежных средств поклонниками для гастролей рок-группы Marillion в 1997 году.

Однако, как термин краудфандинг появился в 2006 году, его автором является Джефф Хауи. Данный способ сбора средств служит для финансирования стартап-компаний. Джефф Хауи считает, что краудфандинг – это одно из направлений краудсорсинга.

Характерными чертами краудфандинга, отличающими его от других форм финансирования и делающих его привлекательным являются [2]:

– сетевой принцип организации финансирования: средства населения привлекаются путем установления взаимосвязей инвесторов и создателей проектов;

– экономия на посредниках: краудфандинг можно определить как социальный банк, который аккумулирует и использует финансовые ресурсы населения;

– экономия трансакционных издержек: разработчик проекта и потенциальный инвестор, опираясь на технологию краудфандинга, минимизируют затраты.

– отсутствие большого количества документов;

– лимит финансирования определяется автором проекта;

– только автор идеи может вносить изменения в проект.

Общая схема работы краудфандинга представлена на рисунке 1.

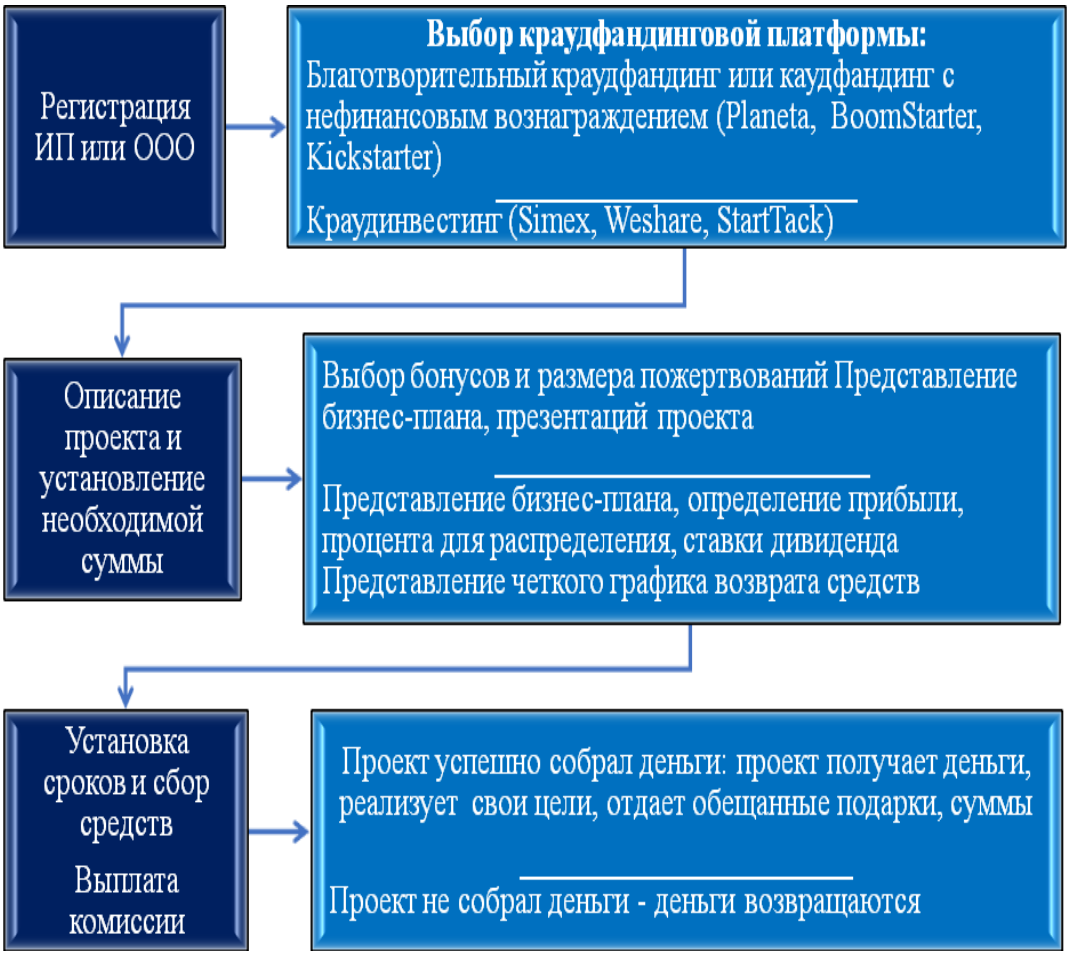


Рисунок 1 – Схема работы краудфандинга

Типы краудфандинга с рассмотрением каждого его сегмента, представлены на рисунке 2.

В России на сегодняшний день нет общепринятого определения понятия «краудфандинг». На основании анализа подходов отечественных и зарубежных экономистов к трактовке понятия, можно сформулировать общее определение краудфандинга, как технологии коллективного финансирования, в рамках которой сбор средств для реализации того или иного проекта происходит за счет привлечения широкого круга добровольных вкладчиков и осуществляется с помощью сети Интернет на специализированных интернет-ресурсах— краудфандинговых платформах.

С точки зрения авторов, краудфандинг - это альтернативный инструмент вложения или привлечения капитала большого числа миноритарных инвесторов, с использованием онлайн-платформ, с целью реализации новых проектов для получения прибыли от совместного инвестирования. Это своего рода часть универсума технологических инноваций с потенциально трансформирующими последствиями для финансовой системы, ее посредников и пользователей.

Рисунок 2. - Ти[illegible] рассмотрение каждого

[illegible]ения п[illegible] данно[illegible]ть свои д[illegible]остатки [illegible]рисунке [illegible]

[illegible] год – это [illegible]ия [illegible]ативных проектов.

В отличии [illegible] развит, на рос[illegible]остепенно. [illegible] слабый ма[illegible]

[illegible] несколько крупных крауд-площа[illegible]рые успешно привлекают инвести[illegible]рубежных и российских краудфанд[illegible]

Таблица 1 – Сра[illegible] и российских крауд-площадок на 202[illegible]

Наименование	К[illegible]	[illegible]	[illegible]arter
Плюсы	1. Самая крупная площадка; 2. Большие сборы; 3. Надежность; 4. Легкость сбора средств	1. Пе[illegible] стартапов; 2. Наличие магазина; 3.Возможность принять участие в меценатском проекте	[illegible]рование подарков; 2. Удобный интерфейс; 3. Поддержка кураторов
Минусы	1. Все на английском; 2. Коммерческие проекты	1. Запрет на предложения коммерческого и политического характера	1. Принцип «все или ничего»; если автор не соберет денег, то все средства вернутся бэкерам
Комиссия (%)	5	10-15 для соц. прог.-0 %	3,5 13%-на НДФЛ
Всего собрано средств	$4,97млрд	Более 1 млрд. руб.	Более 410 млн. руб.
Успешно завершено компании	182 тыс.	Более 4,5 тыс.	Более 2 тыс.
Язык	1. Английский	1. Русский; 2. Английский	1. Русский

В 2019 году Банк России зафиксировал сильное падение интереса российских граждан к краудфандингу и за девять месяцев объем данного рынка сократился более чем на 40%, а предприниматели начали активнее кредитоваться в банках.

В 2019 году за первые девять месяцев суммарный объем заключенных сделок по всем сегментам рынка краудфинансирования составили 5,2 млрд. рублей, а за аналогичный период 2018 года – 8,9 млрд. рублей и в 2017 году – 7,7 млрд. рублей. Но регулятор сообщил, не раскрывая данные, что в 2018 году сумма могла достигнут – 11,4 млрд. рублей и так как ушел один недобросовестный игрок, сумма на 2,5 млрд. рублей меньше. Эксперты ожидают, что в ближайшее время произойдет поэтапное восстановление данного рынка, так как должны появиться новые игроки, включая и площадку от Сбербанка. Суммарный объем заключенных сделок за первые девять месяцев последних трех лет представлен на рисунке 4.

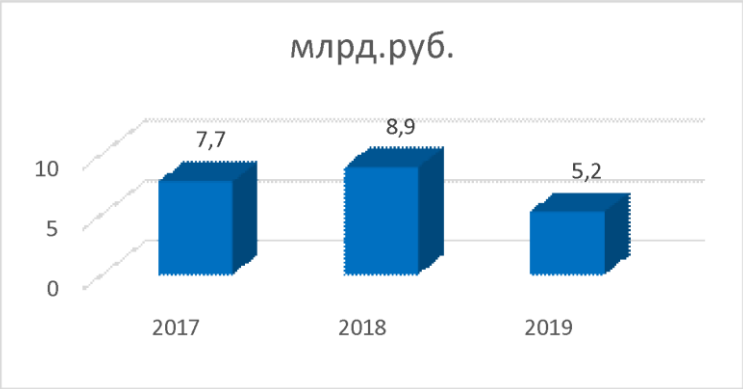


Рисунок 4 – Суммарный объем заключенных сделок по всем сегментам за первые девять месяцев 2017-2019гг. [4]

В данном анализе Банк России учитывал показатели тех игроков, которые на добровольной основе предоставили данные. Однако, с 1 января 2020 года вступил в силу новый закон о краудфандинге - Федеральный закон от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», который позволяет ЦБ вести реестр всех участников рынка и регулировать этот сегмент.

Банк России отмечает, что в 2019 году по всем сегментам сократился портфель займов, а доля просроченной задолженности выросла, но кроме сегмента - Rewards, так как данный сегмент не предусматривает возврат вложенных инвестиций.

Динамика объема привлеченных средств по сегментам краудфинансирования представлена на рисунке 5.

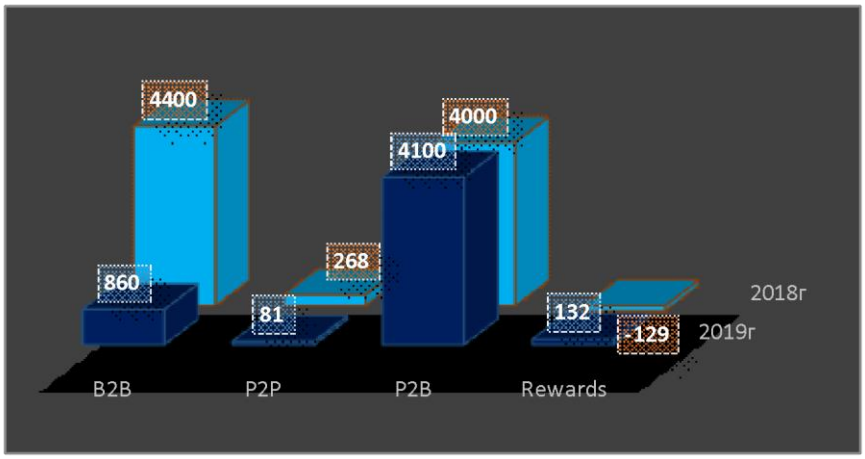


Рисунок 5 – Объем привлеченных средств по сегментам краудфинансирования за три квартала 2019 года, млн руб. [4]

Исходя из данного рисунка видно, что наибольшее падение объема привлеченных денежных средств в 2019 году произошло в b2b кредитовании, на более чем 80% по сравнению с 2018 годом. Такая же ситуация и на рынке p2p кредитования - объем сократился на 70%. Но крупнейший сегмент краудфандинга p2b наоборот вырос на 2,5% по сравнению с 2018 годом, также вырос и сегмент Rewards - в 2018 году сумма была отрицательной и составляла – 129 млн. руб., а в 2019 году объем вырос до 132 млн. рублей.

В связи с новым кризисом 2020 года, специалисты отмечают что объем добровольных инвестиций должен повыситься. Это связано с остановкой экономической эффективности из-за вынужденных мер самоизоляции и карантина во всех развитых странах и не только.

Коронавирусная инфекция заставила на месяцы забыть об очных транзакциях и искать другие пути потенциально доходного направления.

В начале весны этого года уже для всех становилось очевидным, что нефть сильно дешевеет, а значит «рубль» стремительно упадет, следовательно, и без того страдающая диспропорциями российская экономика понесет большие убытки. Это тоже могло стать своего рода толчком для инвесторов не держать денежные средства в банках, а вкладывать их в новые проекты и идеи.

Сегодняшняя реальность с большим усилием выталкивает граждан в онлайн, так как нынешний кризис сильно отличается от классических рецессий. Особенностью вложений в стартапы через крауд-площадки в данной ситуации является тот факт, что любой инвестор может осуществлять все свои действия, не нарушая требования, то есть, не выходя из дома.

Список информационных источников

1. Головина Е.Ю., Евлоева М.В., Ян Юй, Лю Кайли Экономические цели цифровой трансформации бизнеса // International conference «Trends and innovations in economic studies» (TIES 2020), январь 2020

2. Зайнашева В.Р. Новые инструменты привлечения финансирования для развития технологических компаний: практика использования и перспективы развития в России// Международный научный журнал «Символ России», №06, 2017. – С.67.

3. Шохин Е. И. Корпоративные финансы в цифровой экономике: монография// кол. авторов; под. ред. Л. Г. Паштовой. – Москва: РУСАЙНС, 2019. – 268с.

4. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.rbc.ru/finances/18/11/2019/5dcd55c19a794751a1a5c3ca

5. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.kickstarter.com/help/stats?ref=global-footer

6. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Planeta.ru

7. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Boomstarter

Денежно-кредитная политика – основное направление осуществления государственного управления экономикой

Кораблин К.А. (ученик 10 «Б» класса СОШ № 18 г. Иркутска)

Денежно-кредитная политика призвана регулировать денежное обращение в стране путем воздействия на основные макроэкономические показатели. Согласно экономической теории, конечная или первичная цель денежно-кредитной политики должна определяться таким образом, чтобы в максимальной степени соответствовать общественным интересам, то есть интересам как можно большего числа экономических агентов [6, с. 193]. В Китайской народной республике главной целью деятельности Народного банка Китая является экономический рост. В нашей стране в Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в статье 3 определены следующие цели:

« - защита и обеспечение устойчивости рубля;

- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;

- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации» [1, с. 3-4].

Как мы видим, в законе о Банке России не указана цель обеспечения экономического роста, что было бы в интересах всех экономических субъектов. В связи с этим нам представляется интересным рассмотреть динамику

изменения ВВП России за последние десять лет, которая отражена нами в таблице 1.

Таблица 1 **Динамика изменения темпов роста ВВП России в 2010 – 2019 гг. [9, с. 4; 5, с. 5; 8, с. 4].**

В процентах

Годы	Изменение ВВП к предыдущему году
2010	4,5
2011	4,3
2012	3,7
2013	1,8
2014	0,7
2015	- 2,0
2016	0,3
2017	1,8
2018	2,5
2019	1,4

Как видно из приведенной нами таблицы 1, самый большой рост в анализируемом нами периоде был зафиксирован в 2010 и 2011 годах, соответственно 4,5 и 4,3%. Это явные последствия мирового финансового кризиса 2008 – 2009 годов. Тогда, в 2009 году, в России произошло самое большое в мире падение ВВП – 7,8 %, в 2010 и 2011 году, по нашему мнению, имела место своеобразная коррекция. А вот с 2012 года началось падение темпов роста ВВП, вплоть до снижения на 2,0% в 2015 года, что, как считают некоторые эксперты, явилось последствием введения персональных санкций против ближайшего окружения российского президента и секторальных санкций против отдельных отраслей и предприятий, главным образом, военно-промышленного комплекса. Мы с этим не можем согласиться, так как санкции были введены в 2014 году, а снижение ВВП, как явствует из таблицы 1, началось задолго до этого.

Нам представляется интересным проследить влияние денежно-кредитной политики Банка России на динамику изменения ВВП. В законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» установлены следующие основные инструменты и методы денежно-кредитной политики:

«1) процентные ставки по операциям Банка России;

2) обязательные резервные требования;

3) операции на открытом рынке;

4) рефинансирование кредитной организации;

5) валютные интервенции;

6) установление ориентиров роста денежной массы;

7) прямые количественные ограничения;

8) эмиссия облигаций от своего имени;

9) другие инструменты, определенные Банком России» [1, с. 19].

Из всего набора приведенных инструментов и методов денежно-кредитной политики мы постараемся более подробно рассмотреть динамику изменения ключевой процентной ставки за последние 10 лет, которая отражена нами в таблице 2.

Таблица 2 Динамика изменения ключевой процентной ставки Банка России в 2013 – 2019 гг. [3, с. 65]

Период действия	% годовых
16.092013 – 02.03.2014	5,50
03.03.2014 – 27.04.2014	7,00
28.04.2014 – 27.07.2014	7,50
28.07.2014 – 04.11.2014	8,00
05.11.2014 – 11.12.2014	9,60
12.12.2014 – 15.12.2014	10,50
16.12.2014 – 01.02.2015	17,00
02.02.2015 – 15.03.2015	15,00
16.03.2015 – 04.05.2015	14,00
05.05.2015 – 15.06.2015	12,50
16.06.2015 – 01.08.2015	11,50
03.03.2015 – 13.06.2016	11,00
14.06.2016 – 18.09.2016	10,50
19.09.2016 – 26.03.2017	10,00
27.03.2017 – 01.05.2017	9,75
02.05.2017 – 18.06.2017	9,25
19.06.2017 – 17.09.2017	9,00
18.09.2017 – 29.10.2017	8,50
30.10.2017 – 17.12.2017	8,25
18.12.2017 – 11.02.2018	7,75
12.02.2018 - 25.03.2018	7,50
26.03.2018 – 16.09.2018	7,25
17.09.2018 – 16.12.2018	7,50
17.12.2018 – 16.06.2019	7,75
17.06.2019 – 28.07.2019	7,50
29.07.2019 – 08.09.2019	7,25
09.09.2019 – 27.10.2019	7,00
28.10.2019 – 15.12.2019	6,50
16.12..2019 -	6,25

В июне 2013 года Председателем Центрального банка Российской Федерации была назначена Эльвира Сахипзадовна Набиуллина. В это время действовала ставка рефинансирования Банка России, которая была равна 8,25%.

Параллельно с нею была установлена ключевая процентная ставка, которая 16 сентября 2013 года была установлена на уровне 5,5%. Одновременно с этим Банк России провел либерализацию валютного рынка, то есть отказался от регулирования курса национальной валюты. Коммерческие банки получили возможность получать у Банка России рубли под 5,5% годовых и направлять эти деньги на покупку иностранной валюты. В результате курс доллара начал расти со скоростью 1 – 1,5% в неделю, если перевести в годовые проценты, то это будет 52 - 78% годовых. Это была беспрецедентная атака российских коммерческих банков против рубля, организованная Банком России, первейшей задачей которого должно быть поддержание стабильности курса национальной валюты.

В создавшейся ситуации Банку России ничего не оставалось, как повышать ключевую ставку, чтобы снизить рентабельность валютных спекуляций. В ночь с 15 на 16 декабря 2014 года Совет Банка России принял решение повысить ключевую ставку с 10,5 до 17,00%.

Если более подробно проанализировать сложившуюся ситуацию, то стоит начать с резкого повышения ставки в 2014 году. Внутренний кризис 2014 – 2015 годов, вызванный падением цены на нефть, которая снизилась с июля 2014 года на четверть до 60 долл. за баррель, в связи с отказом «ОПЕК» о сокращении добычи. Стремительный рост доллара вызвал на рынке серьёзный ажиотаж. Публика и бизнес начали запасаться валютой. С начала года Банк России истратил на валютную интервенцию около 80 млрд. долл. 10 ноября регулятор досрочно перешел к плавающему курсу. Но это не помогло в сложившейся ситуации, и участники рынка стали играть на понижение валюты. Вместе с тем, коммерческие банки начали занимать деньги у Банка России для того, чтобы иметь валюту на собственную позицию. Валютные резервы Банка России исчерпались и на этом фоне продолжилось падение национальной валюты. В ночь с 15 на 16 декабря 2014 года регулятор повышает ключевую ставку на 6,5 пунктов до 17% чтобы ограничить доступ к рублевой ликвидности и сделать игру против рубля слишком дорогой.

16 декабря 2014 г. Банк России не вышел на рынок, предоставив участникам самим определять валютный курс. По итогу, стоимость доллара гуляла от 58 до 80 руб. После этого, народ массово ринулся к обменным валютным пунктам, что вызвало временный ажиотаж потребительского спроса. Люди пытались быстрее потратить имеющиеся деньги пока стоимость на товары и услуги была низкой. Но эффект был временный. Предприниматели и крупный бизнес массово жаловались на невозможность получения кредита, ставки по ипотечному кредитованию для населения были не подъёмными, количество банков с периода кризиса 2008 года снова сократилось, общие расходы населения упали, но стоимость доллара благодаря действиям Банка России к новому году закрепилась до 56 руб. за долл.

Последующее снижение ключевой процентной ставки связано со стабилизацией ситуации. Точнее говоря, чтобы не допускать затяжного кризиса и закрытия предприятий, Банк России в дальнейшем постоянно снижал ключевую ставку. Вместе со стремительным снижением ключевой ставки, шло постоянное уменьшение ставки рефинансирования. К примеру, в 2009 году ставка рефинансирования менялась 10 раз и все в сторону уменьшения. В 2010 году ставка менялась 4 раза и также в сторону уменьшения. На тот момент такие действия были направлены на стимулирование кредитной активности банков и сдерживание инфляционных процессов. И таким образом, с 1 января 2016 года Банк России скорректировал ставку рефинансирования, до уровня ключевой ставки, что сделало ключевую ставку фактически самым главным способом воздействия на экономику со стороны регулятора.

Однако, стоит заметить, что снижение ставок по кредитам может происходить и без учета изменения ключевой ставки. Нередко, когда банки снижают проценты по кредитам для большей ликвидности.

Во время написания этой статьи меня интересовал следующий вопрос: а хорошо ли, когда ключевая процентная ставка ЦБ РФ низкая? Мы ещё вернёмся к этому вопросу, а пока нужно понять, как вообще образуется эта ключевая процентная ставка?

В настоящие время размер процентной ставки по кредиту, предоставляемый кредитными организациями, является отражением состояния экономики государства. Коммерческие банки предоставляют кредит как бизнесу, так и населению, ориентируясь на ключевую ставку Банка России. На что же ориентируется центральный банк во время определения ключевой процентной ставки?

Так как Банк России видит свою задачу не в краткосрочном стимулировании экономики, а в создании условий для устойчивого роста в среднесрочной перспективе, банку приходится составлять прогноз на ближайшее будущее в экономике страны для того, чтобы понять в чем нуждается экономика. Прогноз составляется исходя из нынешних макроэкономических показателей и, как правило, прошлого опыта регулятора. В первую очередь регулятор ориентируется при установлении величины ключевой процентной ставки на определённый процент по инфляции.

Инфляция – это постоянное (фиксированное) повышение цен на все товары и услуги в стране. При инфляции происходит обесценение денег, снижается покупательная способность населения.

В развитых странах этот процент составляет, как правило, 4% в год. В развивающихся 4% и выше. Сейчас на данный момент целью Банка России на второй квартал 2020 года является 4% по инфляции, в феврале 2020 года показатель достиг 2,3%. Итак, основные направления на которые пытается влиять ключевая ставка центрального банка:

-снижение темпов роста инфляции;

-привлечение инвестиций (за счет дешёвых кредитов);

-увеличение темпов роста ВВП;

-контроль стоимости и спроса национальной валюты.

Все эти показатели прогнозируются специалистами, и на основе прогноза совет директоров формирует ключевую процентную ставку.

Теперь возвращаемся к вопросу: хорошо ли, когда ключевая процентная ставка низкая? Вопрос неоднозначный, если низкая ключевая процентная ставка, то соответственно дешёвые кредиты, но ключевая процентная ставка отвечает и за проценты по вкладу. Чем ключевая ставка ниже, тем меньше доходность вкладов. С учетом высокой инфляции в стране держать вклады под низкий процент просто невыгодно. Легче перевести их в другую валюту и ждать изменения ситуации на валютном рынке. Именно поэтому, регулятор не допускает, в условиях высокой инфляции низкую ключевую ставку, чтобы не потерять деньги в обороте не уменьшить спрос на национальную валюту. И именно поэтому показатели экономического роста являются очень важными.

В заключении хотелось бы сказать о значимости денежно-кредитной политики государства. Вообще, в условиях затяжной депрессии, денежно-кредитная политика, в отличии от проведения реформ или бюджетно-финансовой политики, является наименее эффективной, но является основополагающим для определения курса развития экономики государства и жизни населения. Как мы видим из проведённого анализа развития экономики, действия Центрального Банка, в условиях стагнации экономики, могут оказывать очень сильное влияние на дальнейший рост экономики в целом.

Список информационных источников

1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». – М. : РИПОЛ классик; Издательство «Омега-Л», 2016. – 59 с.

2. Александров А.А Ключевая ставка как инструмент денежно-кредитной политики ЦБ РФ в условиях стагфляции российской экономики // Вестник Ульяновского Государственного Технического Университета. – 2016. – 4(76). С. 69-72.

3. Ключевая ставка Банка России // Статистический бюллетень Банка России. – 2019. - №12.

4. Колесова А.С., Богомолов А.И. Влияние Внешнеэкономической среды на формирование процентной ставки по кредитам для нефинансовых организаций в коммерческом банке // Хроноэкономика. – 2019. – 1(14). С. 59-63.

5. Ломская Т. Не статистика, а просто чудо // Ведомости. – 5 февраля 2019.

6. Моисеев С.Р. Денежно-кредитная политика: теория и практика : учеб. Пособие / С.Р. Моисеев. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2011. – 784 с.

7. Рейфегерст А. Динамика ключевой ставки ЦБ РФ и её влияние на развитие экономики // Интеллектуальные ресурсы – региональному развитию. - 2017. – 1-2. С. 603-609.
8. 1,4% на столько выросла Экономика в 2019 г. // Ведомости. – 29 января 2020.
9. 1,9% по прогнозу составит рост ВВП // Ведомости. – 14 февраля 2020.
10. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/. - Официальный сайт ЦБ РФ

Проблемы развития инновационной деятельности в России

Никитюк Л.Г. (преподаватель)
Сюэ Пин (студентка 2 курса, ФМ-18-1)

Аннотация: статья посвящена основным проблемам сдерживающие финансирование инновационной деятельности в России. Актуальность темы обусловлена возрастающей ролью инвестирования инновационных проектов с целью повышения конкурентоспособности и сбалансированного развития страны.

В связи с этимважноправильнораспределятьфинансовыересурсы, направленныенаподдержание и развитие инновационной деятельности.Таким образом, авторами выявлены основные проблемы, связанные с финансированием инновационных проектов и предложены пути их решения.

Ключевые слова: финансирование инновационной деятельности, иточники финансирования, инновации, инновационное развитие, инновационные проекты.

Развитие инновационной системы в России в настоящее время нуждается в решении ряд существующих проблем в финансировании инновационной деятельности. Инновации могут выступать, как инструментом решения производственных и коммерческих задач, а также, как способ повышения стабильности функционирования компании на рынке, и повышения его конкурентоспособности на рынке. Однако на данный момент инновационная система России развивается медлеными темпами, и встречает на своем пути развития множество проблем и препятствий.

По данным представленных в отчете Global Innovation Index, в мировом инновационном рейтинге Россия в 2017-2018 г. занимала 46 позицию (из 128 стран) [4]. Первая пятерка по инновационному развитию в 2018 г. приходились на такие страны, как Швейцария, Швеция, Великобритания, США и Финляндия, инвестирование в инновационный сектор которых позволяет существенно

нарастить ВВП страны [4].

На сегодняшний день состояние развития инвестиционного климата в России не соответствует требованиям прогрессивного развития экономики к которому можно отнести, сокращение возможностей государственного сектора в финансировании научных исследований [1]. С данной проблемой сталкиваются компании осуществляющие инновационную деятельность, и будущие потребители инновационных технологий, которые не имеют доступа к финансовым ресурсам на их приобретение, и все это ведет к сдерживанию роста инновационной активности в стране. В связи с этим поиск оптимальных источников финансирования, является основной задачей каждой компании, осуществляющую инновационную деятельность.

При этом важную роль играет развитие инновационного процесса в стране, в частности законы, которые регулируют взаимоотношения всех участников инновационного процесса, сотрудничество между всеми участниками инновационного процесса, доступная информация, техническое, материальное обеспечение исследований.

Для того чтобы затраты на науку влияли на экономику, должна быть осуществлена модернизация, которую можно решить при помощи улучшения уровня и качества инновационной деятельности.

Неэффективное финансирование инновационной деятельности со стороны государства может означать, в первую очередь, как непрозрачность схем финансирования инновационных проектов, часто несправедливое распределение грантов, сложности получения финансов на начальном этапе разработки инноваций, отсутствие стимулирования.

В связи с выше рассмотренным, выявлены следующие проблемы, которые существуют в финансировании инновационных проектов: во-первых, недостаточно собственных средств, который присущен для большинства отечественных компнаий, реализующих инновационные проекты; во-вторых, низкая активность государства в финансировании инновационных проектов; в-третьих, препятствия связанные с кредитованием инновационных проектов коммерческими банками, из-за наличия повышенного риска, трудности в привлечении иностранных инвестиций, которые связанны с высокой степенью инвестиционного риска, из-за нестабильности экономической ситуации в России; в-четвертых, недостаточно хорошо развита инвестиционная инфраструктура финансирования инновационных проектов; в-пятых, недостаточный уровень информационного обеспечения в сфере инвестирования инновационных проектов, а именно отсутствие информационных технологических систем, которые содержат данные инновационных идей, технологий, проектов, программ, разработчиков, пользователей и др.; в-шестых, отсутствие отлаженного коммуникативного механизма между инвесторами и реализаторами инновационных проектов; в-седьмых, высокая степень инвестиционного риска, который связан с высоким риском невыплаты

заемщиком основного долга и процентов за кредит и, как правило, долгосрочным характером инновационных проектов; в-восьмых, отсутствие эффективной государственной системы экономического стимулирования инвестиций в инновационной деятельности, связанной с налоговыми льготами и другими; в-девятых, недостаточное развитие инновационных фондов, специальных банков развития, венчурных структур; в-десятых, недостаток средств для привлечения высококвалифицированных внешних консультантов в целях разработки бизнес-плана инновационного проекта как эффективного инструмента убеждения потенциального инвестора.

Для решения существующих проблем, и для того, чтобы вывести российскую инновационную сферу на новый уровень развития, необходимо расширить и усовершенствовать методологию государственного регулирования инновационной деятельности.

На сегодняшний день в Российской Федерации государственное регулирование инновационной деятельности осуществляется на основе прямых и косвенных методов (см. таблицу)[3].

Таблица 1 – Методы государственного регулирования инновационной деятельности

Прямые методы	Косвенные методы
Финансирование в соответствии с законами	Налоговые льготы
Контрактное финансирование посредством государственных целевых программ	Кредитные льготы фирмам, организациям
Государственные контракты на приобретение новшеств	Долевое финансирование инновационных проектов
Объединение университетов с промышленной сферой	Создание консорциумов, инженерных центров, технопарков и технополисов

Наиболее эффективными методами регулирования считаются косвенные методы, которые в большей степени направлены на стимулирование инновационных процессов, и на создание благоприятных экономических условий и социально-политического климата. Использование данных методов будет успешным, если они будут способствовать формированию общественных, а не индивидуальных условий хозяйствования.

Согласно Стратегиии инновационного развития РФ на период до 2020 г., основными направлениями поддержки и стимулирования инновационной деятельности являются [2]:

− прямое организационное стимулирование крупных государственных компаний, и компаний, функционирующих в сфере

естественных монополий;

- обеспечение на конкурсной основе малым, средним и крупным компаниям грантов по более эффективным, привлекательным направлениям их инновационной деятельности;
- поддержка и развитие внутрифирменной науки, которая будет включать, обеспечение доступа компаний к услугам по испытанию и сертификации принципиально новых продукций, к уникальному исследовательскому оборудованию;
- укрепление инновационной направленности деятельности финансовых институтов развития и специализированных банков;
- улучшения системы поддержки экспорта высокотехнологичной, абсолютно новой продукции или услуги.

Немаловажную роль в осуществлении инновационной деятельности на определенной территории играет инфраструктура.

Так под региональной инновационной инфраструктурой можно понимать, совокупность связанных между собой систем и их подсистем, которые обеспечивают доступ к инвестиционным, и информационным и прочим ресурсам.

Одной из таких систем выступает финансовая инфраструктура инновационной деятельности. Ее состав изображен на рисунке.

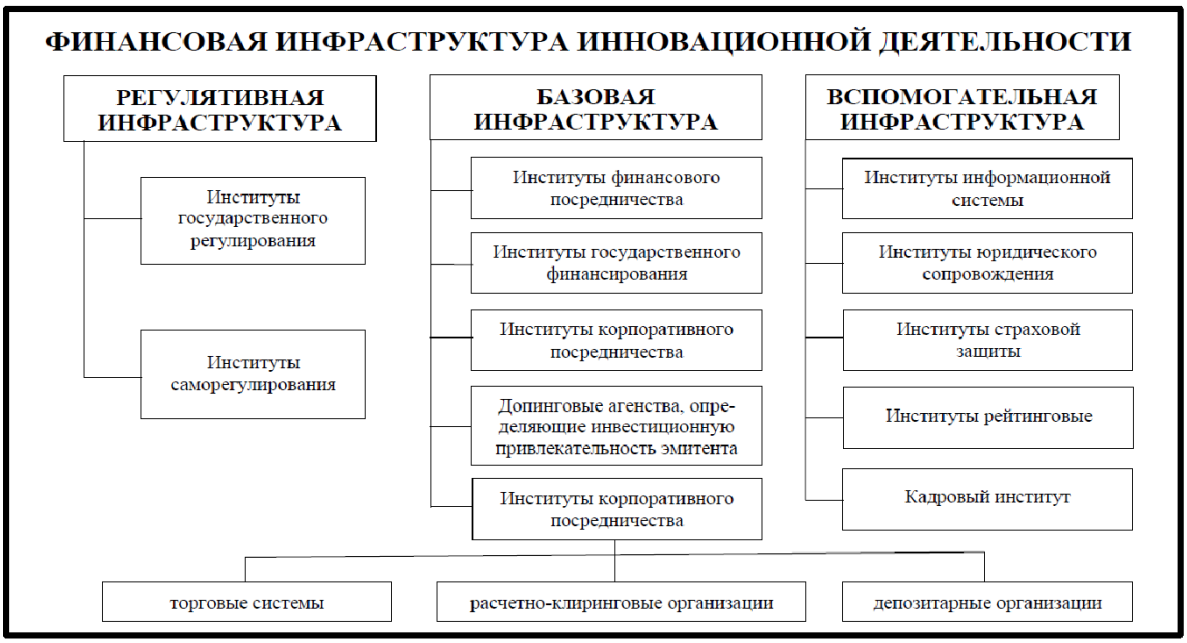


Рисунок 1 - Финансовая инфраструктура инновационной деятельности

По данным Национального центра по мониторингу инновационной инфраструктуры научно-технической деятельности большая часть финансовой инфраструктуры представлена бюджетными и венчурными фондами [3]. Данная ситуация не способствует развитию эффективной системы финансового

обеспечения инновационной деятельности. Инновационная инфраструктура нуждается в компаниях, принимающих косвенное участие в финансировании инноваций. Их основная задача заключается в расширении возможностей по привлечению ресурсов. Они выступают как посредниками между инновационными предприятиями и инвесторами. В этой связи, это один из факторов сдерживающий инновационную активность.

На наш взгляд, необходимо провести ряд мероприятий для эффективного развития инновационной деятельности. Для начала необходимо ускоренными темпами увеличивать научно – технический потенциал, расширять научно – исследовательские возможности вузов и развивать программы по поддержке научных кадров. Для достижения данных целей необходимо увеличить количество технополисов и технопарков в тех регионах, где наиболее сконцентрирован выпуск инноваций и проживает достаточное количество высококвалифицированных кадров. Создание технополисов и технопарков приведет к трансформации знаний в области технологий, поддержке предприятий в сфере наукоемкого бизнеса, формированию той экономической среды, которая обеспечит устойчивое научно-технологическое предпринимательство, созданию новых малых и средних предприятий, повышению степени конкурентоспособности отечественной продукции. Решение проблем финансирования инновационной деятельности возможно за счет усиления роли государства в развитии инновационного процесса.

Помимо государственного финансирования научной и инновационной деятельности необходимо активно развивать и другие формы финансовой поддержки, основанные на стимулировании частного бизнеса к инвестированию в инновационную сферу.

Список использованных источников

1. Индикаторы инновационной деятельности: 2015 / Стат. сб. – М.: ГУВШЭ, 2015.–321с.
2. Стратегия инновационного развития Российской Федерации на период до 2020 года, утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 8 декабря 2011 г. № 2227-р
3. Кривда С.В., ВесницкаяВ.В. Финансирование инновационных проектов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2017. №7.
4. The Global Innovation Index 2018 [Электронный ресурс]. – Режим доступа:https://www.wipo.int/publications/ru/details.jsp?id=4330 (дата обращения 27.03.2020 г)

Развитие инновационной инфраструктуры малого бизнеса при технопарках

Захаров С.В. (к.т.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Никитина О.В. (студент 1 курса, гр. УКб-19-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. Развитие инновационной инфраструктуры при технопарках играет огромную роль в современных экономических условиях. В статье рассмотрены некоторые принципы и методы формирования инновационной инфраструктуры технопарков при вузах и научных организациях. Предложены меры поддержки инновационных разработок с учетом особенностей вузовской науки.

Ключевые слова: малый инновационный бизнес, вузовские инновации, малые инновационные предприятия, технопарковые структуры

В современных условиях России особенно необходим инновационный механизм привлечения инвестиций в предпринимательство. В качестве одного из основных средств, связывающего наукоемкие инновации и их разработчиков с реальным бизнесом могут выступать некоммерческие партнерства, такие, как технопарки, которые способны и консолидировать работу десятков малых инновационных предприятий и являются неким «оператором» их инновационной деятельности. Сами вузовские предприятия не разрабатывают программы развития инновационной деятельности, как правило, эта функция возложена на специализированные отделы технопарков.

Ядром и основным тезисом инновационной политики технопарков является следующая формулировка - чем масштабнее и важнее с позиции государства (региона и т.д.) инновационный проект, тем больший удельный вес в его финансировании занимают бюджетные средства. И именно на получение бюджетных средств, грантовых средств инновационных фондов [4] направлена вся политика технопарков, в конечном итоге.

В качестве конкретных форм поддержки, на которые направлена инновационная политика, применяются:

· прямое финансирование;
· предоставление бесплатных банковских ссуд индивидуальным изобретателям и малым внедренческим предприятиям;
· создание инновационных фондов вуза;
· снижение государственных патентных пошлин для предприятий технопарка;
· отсрочка уплаты патентных пошлин по ресурсосберегающим технологиям;
· ускоренная амортизация оборудования;
· налоговые льготы.

В случае, если у какого-либо предприятия технопарка существует острая необходимость в повышении финансовой устойчивости и конкурентоспособности на рынке, но не хватает собственных средств, финансирование инновационных проектов может осуществляться за счет заемных средств, прежде всего банковских. В целях экономического стимулирования инновационной деятельности, программы организации инновационной деятельности технопарков могут включать следующие мероприятия:

· совершенствование методов прямого финансирования - усиление государственной поддержки фундаментальных и важнейших прикладных исследований и разработок, создание инновационных фондов, расширение банковских услуг, лизинг, проектное финансирование;

· наращивание эффективности использования методов косвенного финансирования (налоговые, кредитные, амортизационные льготы).

Наиболее значимыми для финансирования инновационных проектов являются набирающее обороты проектное финансирование, лизинг и налоговое стимулирование. Мировая практика свидетельствует о том, что наиболее успешно развивается инновационная деятельность в тех технопарках, где государство поддерживает развитие научно-технических отраслей и где во главу этой политики поставлена задача оптимизации хозяйственной системы и восприимчивости к достижениям научно-технического прогресса. К примеру, в последние годы Финляндия за счет активного внедрения инновационных проектов технопарков и технополисов вошла в число наиболее динамично развивающихся стран мира, опередив технологически развитые страны, в том числе США. Это объясняется активной поддержкой государством инновационной деятельности путем предоставления различных льгот и скидок, финансирования, кредитования, лизинга, ценового регулирования и т.д. Среди них особое место занимают меры, стимулирующие проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) [3]. Другим важнейшим показателем и компонентом Плана развития инновационной деятельности технопарков - является количество патентов, зарегистрированных в той или иной области. Именно патентованные разработки обеспечивают малым предприятиям конкурентные преимущества, большую устойчивость, и способствуют выживанию на рынке [5]. В случае же прекращения обновления патентного потенциала, снижения адаптации в части новых технологических разработок происходит ухудшение позиций предприятий на рынке и, что, в конечном итоге, ведет к снижению объемов продаж и банкротству.

Для предприятий технопарков инновационное обновление на современном этапе развития стоит особенно остро. Оборудование закупалось, как правило, лишь единожды, в годы начала реализации «Программ развития вузов». Финансировались такие программы Министерством науки и высшего образования Российской Федерации. Можно сказать, что у технопарков нет

другой альтернативы, кроме как кардинальное техническое перевооружение, направленное на замену изношенных основных фондов. Решение этой проблемы осложняется двумя обстоятельствами: с одной стороны, это противоречие между стратегическими и текущими задачами вузов, снижающее их восприимчивость к инновациям; с другой - воспроизводство инноваций, когда нет налаженной системы финансирования НИОКР [2].

С целью выявления конкретных направлений развития инновационной деятельности технопарков и получения комплексной оценки различных вариантов изменения существующих форм и методов поддержки малых предприятий, составляющих основу инновационной деятельности [1], было проведено обследование среди руководителей этих предприятий, которым было предложено ответить на два следующих вопроса:

- на каких направлениях государственной политики поддержки малого бизнеса необходимо сконцентрироваться в первую очередь;
- на каких направлениях государственной политики поддержки субъектов малого предпринимательства по выходу на внешние рынки необходимо сконцентрироваться в первую очередь на сегодняшний день.

Среди направлений государственной политики поддержки предприятий технопарков, были выделены следующие наиболее приоритетные:

- консультирование и содействие по линии российских торговых представительств – на важность такой меры поддержки указало 57,8% опрошенных;
- проведение кампаний в зарубежных издательствах по привлечению внимания к российским компаниям и разработкам – 54,4% респондентов;
- субсидирование участия в международных выставках – 52,2%;
- субсидирование маркетинговых исследований отечественных компаний малого бизнеса – 44,4%;
- предоставление бесплатной маркетинговой информации – 33,3%.

Таким образом, нами предлагаются следующие направления развития инновационной деятельности малого бизнеса при технопарках:

- приоритетное финансирование малых инновационных научных и образовательных предприятий, инновационных кластеров, инновационной инфраструктуры;
- субсидирование создания современных промплощадок в составе промышленных парков и технопарков;
- софинансирование совместно с региональными органами создание на местах программ поддержки экспортноориентированных малых предприятий;
- упрощение процедур таможенного оформления экспорта и импорта высокотехнологичных товаров и промышленного оборудования.

Реализация этих мер позволит развиваться технопарковым структурам, обеспечить эффективность работы малого инновационного бизнеса, а у вузов появится эффективная площадка для проведения практик специалистов,

магистрантов, что обеспечит преемственность как инновационного опыта, так и самих высокотехнологичных процессов.

Список информационных источников

1. Агарков С.А. Инновационный менеджмент и государственная инновационная политика : учебное пособие // С.А. Агарков, Е.С. Кузнецова, М.О. Грязнова. М.: Академия естествознания, 2017. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.monographies.ru/ru/book/view?id=112
2. Данилов И.П., Данилова Т.В. Бенчмаркинг как основа создания конкурентоспособного предприятия. М.: РИА: Стандарт, 2015. 72 с.
3. Колчина З.В., Уразова Н.Г. Методический инструментарий определения стратегии инновационного развития предприятия / Инновации. 2015. № 11 (205). С. 110-121.
4. Бортник И.М. Поддержка малого предпринимательства /И.М. Бортник // Коммерциализация технологий: мировой опыт - российским регионам. - М., 2018
5. Лавриченко О.В. Реализация инновационной стратегии устойчивого развития промышленного предприятия. Дисс. на соискание уч. степени к.э.н. Спец. 08.00.05. Москва. 2013.

Динамика поступлений налога на доходы физических лиц в бюджет

Дыкусова А.Г.(к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, Иркутск)
Семёнова Е.Е.(студентка 4 курса, гр.ФКб-16-2, ИРНИТУ, Иркутск)

Аннотация: В данной статье представлена динамика налога на доходы физических лиц в формировании доходной базы бюджетов бюджетной системы России. Проведен анализ динамики поступления налога в доходы консолидированных бюджетов субъектов РФ.

Ключевые слова: Налог на доходы физических лиц (НДФЛ), консолидированный бюджет, налоговая база.

Налог на доходы физических лиц (НДФЛ) является одним из основных прямых налогов, уплачиваемых физическими лицами.

Его значимость весьма велика для бюджета Российской Федерации, он влияет на социальное развитие государства в целом и уровень качества жизни граждан, проживающих в регионах РФ. Последнее обусловлено тем, что данный

налог, являясь федеральным налогом, поступает в региональные и местные бюджеты.

На основе данных Федеральной налоговой службы России [2] были определены доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, поступления НДФЛ в динамике за период 2017-2019 гг. (таблица 1), а также сопоставление данных поступлений в системе доходной части бюджета с совокупными доходами (рис. 1).

Таблица 1 - Динамика поступлений НДФЛ в консолидированный бюджет Российской Федерации за период 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя, млрд руб.			Изменение за 2017-2019 гг.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс., млрд руб.	Темп прироста, %
Доходы, всего	14 482,90	17 343,40	21 328,50	+6 845,60	+47,27
в т.ч. НДФЛ	3 017,30	3 251,10	3 653,00	+635,70	+21,07

На основе представленных в таблице 1 показателей можно сделать вывод, что за период 2017-2019 гг. доходная часть консолидированного бюджета Российской Федерации увеличилась на 6 845,6 млрд руб. или на 47,27%, при этом поступления НДФЛ увеличились на 635,7 млрд руб. или на 21,07%.

Однако согласно рисунку 1 наглядно видно, что доля поступлений налога на доходы физических лиц в бюджете за анализируемый период снизилась на 3,7%. Данный факт связан с увеличением доли таких налоговых поступлений, как налог на добычу полезных ископаемых и налог на прибыль организаций.

Что касается распределения поступления НДФЛ по уровням бюджетной системы, то следует отметить, что налог поступает в региональные и местные бюджеты. Лишь в 2018 году данный налог присутствует в доходах федерального бюджета.

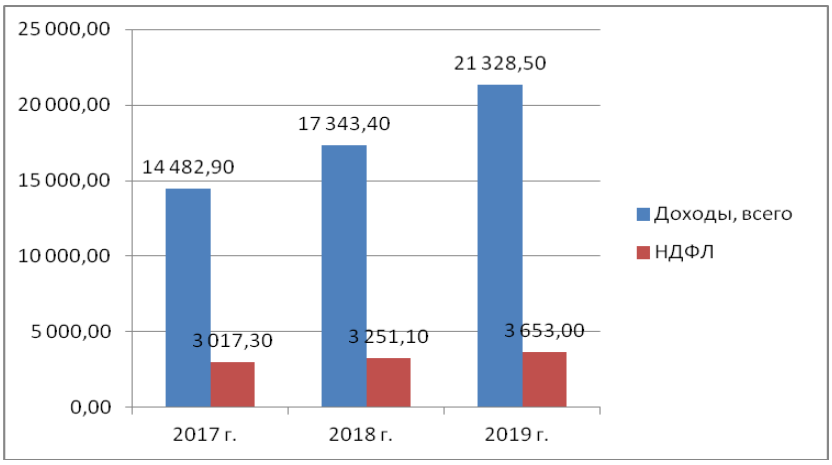


Рисунок 1 – Доля НДФЛ в консолидированном бюджете Российской Федерации, %.

Рассмотрим доли, приходящиеся на каждый уровень бюджетной системы в общей сумме НДФЛ в таблице 2 [3].

Таблица 2.- Анализ доли поступления НДФЛ по уровням бюджетной системы РФ за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 год		2018 год		2019 год	
	млрд руб.	уд. вес, %	млрд руб.	уд. вес, %	млрд руб.	уд. вес, %
Налог на доходы физических лиц	3 017,3	100,0	3 251,1	100,0	3 653,0	100,0
в том числе поступило в доходы:						
федерального бюджета	х	х	5,2	0,16	х	х
бюджетов субъектов РФ	2 582,81	85,6	2 847,0	87,57	3 162,44	86,57
местных бюджетов	434,49	14,4	398,9	12,27	490,56	13,43

По данным таблицы 2 видно, что основная доля налога на доходы физических лиц формирует доходы бюджетов субъектов РФ. Она составляет более 80%, при этом в 2018 году имело тенденцию к увеличению по сравнению с 2017 годом на 1,97%, а в 2019 году, наоборот, снижается по сравнению с 2018 годом на 1%.

Данный факт говорит, в первую очередь, о том, что анализируемый налог является средством регулирования доходов бюджетов субъектов РФ и достаточно стабильным источником его пополнения. Несмотря на снижение удельного веса поступления НДФЛ в местные бюджеты, следует отметить все же его высокую долю.

Таким образом, видно, что в целом поступления НДФЛ в абсолютном значении за последние три года увеличиваются, тогда как относительный прирост показателя снижается. Такая ситуация является отрицательной тенденцией. При этом, снижение темпов прироста по НДФЛ не опережает аналогичный показатель по налоговым и неналоговым поступлениям консолидированного бюджета РФ.

Так, более 10% поступлений НДФЛ формирует доходы местных бюджетов. Это подтверждается и на рисунке 2. Следует отметить, что доля поступлений НДФЛ в федеральный бюджет в 2018 г. на рисунке практически не видна, так как выражена сравнительно незначительной суммой.

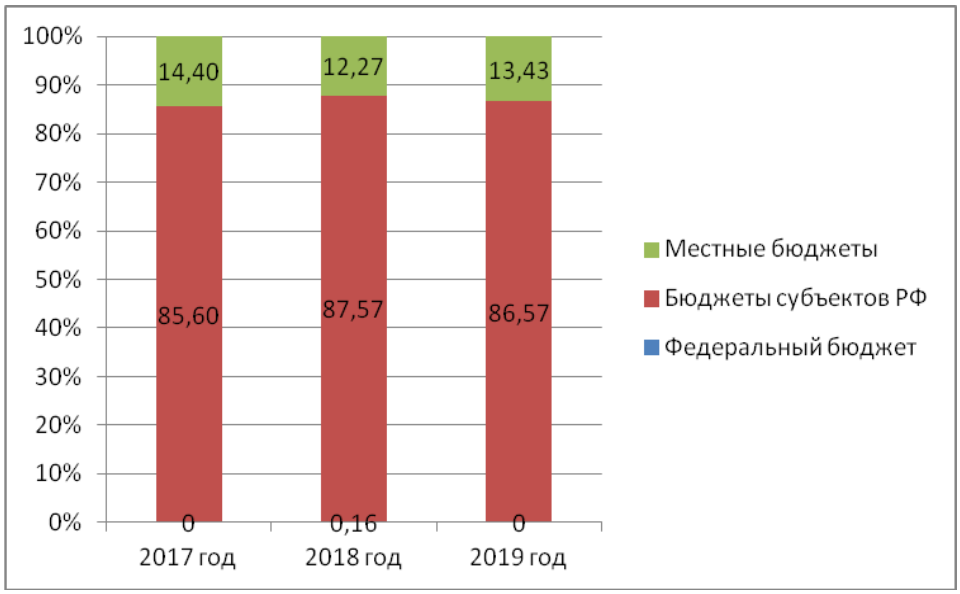


Рисунок 2 - Структура поступления НДФЛ по уровням бюджетной системы РФ, %.

Анализ действующего механизма исчисления и уплаты НДФЛ требует проведение анализа налоговой базы. Данный анализ был проведен на основе данных Федеральной налоговой службы России , откуда были определены значения налоговой базы по каждому виду налоговой ставки НДФЛ в динамике за период 2017-2019 гг. (таблица 3).

Таблица 3 - Динамика налоговой базы по НДФЛ за период 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя, млрд руб.			Изменение за 2017-2019 гг.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс., млрд руб.	Темп прироста, %
9%	0,50	0	0	-0,50	-100,00
13%	23 113,18	24 822,13	26 512,42	+3 399,24	+14,71
15%	20,25	28,12	35,37	+15,12	+74,67
30%	31,78	22,67	14,02	-17,76	-55,88
35%	13,51	18,79	22,66	+9,15	+67,73
Иные ставки	38,86	56,89	72,05	+33,19	+85,41
Всего	23 218,08	24 948,60	26 656,52	+3 438,44	+14,81

Из таблицы 3 следует, что большая часть показателей налоговой базы по каждому виду ставки НДФЛ за период 2017-2019 гг. имеет тенденцию к росту, где по ставке 13% наблюдается увеличение на 3 399 млрд руб., по ставке 15% – на 15 млрд руб., по ставке 35% – на 9 млрд руб., по иным ставкам – на 33 млрд руб.

Представленная положительная динамика позволяет судить о повышении собираемости налогов и стабильности пополнения консолидированного бюджета страны.

Однако значения налоговой базы по таким ставкам, как 9% и 30%, за

анализируемый период имеют тенденцию к снижению. Налоговая база по ставке 9% снижается к нулевому показателю, что вероятно связано с окончанием выплаты дивидендов, полученных до 2016 г., и доходов с ипотечным покрытием, выданным до 2007 г.

Таким образом, НДФЛ, являясь одним из основных источников доходов региональных и местных бюджетов и формируя их доходную базу, оказывает значительное влияние на объемы доходной части соответствующего бюджета, а, следовательно, на возможность осуществления расходов, направленных на социальное и экономическое развитие каждого отдельно взятого субъекта РФ и муниципального образования, и в конечном итоге страны в целом.

Список информационных источников

1. ФНС РФ: официальный сайт. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nalog.ru/rn50/ ФНС РФ: официальный сайт.
2. Ковалева Е.С. Анализ налоговых поступлений в бюджет РФ. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-nalogovyh-postupleniy-v-byudzhet-rossiyskoy-federatsii/viewer.

Разработка методики эффективного управления оборотными средствами предприятия

О.Г. Тимчук (к.э.н., доцент каф. ЭиЦБТ ИРНИТУ)
Ахильгова К.М. (ФКбз-15-1, ИРНИТУ)

В современных условиях развития экономики оборотный капитал предприятия является важнейших компонентов, с помощью которого, происходит формирование большей части всех активов. Неэффективное или ограниченное управление оборотными средствами очень негативно скажется на всей деятельности предприятия. Каждому руководителю необходимо разработать собственную универсальную модель и стратегию управления оборотными средствами. При не правильном управлении могут наступить такие последствия как:

- замедление оборачиваемости;
- снижение ликвидности;
- минимизация прибыли.

Вследствие чего, формирование эффективной политики управления оборотным капиталом является одной из приоритетных задач любого предприятия. Основной состав и понятия оборотных средств предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Состав оборотных средств предприятия

№	Название составного компонента	Определение составного компонента активов
1.	Материально-производственные запасы (МПЗ)	В соответствии с ПБУ 5/2001 «Учет материально-производственных запасов», МПЗ – это производственное имущество, используемое предприятием в процессе изготовления продукции (включая, оказания услуг) для управленческих потребностей и/или продажи со сроком полезного использования не превышающим двенадцати месяцев. (Сюда относят сырье, материалы, полуфабрикаты незавершенного производства, готовую продукцию, товары и т.п.)
2.	Дебиторская задолженность	Сюда относят задолженности других организаций (контрагентов) и физических лиц данному предприятию (к примеру, задолженность покупателей за приобретенную продукцию и т.п.).
3.	Денежные средства	Сюда относятся деньги, находящиеся в кассе, а так же средства на расчетных, валютных и специальных счетах в банках (включая деньги находящиеся в пути).
4.	Краткосрочные вложения финансов	Это инвестирование денег и/или иного имущества в другие организации на срок менее двенадцати месяцев. Для предприятия такие вложения в основном являются, долговые ценные бумаги и предоставленные займы.

Представленный рисунок 1 доказывает необходимость разработки этапов управления оборотными активами, именно от этого зависит устойчивость предприятия в условиях конкуренции.

Важное значение для предприятия и для его финансовой устойчивости, а так же прибыли и рентабельности принадлежит оборотному капиталу.

Оборотные средства любого предприятия связано со многими хозяйственными операциями предприятия.

В первую очередь, оборотный капитал является источником текущей деятельности предприятия, во-вторых, источником бесперебойной деятельности, обеспечения товарооборота.

На начальном этапе в период рассмотрения изучают динамику общего объема и структуры оборотных средств, которые используются на предприятии, темп прироста средней суммы оборотные активов, которые сопоставляются с темпами изменения выручки от реализации продукции и средней суммы имеющихся активов, динамику удельной части оборотных средств в общей сумме активов хозяйствующего субъекта.

↓

На следующем этапе проводится анализ динамики состава оборотных средств хозяйствующего субъекта по структуре основных типов: запасы готовой продукции; запасы сырьевых и материальных ресурсов, полуфабрикаты; остаток денежных средств; сумма дебиторской задолженности; осуществляют расчет и исследуются темпы изменения уровня каждого вида оборотных активов, осуществляется сопоставление с темпами изменения объемов производства продукции и ее реализация; рассматривают динамику удельного веса основных видов оборотных активов в их общей сумме.

↓

При проведении анализа состава и структуры оборотных активов хозяйствующего субъекта по отдельным видам оборотных средств позволяет провести оценку степени их ликвидности. На третьем этапе рассмотрения происходит процесс оценки оборачиваемости основных видов оборотных средств и их общей суммы.

↓

Для этого используются следующие показатели: коэффициент оборачиваемости, период оборота оборотных средств. Затем определяют общую длительность и структуру операционного, производственного и финансового циклов 14 хозяйствующего субъекта; исследуют факторы, которые определяют единую продолжительность данных циклов. На четвертом этапе анализа комплексно рассчитывают показатели рентабельности оборотных средств, исследуют факторы, которые оказали как положительное, так и отрицательное воздействие на уровень рентабельности.

↓

На пятом этапе исследования рассматривают состав и структуру по основным источникам финансирования оборотных средств, динамику сумм и удельной доли в общей структуре финансовых активов, в которые были инвестированных определенные средства; определяют показатели финансового риска [22, с.159]. Итоги проведенного анализа дают возможность охарактеризовать общий уровень эффективности управления оборотными активами на предприятии и установить основные направления по совершенствованию системы управления в будущем.

Рисунок 1 – Основные этапы стратегии управления оборотными средствами предприятия

Коммерческое предприятия осуществляя свою деятельность самостоятельно, вправе разработать эффективную систему управления оборотным капиталом предприятия.

Поэтому вопросы управления оборотными средствами, основанного на научном подходе, приобретают важное значение.

Управление оборотными активами состоит в обеспечении непрерывности процесса производства и реализации продукции с наименьшим размером оборотных средств.

Стратегия управления оборотными средствами становится частью общего плана компании по использованию финансовых активов, которая заключается в процессе нормирования оборотных средств, более рациональной и оптимальной структуры источников финансирования оборотных средств.

Следуя единым принципами финансирования оборотных активов предприятия определяются направления формирования структуры и стоимость оборотного капитала.

В связи с этим, следует более конкретно рассматривать принципы финансирования определенных статей и структурных элементов оборотных активов.

Политика управления оборотными средствами хозяйствующего субъекта создается на основе анализа, который включает в себя:

Важно также уметь правильно управлять оборотными средствами, разрабатывать и внедрять мероприятия, способствующие снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости оборотных средств.

Не маловажным этапом в управлении оборотными средствами является его качественный прогноз (рис. 2)

Рисунок 2 - Прогнозная модель управления оборотными средствами предприятия

Из представленного рисунка 2 видно, что наличие у предприятия достаточных оборотных средств является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики.

В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств происходит их высвобождение, что дает целый ряд положительных эффектов. Предприятие в случае эффективного управления своими и чужими оборотными средствами может добиться рационального экономического положения, сбалансированного по ликвидности и доходности.

Список использованных источников

1. Финансы: Учебник / Слепов В.А., Арсланов А.Ф., Бурлачков В.К.; Под ред. Слепова В.А., - 4-е изд., перераб. и доп. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 336 с.
2. Даммер Е.В. Анализ оборотных активов как экономическая оценка состояния организации // V-я Всероссийская научно-практическая конференция «Актуальные вопросы современности: взгляд молодых исследователей», 01 – 10 ноября 2017 г. – 0,2 п. л. – URL: http://akademnova.ru/publications_on_the_results_of_the_conferences
3.Организация оборотных средств на предприятиях [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://studfiles.net/preview/5358981/page:2/(Дата обращения 01.03.2020)
4. Оборотные средства предприятий [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://mirznanii.com/a/262538/oborotnye-sredstva-predpriyatiy(Дата обращения 01.03.2020).

Проблемы формирования инновационной экономики

Колмыкова Е.Н. (студент 2 курса, гр. ФМз 18, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация Развитие инновационной экономики в России требует учета мировых результатов научно-технического прогресса совместно со спецификой политических, экономических и социальных условий. Россия обладает огромным интеллектуальным и научно-техническим. Для России, пока рано говорить о развитии экономики инновационного типа.

Многие страны сегодня являются конкурентоспособными благодаря именно инновациям. Индикаторами индекса глобальной конкурентоспособности, в том числе являются – инновации и развитость бизнеса: конкурентоспособность компании, инновационный потенциал–условия для инновационного развития, качество научно-исследовательских институтов,

расходы компаний на развитие и исследовательскую деятельность, сотрудничество между вузами и промышленностью в исследовательской деятельности, приобретение правительством высокотехнологичной продукции, доступность ученых, патенты. Одним из основных факторов формирования инновационной экономики является человеческий капитал, роль которого заключается не только в генерировании новых научных знаний, но и в умении применить заимствованные технологии, технику, знания. Отсюда следует, что инновационная экономика немыслима без науки и образования.

Науке сегодня необходимо придать особый статус. В науке смена должна идти смене. Заметим, что в большинстве случаев научными исследованиями занимаются лица среднего и старшего возраста. Многие молодые не видят перспектив, считают, что лучше идти на производство, что более высокооплачиваемо. Многие, желают заниматься научными исследованиями, но в силу того, что механизм коммерциализации еще до конца не отработан, неохотно идут в сферу науки.

Проблемой является отсутствие связи науки с производством. Инновационное предпринимательство пока слабо развито. Инновационная активность колеблется от 4 до 8 %. Соответственно инновационная пассивность составляет 92-96 %.

Для формирования инновационной экономики необходимо правильно организовать инновационный процесс и управлять им.

Для начала необходимо создать условия для всех субъектов инновационного процесса и переориентировать структуру экономики от сырьевой к сервисно-технологической.

Также благоприятным условием является вмешательство государства. Без государственной поддержки и регулирования, рыночный механизм в силу недостаточной организации инновационного процесса, не сможет активизировать хозяйствующих субъектов к инновациям. На начальном этапе важна роль государства в формировании сети тесно связанных научных знаний, технологий и практического опыта.

Инновационное предпринимательство пока неразвито в силу того, что все сосредоточены в сырьевых отраслях; нет отлаженного механизма стимулирования и мотивации для предприятий республики заниматься инновационной деятельностью; наука действует самостоятельно, бизнес не опирается на науку; предприниматели зачастую консервативны и не используют современные стратегии и механизмы ведения бизнеса.

Достижение инновационной экономики возможно только на основе организации инновационного процесса как единого целого процесса, где все субъекты инновационной деятельности взаимосвязаны, взаимодействуют, взаимообусловлены. В данном случае большая роль принадлежит национальной инновационной системе.

Если взять во внимание общество в целом, то необходимо, чтобы все осознавали приоритет, отданный инновациям. Ведь здесь роль принадлежит не только ученым, государству, но и всему обществу, поскольку инновационный процесс затрагивает не только производство инноваций, но и маркетинг, сбыт, потребление.

Все факторы, способствующие и препятствующие инновационному раз витию можно разбить на внешние и внутренние, что представлено в табл. 1-2. Для обеспечения перехода к инновационной экономике, необходимо учесть факторы, способствующие инновационному развитию, и устранить проблемы, препятствующие, это, в свою очередь, позволит реализовать комплекс мер и мероприятий по обеспечению институциональных, организационных, финансовых, кадровых, нормативно-правовых условий для эффективного использования инновационного потенциала, осуществления инновационного процесса и грамотного управления им.

Таблица 1 Факторы, способствующие инновационному развитию

Факторы	Внешние (государственные и региональные)	Внутренние на уровень ИП
Нормативно-правовые	Наличие законодательно-нормативной базы (Законы «О государственной поддержке индустриально-инновационной деятельности», «Об инвестициях»)	Наличие инновационной стратегии
Социально-психологические и культурные	Положительный настрой государства, прямые и косвенные меры государственного регулирования	Желание руководителей деятельностью
Экономические, технологические	Проведение налоговой политики, способствующей росту предложения на рынке инноваций, содействие модернизации техники, развитие лизинга наукоемкой продукции, активизация предпринимательства	Постепенное обновление основного капитала, использование лизинга.
Финансовые	Финансирование за счет средств государственного и местных бюджетов, предоставление дотаций, льготных кредитов, гарантий отечественным и иностранным инвесторам	Направление свободных средств в инновационную деятельность
Организационные	Создание инновационной инфраструктуры, государственных институтов развития, содействие подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров, информационная поддержка инновационной деятельности, продвижение отечественной продукции на мировые рынки	Подготовка кадров, обновление организационных структур или разработка схем взаимодействия с другими НИО, конструкторскими бюро, НИИ и т.д.

Таблица 2 Факторы, препятствующие инновационному развитию

Факторы	Внутренние	Внешние
В зависимости от направленности развития макро- и микроэкономики	Сырьевая направленность экономики	Доминирование интересов текущего производства
Нормативно-правовые	Ограничения со стороны налогового, антимонопольного, патентно-лицензионного законодательства	Отсутствие, на некоторых предприятиях, инновационной политики, стратегии
Социально-психологические и культурные	Низкий культурный и образовательный уровень населения. Нестабильная политическая ситуация в стране и в регионе	Сопротивление переменам, такие как изменение статуса, необходимость поиска новой работы; перестройка устоявшихся способов деятельности; боязнь не- определенности, сопротивление всему новому, что поступает извне.
Экономические, технологические	Слабость материальной и научно-технической базы; недостаточное налоговое стимулирование; низкий экономический интерес иностранных инвесторов к обрабатывающей промышленности; отсутствие действенных механизмов доведения научно-технологической продукции до уровня товара.	Отсутствие резервных мощностей; высокая степень морального и физического износа основного капитала; незнание и неприменение финансового лизинга;
Финансовые	Недостаточное финансирование (0,1-0,75 % ВВП)	Недостаток финансовых средств; нежелание банков кредитовать инновационную деятельность
Организационные	Трудность межотраслевой и межрегиональной интеграции; отсутствие связи науки с производством; отсутствие исследователей и экспертов для осуществления анализа и оценки инновационных проектов; неразвитость рынка технологий инновационной инфраструктуры	Устоявшиеся организационные структуры; отсутствие на многих предприятиях НИО, ОКБ; сложность согласования интересов всех участников инновационных процессов; отсутствие квалифицированных кадров, способных осуществлять инновационную деятельность.

В развитых странах при разработках инноваций очень важно участие среднего и малого бизнеса. Они включаются в процесс, который регулируют крупные предприятия. В РФ развитие инновационной экономики должно осуществляться по той же схеме, при этом в начале разработки и внедрения государственной стратегии инновационного развития отсутствует эффективный механизм экономического стимулирования и административного воздействия на объединения государства, бизнеса и науки. Факторы или проблемы, сдерживающие инновационное развитие России: преобладание в структуре НИОКР разработок для оборонного комплекса; формирование некоммерческих связей между предприятиями на всех стадиях создания инноваций; недостаточное финансирование инновационных разработок со стороны государства; преобладание командно-административных и политических методов управления в инновационной области деятельности; потеря части высококвалифицированных кадров, ушедших в другие сферы или эмигрировавших в другие страны; отсутствие системной подготовки инноваторов и венчуристов; отсутствие системы инвестирования научно-технической и инновационной деятельности на макро-, мезо- и микроуровнях. Для России существуют перспективы выхода инновационной экономики на более высокий уровень развития. Для этого необходимо: повышение доли сотрудников, работающих на средне- и высокотехнологичных производствах и в секторе высокотехнологичных услуг; увеличение государственного финансирования НИОКР; рост количества патентов при усиленном внимании к охране интеллектуальной собственности.

Список информационных источников

1.Заббарова А.Ш. Формирование и распределение интеллектуальной ренты в современной российской экономике: 08.00.01. – Казань, 2017. – 161 с.: ил. – РГБ ОД, 61 07-8/3850.

2.Митин А.Н. Инновационный потенциал интеллектуальной ренты.

3.Дергачев В.А. Геоэкономический словарь-справочник. – Одесса: ИП-РЭЭИ НАНУ, 2014. – 177 с.

4.Кудрявцев М., Миров А. Догоняющее развитие и экономические уроки Российской истории.

5.Назарычева Т.М. Инновационная рента: сущность, виды, механизм формирования и распределения в инновационной экономике.

Финансирование инновационной деятельности в России

Седых Е.В. (студентка 2 курса, гр. ФМз-18-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. Инновации являются неотъемлемой частью экономического развития не только отдельных предприятий, но и страны в целом. В связи с этим важно правильно распределять финансовые ресурсы, направленные на поддержание и развитие инновационной деятельности. Поиск и выбор методов финансирования инноваций должен осуществляться с учетом внешних и внутренних факторов, пренебрежение которыми ведет к недостатку финансовых ресурсов и заморозке проектов на начальных стадиях для отдельных компаний и технологической, сырьевой или финансовой зависимости от иностранных инвесторов для страны.

Ключевые слова: источники финансирования, инновации, финансирование инновационной деятельности, инновационные проекты, инновационное развитие, иностранные инвестиции, отечественное финансирование.

На современном этапе финансирование инновационных проектов и нововведений является одним из самых популярных и перспективных видов вложения капитала. Тем не менее, в настоящий момент ощущается недостаточность финансирования в инновационной деятельности в Российской Федерации (далее – РФ). Прежде всего, она обусловлена тремя аспектами:

– преобладающие число инновационных проектов демонстрирует неблагоприятное отношение между доходами и расходами в связи с низким соответствием результатов инноваций их затратам. Это обусловлено утверждениями о том, что такие рискованные проекты и программы свидетельствуют о слишком высокой доле инновационных расходов;

– наличие интеллектуальной собственности в качестве условия эффективности инновационной деятельности – это ключевой мотив государства для соответствующего финансирования. Тем не менее, оформление авторского права не всегда результат инновационной деятельности;

– особенность инновационных проектов состоит в длительности реализации инновации. В связи с этим снижается их привлекательность как потенциальных источников получения дохода в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Нововведения и инновации являются ключевым фактором успешного функционирования экономических субъектов.

Инновации могут выступать как средство решения производственных и коммерческих задач, а также как способ повышения стабильности функционирования предприятия на рынке и повышения его конкурентоспособности. Однако инновационная система в России развивается

крайне медленно и встречает на своем пути множество препятствий[2, С. 105-106].

Состояние инвестиционного климата в России на современном этапе ее развития, к сожалению, не соответствует требованиям интенсивного развития экономики: сокращаются возможности государственного сектора в финансировании научных исследований, а также существующая нехватка собственных средств предприятий, которая не пополняется посредством притока частных инвестиций. Оставляют желать лучшего и рыночные механизмы координации деятельности компаний и различных институтов в сфере разработки, внедрения и коммерциализации инноваций.

Инновационные проекты будут успешны, если их подкрепить скоординированными действиями всех заинтересованных сторон, т. е. государства и частного сектора.

Проблема определения индивидуального нововведения как единицы наблюдения и анализа является важной особенностью любого инновационного проекта. Тщательно проанализированные инновации вызывают совокупность сопутствующих, но менее радикальных нововведений. Только по мере накопления опыта количество модификаций постепенно сокращается и остается базовая модель. Критерии успеха инновации требуют крайне внимательного и строгого рассмотрения.

Если для любого иного инвестиционного проекта единственно верным критерием является финансовая успешность, то для инновационных проектов, в свою очередь, не менее актуальны и принципиальная новизна, патентная чистота, лицензионная защита, приоритетность направления инноваций, конкурентоспособность внедряемого проекта и т. д.

Эволюция инновационной деятельности возможна только на базе развитой системы финансирования, которая является комплексным переплетением форм и источников, различающихся по виду собственности, степени централизации, а также по уровням собственников и формам финансирования. Принципы организации финансирования должны быть ориентированы на совокупность источников финансирования, на гибкость и динамичность отдельных компонентов системы.

Инновационная активность в России, которая в настоящий момент не превышает 9 %–10 %, вызвана прежде всего недостаточностью собственных ресурсов предприятия, а также недоступностью к внешним источникам финансирования инновационной деятельности.

Ключевая характеристика финансирования инновационной сферы – это показатель расходов на исследования и разработки, которые выполняются предпринимательским сектором науки с помощью собственных средств компаний. Однако в РФ этот показатель крайне невелик, особенно при сравнении с аналогичным показателем в развитых странах мира: 21 % всех

расходов на исследования и разработки в РФ против 66 % в США, 65 % в Германии, 50 % в Канаде и 49 % во Франции[1].

Источники финансирования инновационной деятельности разделяют на две основные группы:

– внутренние (уставной капитал, амортизация, нераспределенная прибыль, краткосрочная дебиторская задолженность и т. д.);

– внешние (привлеченные: эмиссия и размещение акций, бюджетные средства, дополнительные взносы; и заемные: кредиты банка, выпуск облигаций и т. д.).

Формируя свой набор, состоящий из различных источников финансирования инноваций, предприятие обеспечивает инновационный проект финансовыми ресурсами с большей степенью безопасности. Каждый из представленных источников имеет различного рода ограничения в использовании. Например, государственные источники финансирования, такие как гранты, конкурсные заказы, субсидии, выделяют, как правило, в крупные и стратегически важные проекты, осуществляемые корпорациями и крупными предприятиями.

Прямые и венчурные инвестиции, которые также играют немаловажную роль в финансировании инновационных проектов, направляют зачастую исходя из отраслевой специфики предприятий. Так, инвесторы предпочитают вкладывать финансовые ресурсы в предприятия потребительского и телекоммуникационного рынков: согласно статистике, более 30 % финансирования приходится на эти отрасли, в то время как лишь 5 % идут на поддержку предприятий в сфере промышленной деятельности.

Банковский кредит мог бы представлять оптимальный источник финансирования, если бы не проблема высоких процентных ставок, которая актуальна в наши дни как никогда. С этой проблемой сталкиваются и предприятия, осуществляющие инновационную деятельность, и потребители будущих инновационных технологий, которые не имеют доступа к финансовым ресурсам на их приобретение, а это ведет, в свою очередь, к сдерживанию роста инновационной активности в стране. В связи с этим поиск альтернативных оптимальных источников финансирования является первостепенной задачей любого предприятия, осуществляющего инновационную деятельность[3, 46-50].

Согласно Стратегии инновационного развития РФ до 2020 г. к ключевым направлениям инновационной политики относятся следующие программы: «Национальная технологическая база», «Информатизация РФ», «Развитие электронной техники в РФ», «Развитие промышленной биотехнологии», «Развитие гражданской авиационной техники» и др. [1].

По разным источникам, доля государства в структуре внешнего финансирования составляет 70 %–80 %, что расценивается многими экспертами, в том числе зарубежными, как «нездоровая»: интенсивная и столь длительная поддержка вредит бизнесу и ни к чему хорошему не приводит.

Зачастую среди последствий такой поддержки оказывается «замораживание» инновационного проекта на стадии разработки и развития. Эксперты характеризуют это последствие как явление «непреодолимой лени». Неэффективность государственного финансирования инновационной деятельности связывают, в первую очередь, с такими причинами, как непрозрачность схем финансирования инновационных проектов, зачастую несправедливый механизм распределения грантов, сложности получения финансов на начальном этапе разработки инноваций, слабое стимулирование, ограничение на использование (т. е. целевое назначение) и т. д.

Как следствие, инновационные проекты, которые в конечном счете финансируются государством, оказываются по сути экспериментами, дающими лишь формальные результаты, данные и отчеты, но не имеющие практической цели применения. Трансформация экономики страны в инновационно развитую невозможна без сформированной конкурентоспособной национальной инновационной системы. Для ускорения этого перехода необходимо повысить отраслевой спрос на инновации, повысить эффективность сектора генерации знаний, а также преодолеть фрагментарность ныне существующей инновационной структуры РФ. Последствием многих проблем, в том числе связанных с инновационной деятельностью, является снижение экономической безопасности страны. Более того, чрезмерное использование зарубежных инвестиций является одной из самых крупных угроз, которые могут привести к усилению технологической, сырьевой и финансовой зависимости от зарубежных стран-инвесторов, в то время как российские инвестиции вкладываются в финансирование зарубежной инновационной деятельности.

Список информационных источников

1. Стратегия инновационного развития Российской Федерации на период до 2020 года (утв. распоряжением Правительства Российской Федерации от 8.12.2011 г. № 2227-р. (с изм. и доп. от 18.10.2018 г.)). Режим доступа: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70006124 (дата обращения: 12.05.2020)

2. Савина, Н. П. Россия и мировой рынок нефти // Российское предпринимательство. – 2014. – № 13 (259). – С. 102–113.

3. Самарская, И. М. Источники финансирования инновационной деятельности в Российской Федерации // Евразийский Научный Журнал. – № 4. – 2016. – С. 46–57.

Роль Китая в развитии мировой цивилизации

Шаламов Г.А. (к.э.н., доцент кафедры экономики и цифровых бизнес-технологий ИРНИТУ)
Кудров А.С.(студент 1 курса Института недропользования ИРНИТУ)

Аннотация. Китай за последние годы стал одной из самых развитых стран мира, особенно в сфере экономики. В результате значительно выросла роль Китая в мировой цивилизации на сегодняшний день. Этому в несалой степени способствовала политика открытых дверей, благодаря кторой Китай получил доступ к передовым современным технологиям. Однако это привело к тому, что контрольные пакеты акций предприятий оказались в руках представителей стран Запада. Вспышка коронавирусной пандемии, растущий мировой кризис сыграли на руку Китаю, позволив в определенной степени вернуть контроль над экономикой собственного государства.

Ключевые слова: Китай, Гонконг, экономика, философия Конфуция, коронавирус, COVID-19.

В XXI в. Китай заставил весь мир считать себя сверхдержавой и это небезосновательно. Китай занимает лидирующие позиции в производстве и науке, особенно велик вклад Китая в мировую экономику.

Понять, как Китай избрал этот курс и почему твердо намерен преуспеть, необходимо вспомнить его историю. Мао Цзэдун, учредив в 1949 году Китайскую Народную Республику, объявил, что Китай «поднялся с колен»[1] - народ, который целый век жил под властью иностранных империалистических держав, сам будет решать свою судьбу. Следующие 30 лет, пока в странах рыночной экономики формировалось новое потребительское общество, Китай строил собственную индустриальную модель, до минимума сокращая связи с капиталистическим миром, и направляя все свои скудные ресурсы в тяжелую промышленность, для чего политическими средствами ограничивал хождение потребительских товаров. Первые лица страны, решавшие от имени государства, предпочитали сокращать потребительские расходы за счет лимитирования потребительских товаров. Соответственно китайцы мало, что могли купить.

Справедливости ради следует заметить, что попытки построить настоящее коммунистическое общество не увенчались успехом, в том числе и из-за применения ужасных методов: репрессий, принуждения к продолжительному и тяжёлому труду. Венцом стала культурная революция, созданная для уничтожения оппозиции и для развития культа личности. В ходе культурной революции погибло примерно 40 млн китайских граждан. [12]

[1] Лозунг «вставания с колен» после того, как лидером России стал президент В.В. Путин, широко использовался в нашей стране. Как выяснилось, этот лозунг был заимствован у Мао Цзэдуна.

Все изменилось со смертью Мао Цзэдуна и приходом к власти в 1978 году Дэн Сяопина. Китайские лидеры поняли, что без «открытости внешнему миру» приобрести технологии и получить инвестиции, необходимые для развития национальной экономики не удастся. [4, с. 201]

Дэн Сяопин и его соратники видели, что изоляционизм эпохи Мао Цзэдуна изжил себя, и ни опасность имущественного расслоения в стране, ни риск впасть в зависимость от капиталистического мира не перевешивают потенциального выигрыша: возвращения Китаю законного статуса богатой и сильной нации. С 1978 года, когда началась эпоха реформ, продолжающихся до сегодняшнего дня, Китаю приходится в обмен на деньги и технологии иностранных капиталистов постепенно ослаблять контроль над внешней и внутренней торговлей – апогеем этого процесса стало решение вступить в ВТО, что произошло в 2001 году. Таким образом, страна ступила на путь, который ведет еще глубже в рынок. [3 , с. 15,16]

Основным инструментом для реализации реформ являлось создание свободных экономических зон, то есть зон с льготными налоговыми и таможенными условиями для предпринимателей. А также совместные предприятия, облегчающие поиск людей для свободных рабочих мест.

В нынешнее время мы можем увидеть, как хорошо показала себя смешанная экономика. Нужно отдать должное Дэн Сяопину и сказать о том, что он чётко понимал, что нужно его стране. Он не стал менять политический строй, а стал развивать экономику своей страны. Глава Китая осуществил развитие и укрепление существующей системы представительных органов власти, расширение их контролирующих функций, упрощение и сокращение управленческого аппарата, четкое разделение полномочий между партийными и административными органами, между центром и местами. [4, с. 204-206]

Чтобы совершить столь мощный бросок по пути развития собственного государства и его экономики необходимо было иметь определенную базу. По мнению профессора Массачусетского технологического университета Яшен Хуана, своим стремительным промышленным развитием Китай обязан своему счастливому соседству с Гонконгом, имеющему самую либеральную экономическую систему в мире. В результате Гонконг явился безопасной гаванью для целого ряда талантливых китайских предпринимателей и альтернативой китайским плохо функционирующим финансовой и правовой системам. [5, с. 27]

Примером такого преимущества включения Гонконга в состав Китая, является то, что Китай – это единственная страна в мире, которая имеет две валюты: юань и гонконгский доллар, курсовая разница между которыми шесть копеек (фэней). Банк Китая печатает и красноватую бумажку в 100 «народных юаней», и синеватую бумажку в 100 «гонконгских долларов». Возможность управлять курсом юаня извне исключена, гонконгского доллара – практически исключена. Обе валюты эффективно защищены. Курс юаня определяется не

«спросом рынка», а внутренними ценами на основные виды сырья и полуфабрикатов, производство которых почти полностью находится в руках государства. А гонконгский доллар сегодня как дублер и заменитель юаня на внешнем рынке – это сверхжесткая валюта, напоминающая котировку к золотому стандарту.

Возможность Китая играть на двух валютных столах означает, что в потенциале он может самостоятельно организовывать процессы в мировой финансовой сфере в собственных интересах, создавая связки трех сил. [6, С. 27.]

Еще одним фактором, способствующим развитию современного Китая, является широкое развитие в китайском обществе идей великого китайского философа Конфуция. Это стало своеобразной идеологий, объединяющего китайский народ в единую нацию. На наш взгляд, учение Конфуция оказало глубокое влияние на развитие культурной, экономической и политической сфер Китая. Все это помогает понять, почему большинство китайцев придают столько внимания семейным узам, трудолюбию, образованию и считают важным знать свое место в жизни и поступать соответственно. Плохо это или хорошо, но указанные конфуцианские понятия веками внушались людям и глубоко проникли в массовое сознание. Именно это, по нашему мнению, в определяющей степени обеспечило духовное и экономическое возрождение Китая в конце прошлого века и в начале нынешнего. [7]

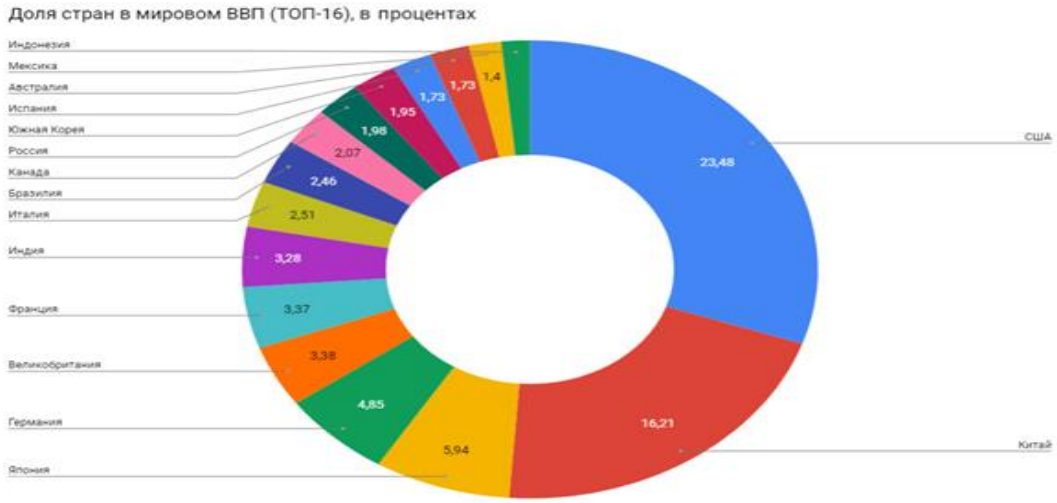


Рисунок 1. - Доля стран в мировом ВВП (ТОП-16), в процентах

Все это в результате привело к тому, что на данный момент, как хорошо видно из рисунка 1, Китай занимает второе место среди стран в доле мирового ВВП и каждый год эта доля становится всё больше, сейчас уже можно смело предполагать, что к 2030 году Китай станет первой страной мира по доле в мировом ВВП. [11]

Сейчас, Китай лидер в сфере лёгкой промышленности, и занимает первые места по производству персональных ЭВМ, добыче угля и судостроению. [10]

Однако, есть и обратная сторона золотой китайской монеты. Практически половина предприятий принадлежат отнюдь не властям поднебесной. А богатым инвесторам из ЕС, США и других стран.

Хоть Китай понемногу выкупал собственные акции, но данный процесс шёл крайне медленно. И тут появилась возможность возврата контроля над своей экономикой. Речь идет о появлении коронавируса, получившего название COVID 19. В настоящее время среди специалистов не утихают по проблеме происхождения этого вируса: искусственного или природного он происхождения.[1, с. 6.]

Определенная часть специалистов склоняются к тому, что этот вирус природного происхождения. Это связано с тем, что он возник на самом большом рынке одного из самых больших городов Китая Уханя, по причине того что традиционно приготовленную пищу не обрабатывали должным образом, коронавирус перешёл от животного к человеку. Данный вирус привёл к большой заболеваемости среди граждан, вследствие, к карантину в Китае, а затем и в других больших развитых странах. [8]

Однако другая часть специалистов-вирусологов практически не сомневаются в искусственном происхождении коронавируса. Это те специалисты, которые свои упреки направляют в сторону Китая, проводившего свои странные опыты в уханьской лаборатории и, возможно, допустил утечку рукотворного коронавируса в мир. В конце апреля 2020 года лауреат Нобелевской премии за открытие ретровируса ВМЧ Люк Монтанье в интервью другому ученому – доктору медицинских наук Жан Франсуа Лемуану – привел свои веские доводы об искусственном происхождении вируса [2, с. 11.]. Кстати, теорию нобелевского лауреата Монтанье подтвердил известный российский вирусолог член-корреспондент РАН, профессор Петр Чумаков.

На данный момент вопрос с коронавирусом стоит остро во всём мире, число заразившихся растёт вместе с мировым кризисом. Акции падают повсеместно, но в первую очередь в Китае.

Мог ли Китай не воспользоваться случаем, с улыбкой смотря на стремительно падающие акции? Ответ: нет. Китай начал возвращать акции своих предприятий, что в будущем даст свои плоды для жителей поднебесной. [9]

Что же будет дальше? По окончанию пандемии Китай выйдет на мировую арену ещё с большим ВВП, чем ранее, а затем и вовсе за несколько лет сможет опередить США по мировому господству.

Такой вариант событий вполне реален, потому что Китай уже не будет зависеть от иностранных инвесторов. Российская Федерация, будучи хорошей подругой Китая, сблизится с КНР ещё больше. Китай будет покупать ресурсы у РФ и развиваться дальше.

Список информационных источников

1.Ахмирова Р. Фейки и правда про коронавирус // Собеседник. – 2020. – № 15-16.

2. Веденеева Н. Кто выпустил вирус из бутылки // Московский комсомолец PPE. – 2020. - № 18-19. – с. 11.

3.Герт К. Куда пойдет Китай, туда пойдет мир: Как китайские потребители меняют правила игры / Карл Герт: пер. с англ. Н. Мезина. – М.: ООО «Юнайтед Пресс», 2011. – 271 с.

4.История Китая Учебное издание / Л.С. Васильев, З.Г. Лапина, А.В. Меликсетов, А.А. Писарев. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Изд-во МГУ, Высшая школа, 2002. — 736 с.

5.Хуан Я. Капитализм по-китайски: Государство и бизнес / Яшен Хуан : Пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2012. – с. 256.

6.Шаламов Г.А., Дармаева С.Б. Особенности развития банковской системы Китая / Технико-экономические проблемы развития регионов: материалы науч.-практ. конф. с международным участием (Иркутск, 15- 16 ноября 2019 г.). – Иркутск: Изд-во ИРНИТУ, 2019. –Вып. 22. – 268 с.

7. Shalamov Georgy Aleksandrovich, Fa Rur. The role of philosophy of Confucius in the development of modern China // Materials of the International Conference “Process Management and Scientific Development” [Birmingham, United Kingdom< March 31, 2020].

8. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://chitgma.ru/ric/zabajkalskij-meditsinskij-zhurnal/57-akademiya/8730-nauchnye-stati-o-covid-19

9. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://bk55.ru/news/article/163757/

10. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://kitaygid.ru/politika/kitajskaya-ekonomika

11. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://fincan.ru/

12. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://moluch.ru/archive/83/15134/

Актуальные вопросы нормативного регулирования экологического аудита в России

Стрекалова С. А. (старший преподаватель кафедры ЭУФР. АБ «Кузнецкбизнесбанк», СибГИУ, г. Новокузнецк)

Аннотация. В настоящей работе автором идентифицированы проблемы нормативно-правового обеспечения экологического аудита. Сделан вывод о

том, что правовое регулирование экологического аудита на федеральном уровне носит фрагментарный характер, отсутствие нормативно-правовой базы на федеральном уровне одним из основных сдерживающих факторов развития экологического аудита в России.

Ключевые слова: экологический аудит, международные стандарты ISO, государственные стандарты ГОСТ РИСО, Национальная экологическая аудиторская Палата, законодательная база экологического аудита

Окружающая среда чувствительна к хозяйственной деятельности человека, нарушение равновесия в экологической системе может повлечь существенные негативные последствия, поэтому вопросы природопользования, охраны окружающей среды не могут не входить в сферу правового регулирования со стороны государства.

Экологический аудит является одним из инструментов оценки экологической эффективности деятельности предприятия и роль государства состоит в обеспечении правовых норм и формировании правил осуществления экологического аудита, создании условий для его широкого внедрения, повышения информационной открытости об экологических показателях деятельности предприятий и принимаемых ими мерах по снижению негативного воздействия на окружающую среду. Экологической Доктриной России предусмотрено содействие развитию экологического аудита как одному из экономических и финансовых инструментов, являющихся средствами реализации государственной политики в сфере экологии. Сбалансирование решение социально-экономических задач на перспективу и обеспечение охраны окружающей среды возможно при условии, что государство будет использовать все возможности экологического аудита и экологического менеджмента для обеспечения благоприятного экологического климата. Однако, достоверность результатов экологического аудита и качество его проведения во многом зависят от наличия нормативно-правовых актов, регламентирующих эту деятельность.

Во всех странах Запада экологический аудит в настоящее время является необходимым инструментом предупреждения опасности загрязнения окружающей среды. Экологический аудит – неотъемлемая часть процессов получения кредитов, обоснования инвестиций и т.д. Предприниматели в этих странах сами заинтересованы в экологическом аудите, и, следовательно, в постоянном информировании о состоянии экологической обстановки на предприятии, так как за нарушение природоохранных требований им грозят большие штрафы и даже уголовная ответственность.

Вступление России в 2012 году в ВТО, обязывает российских производителей придавать немаловажное значение обеспечению конкурентоспособности производимой ими продукции на внешнем рынке.

Интеграция России в систему мировой экономики, заинтересованность в финансировании разнообразных инвестиционных проектов зарубежными инвесторами требует общепризнанных в мировой практике экологических процедур [2].

Экологический аудит основывается на международных стандартах ISO (ИСО) серии 14000. В России 1998 году были приняты в качестве государственных стандартов ГОСТ Р ИСО 14000 первые пять документов, представляющих собой переводы соответствующих стандартов ISO 14000, три из них непосредственно касались экологического аудита: ГОСТ Р ИСО 14010 «Руководящие указания по экологическому аудиту. Основные принципы», ГОСТ Р ИСО 14011 «Руководящие указания по экологическому аудиту. Процедуры аудита» [5].

Действующие в России стандарты ГОСТ Р представляют собой основу системы обязательной сертификации, которая является главным инструментом технического регулирования современного рынка. Эти стандарты позволяют защитить потребителя и окружающую среду от проникновения на рынок экологически небезопасных товаров и технологий. В настоящее время стандарты ГОСТ Р являются базовой оценочной сеткой для выдачи сертификатов и деклараций соответствия как в обязательном порядке, так в добровольном [6].

В отличие от общих стандартов ГОСТ Р ИСО охватывает конкретные группы товаров и услуг, подлежащих оценке в рамках качества и безопасности. Список товаров, на которые должен быть получен сертификат в обязательном порядке, содержится в Едином перечне продукции, подлежащей обязательной сертификации, который утвержден Постановлением Правительства Российской Федерации № 982 от 01.12.2009 г.

Нормативное регулирование предпринимательской деятельности экоаудиторов и экоаудиторских организаций осуществляется в соответствии с Федеральными законами:

– Закон «Об аудиторской деятельности» № 307-ФЗ;

– Закон «О саморегулируемых организациях» № 315-ФЗ.

Несмотря на то, что российское законодательство содержит достаточно много норм, устанавливающих теоретические и практические аспекты проведения экологического аудита, необходимо отметить, что нормативно-правовое регулирование экологического аудита находится в стадии становления. Неурегулированность экологического аудита со стороны государства порождает целый ряд вопросов теоретического и практического значения [3]. Решением многих из них занимается Национальная экологическая аудиторская Палата. Уставная деятельность Палаты направлена на саморегулирование деятельности своих членов в области экологического аудита, а также на защиту их профессиональных интересов. [7].

Проект Федерального закона «Об экологическом аудите, экологической аудиторской деятельности» подготовлен Минприроды РФ и опубликован в 2015 году, но до настоящего времени не внесен в Правительство РФ. Законопроект предусматривает новое понятие экологического аудита, которое позволит четко определить предмет экологического аудита и отделить экологический аудит от экологического надзора. Кроме того, законопроектом определяются такие понятия, как экологическая аудиторская деятельность, субъекты экологического аудита, устанавливаются цели и принципы экологического аудита. Принятие разработанного законопроекта будет способствовать совершенствованию государственного управления в области охраны окружающей среды.

В настоящее время роль и место экологического аудита в системе государственного управления в области охраны окружающей среды законодательно не установлены, требования к квалификации экологических аудиторов, ответственность за качество проведения аудиторских процедур и достоверность заключения экологического аудита законодательно не определены, что влечет неуправляемое его развитие в системе природоохранных услуг и не способствует решению государственных природоохранных задач, достижению положительного экологического эффекта в деятельности предприятий. Даже в Федеральном законе «Об охране окружающей среды» от 10.01.2002 № 7-ФЗ отсутствуют какие-либо положения по порядку, процедурам проведения и оформлению результатов экологического аудита, а сам экологический аудит встречается в законе только среди понятий.

Все это свидетельствует об отсутствии целостной государственной политики в области экологического аудита, общепринятых требований к процедуре экологического аудита, единого подхода к экологическому аудиту как виду предпринимательской деятельности в сфере природоохранных услуг, не установлена роль выдаваемого аудиторского заключения в системе мероприятий по улучшению экологии. Кроме того, на сегодняшний день, проведение экологического аудита носит добровольный характер и проводится только по инициативе предприятия и, как правило, исключительно в его интересах. Такая ситуация может способствовать тому, что имеющиеся нарушения природоохранных требований, допущенных заказчиком услуг могут быть скрыты от органов государственной власти и общественности, так как ответственность за результаты экологического аудита исполнитель несет только перед заказчиком. Сложившиеся гражданско-правовые взаимоотношения между заказчиком экологического аудита и аудитором или аудиторской организацией, законодательно не связанные с взаимодействием с органами государственной власти, осуществляющими регулирование в природоохранной сфере, не способствует развитию экологически эффективного управления в реальном секторе экономики.

Внедрение экологического аудита в действующую практику экологического управления на предприятиях России будет способствовать

продвижению к гораздо более эффективной и экологически безопасной экономике страны. Экологический аудит позволит свести к минимуму число проверок, осуществляемых экологическими надзорными органами, повысить инвестиционную привлекательность и социальную ответственность предприятия [6].

В настоящее время экологический аудит может рассматриваться как один из инструментов оценки возможности снижения негативного воздействия деятельности человека на экологию, создания системы грамотного природопользования и сохранения качества окружающей среды, что является основополагающим условием существования человечества. Основой дальнейшего развития экологического аудита в России должно стать совершенствование его нормативного регулирования.

Список информационных источников

1 Бринчук М.М. Экологическое право. Учебник / М.М. Бринчук. – М.: Эксмо, 2010. – 360 с.

2 Дрогомирецкий И.И. Охрана окружающей среды: экономика и управление / И.И. Дрогомирецкий, Е.Л. Кантор. – Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ»; Феникс, 2010. – 393 с.

3 Ферару Г.С. Экологический менеджмент: учебник для студентов бакалавриата и магистратуры / Г.С. Ферару. – Ростов н/Д: Феникс, 2012. – 528 с.

4 Экологическое право: учебник / под ред. С. А. Боголюбова. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2018. – 482 с.

5 Малиновская Н.В. Развитие экологического аудита в России [Электронный ресурс] / Н.В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2013. - № 43: СПС КонсультантПлюс.

6 Потравный И.М., Петрова А.Ю Экологический аудит. Теория и практика: Учебник / И.М Потравный, А.Ю Петрова, Е.А. Мотосова.. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015 . – 584 с.

7 Официальный сайт НП «Национальная экологическая аудиторская Палата» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://ecopalata.ru

Роль ТНК в мировом хозяйстве

Супруненко И.Г. (студент 4 курса, гр. МЭб-16-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Литвинцев А.В. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация. В статье рассмотрена роль транснациональных корпораций в интернационализации мирового хозяйства, их влияние на развитие системы международных экономических отношений. Представлена характеристика положительных и отрицательных последствий деятельности ТНК для

принимающих стран и стран базирования.

Ключевые слова: ТНК, корпорации, МРТ, интернационализация.

Транснациональные корпорации (ТНК) – это корпорация, владеющая производственными подразделениями в нескольких странах. Международными или транснациональными корпорациями можно считать все те корпорации, которые имеют хотя бы один зарубежный филиал. Но зачастую ТНК называют крупные компании, которые оказывают значительное влияние на мировой рынок товаров и услуг. К ним относятся компании, годовой объем продаж которых составляет не менее 1 млрд. долл. США, от 1/5 до 1/3 общего оборота приходится на зарубежные операции и доля зарубежных активов не менее 25% от общей суммы активов, так же наличие филиалов в шести и более странах мира [4].

Становление транснациональных корпораций имеет длительную историю. Первой ТНК можно считать Британскую Ост-Индскую компания, основанную в 1600 году. Основанная двумя годами позднее, Голландская Ост-Индская компания была первой акционерной компанией, а так же самой крупной из ранних международных компаний. Активная фаза развития ТНК приходится на конец XIX века. Это обусловлено высокими темпами развития международных экономических отношений, формированием глобальных рынков. Расширение рынков сбыта и доступность более дешевых ресурсов в других странах активизировало инвестиционную деятельность ТНК, определив тем самым их основной признак – осуществление прямых зарубежных инвестиций. ТНК - это не только производственные компании, но и транснациональные банки, телекоммуникационные компании, страховые компании, аудиторские компании, инвестиционные и пенсионные фонды.

Эффективность ТНК определяется за счет более рационального использования средств путем централизации управления и отказа от повторных управленческих функций, так же корпорации могут искать более широкое применение свободным денежным ресурсам своих подразделений.

Более широкие масштабы МРТ для ТНК основываются на взаимной работе производственной, сбытовой, исследовательской и прочей деятельности, которые в свою очередь находятся в разных частях мира. При этом корпорации стремятся к более рациональному производству отдельных узлов или компонентов, что бы в последствие конечная сборка происходила там, где это более выгодно.

В настоящий момент ТНК представляют собой крупные промышленно-финансовые объединения, которые по своей деятельности и интересам интернациональны, активно участвуют в процессах мировой торговли, инвестируют капитал и обмениваются технологиями. В таблице 1 представлен рейтинг крупнейших компаний за 2019 год.

Таблица 1. Крупнейшие ТНК (по объемам выручки за 2019 год) [1]

Место в рейтинге	Страна	Название компании	Вид деятельности	Выручка за 2019 год
1	США	Walmart	Ритейл	$514,405
2	КНР	Sinopec Group	Нефтехимия	$414,649
3	Нидерланды-Великобритания	Royal Dutch Shell	Нефтегазовый сектор	$396,556
4	КНР	China National Petroleum	Нефтегазовый сектор	$392,976
5	КНР	State Grid	Электроэнергетика	$387,056
6	Саудовская Аравия	Saudi Aramco	Нефтегазовый сектор	$355,905
7	Великобритания	BP	Нефтегазовый сектор	$303,738
8	США	Exxon Mobil	Нефтегазовый сектор	$390,212
9	Германия	Volkswagen	Автомобилестроение	$278,341
10	Япония	Toyota Motor	Автомобилестроение	$272,612

В первой пятерке наблюдается доминирование ТНК преимущественно нефтегазового сектора.

Транснациональные корпорации достигли значительных масштабов деятельности, контролируя все основные формы международных экономических отношений. ТНК обеспечивают около 50% мирового промышленного производства. На ТНК приходится более 70% мировой торговли, причем 40% этой торговли происходит внутри подразделений ТНК. На долю ТНК приходится более 80% зарегистрированных патентов и около 80% финансирования НИОКР. Более половины платежей, которые связанны с передачей новых технологий, происходят внутри ТНК и в США составляет около 80%, а в Великобритании около 90% [3].

Наиболее привлекательными для инвестиционной деятельности ТНК являются развивающиеся страны. Зачастую такие страны чаще всего являются основными получателями иностранных инвестиций. Планы корпораций по инвестированию направлены на те страны, в которых не только дешевые экономические ресурсы, но и есть потенциал для экономического роста. В последние десятилетия наиболее привлекательным в инвестиционном плане для ТНК выступают страны Юго-Восточной Азии, в первую очередь, Китай, Индия, Вьетнам. Норма прибыли при зарубежных инвестициях в развивающиеся страны в среднем в два раза выше, чем в промышленно развитые страны.

В принимающих странах ТНК устанавливают контроль над основными отраслями экономики. Начинают активно вовлекать в свою деятельность местные компании, в том числе и малые. Это порождает зависимость национальных предприятий от ТНК, которая складывается на основе специализации, организации сбыта продукции, кооперирование и т.п. Корпорации помогают развитию промышленности, улучшают положение этих стран в МРТ и международных экономических отношениях.

Деятельность ТНК в принимающих странах имеет как положительные, так и отрицательные стороны, которые представлены в таблице 2.

Таблица 2. Положительные и отрицательные стороны деятельности ТНК в принимающих странах

Положительные	Отрицательные
Внедрение новых технологий и современного менеджмента в экономику стран, находящихся на периферии мирового хозяйства.	Вытеснение местного капитала из наиболее прибыльных отраслей, подавление своим влиянием местных фирм.
Создание новых рабочих мест и повышение занятости местного населения.	Установление монопольных цен.
Подготовка национальных рабочих, технических, инженерных кадров, управленческого персонала и повышение их квалификации.	Укрытие доходов от налогообложения через систему трансфертных цен.
Модернизация местных отраслей промышленности и сферы услуг, включение национальных предприятий в процессы МРТ.	Загрязнение окружающей среды в стране присутствия.
Более высокий уровень оплаты труда и социального обеспечения работников, занятых в филиалах ТНК.	Возможность оказания влияния на экономическую политику правительства страны присутствия .

Для того что бы сгладить негативное влияние, многие корпорации в последнее время отказываются от перевода «грязных» производств в развивающиеся страны, тем самым помогают стране в создании инфраструктуры, повышению образования, развития науки и техники. Активно инвестируют в достижения НТП, готовят и используют национальные кадры и заключают партнерские отношения с местными фирмами.

Можно отметить негативные последствия деятельности ТНК и для стран базирования. В качестве примера можно привести город Детройт (США), являвшемся до середины 70-х годов XX века столицей американского и мирового автомобилестроения. В нем располагались производства трёх автогигантов того времени: «GM», «Ford», «Chrysler». В 70-е годы, вследствие мирового нефтяного кризиса и начался процесс упадка Детройта в связи с сокращением производства автомобилей. В последующим, три автогиганта стали выводить производственные мощности в другие страны с более

дешёвыми ресурсами. В 2013 году власти Детройта объявили о банкротстве из-за невозможности выплатить 20 - миллиардные долги. Это самое крупное муниципальное банкротство в истории США. Этот пример красноречиво свидетельствует о проблеме активизации зарубежной деятельности ТНК для стран базирования. Выводя капиталы в другие страны, ТНК стимулируют рост безработицы, сокращают налоговые платежи. Эта проблема характерна для многих стран базирования ТНК.

Тем не менее, ТНК являются движущей силой современной мировой экономики, определяя характер и масштабы международных экономических отношений. Они определяют динамику, уровень конкурентоспособности товаров и услуг на мировом рынке, контролируют международное движение капитала. Корпорации стимулируют создание международного рынка труда, обмену профессиональным и технологическим опытом между странами.

Список информационных источников

1. Крупнейшие компании мира. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://global-finances.ru/.

2. Роль ТНК в мировом инвестиционном процессе. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://moluch.ru.

3. Суханова А. Роль ТНК в современном мировом хозяйстве// Власть. - 2012. - №12. – С. 102-104.

4. Хасбулатов, Р. И. Мировая экономика: учебник / Р. И. Хасбулатов. – М.: Юрайт, 2013. – 884 с.

5. Официальный сайт Мировая экономика. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.ereport.ru/.

6. Официальный сайт Мировая экономика, финансы и инвестиции. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://globfin.ru/.

Анализ динамики развития строительной отрасли в условиях цифровой экономики

Тимчук О.Г. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ)
Евлоева М.В. (ИИм-19-1, ИРНИТУ)

Цифровизация строительной отрасли — глобальный процесс, в который вовлечены все страны, нацеленные на развитие человеческого капитала и создание конкурентной экономики.

Системной особенностью современного развития строительного бизнеса является ускорение трансформационных процессов, требующих готовность фондосоздающих отраслей к эффективной и целесообразной деятельности. Ответственность строительной отрасли в целом как и крупных строительных

компаний в решении задач развития в современных условиях возрастает. На рисунке 1 представлена динамика роста количества строительных организаций в России в период с 2010гг по 2017 гг. Представленная динамика доказывает роль и востребованность строительных компаний на рынке.

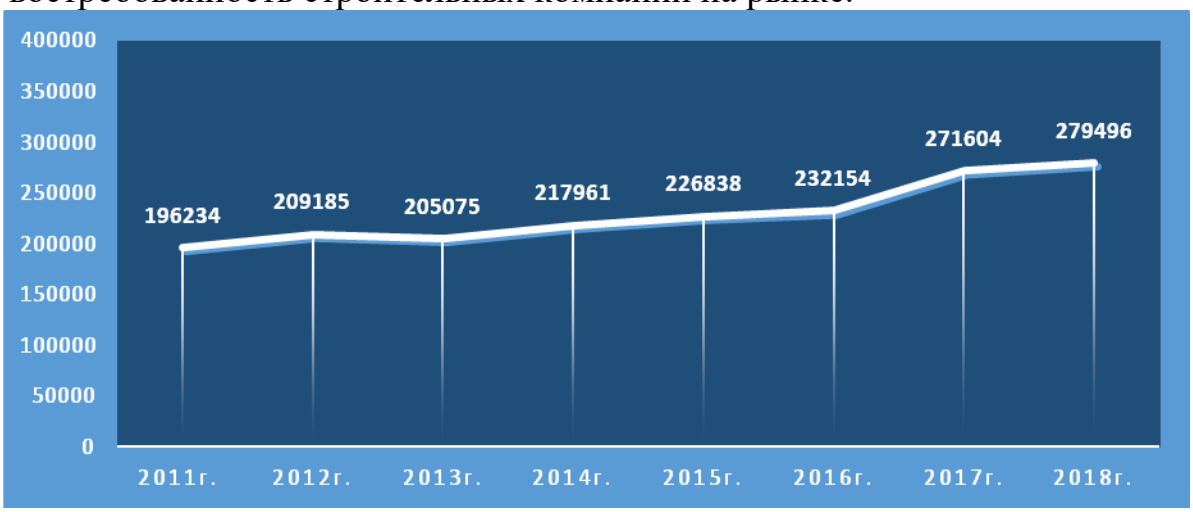


Рисунок 1 – Динамика количества строительных организаций в России с 2010 по 2018гг., ед.

Одним из показателей социально-экономического развития страны можно считать темпы объемов строительства. Прежде всего строительная экономика ориентирована на удовлетворение потребности в жилье. Динамика объема работ, выполненных строительной отраслью в РФ с 2010 по 2018гг., млрд руб. представлена на рисунке 2.

Из представленного рисунка видно, что объем выполненных работ строительными компаниями в период с 2011г по 2018гг. увеличился на 3118,9, т.е. в 1,7 раза, что в целом говорит о том, что отрасль находится в стабильном состоянии.

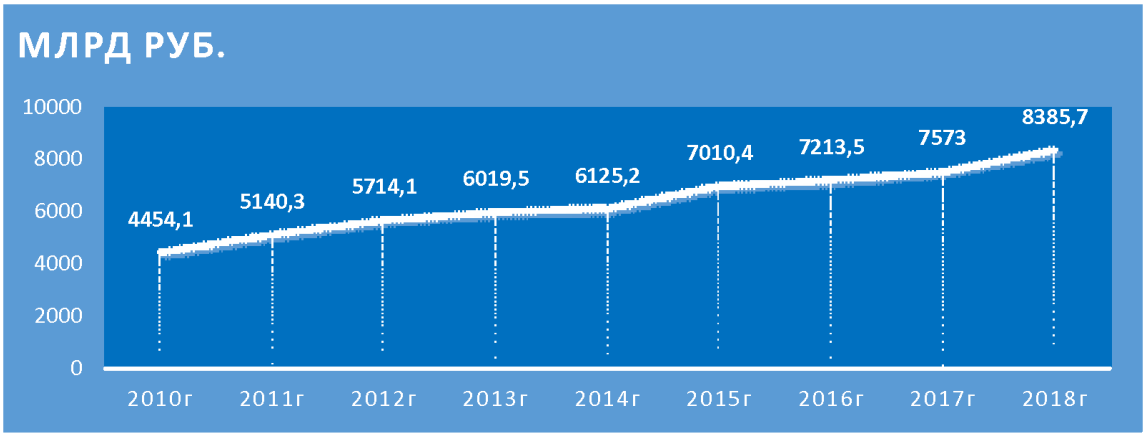


Рисунок 2 – Динамика объема работ, выполненных строительной отраслью в РФ с 2010 по 2018гг., млрд. руб.

Долгое время после распада СССР для строительства в России был характерен дефицит инвестиционных средств. Ситуация резко изменилась в начале 2000-х, и руководством страны поддерживается положительная тенденция в этом до сих пор. Но о серьезных иностранных капиталовложениях в отрасль говорить на данный момент сложно. Проанализировав официальные данные Росстата на рисунке 3 представлена динамика ввода в эксплуатацию зданий жилого и нежилого назначения в РФ с 2010 по 2018гг., м³

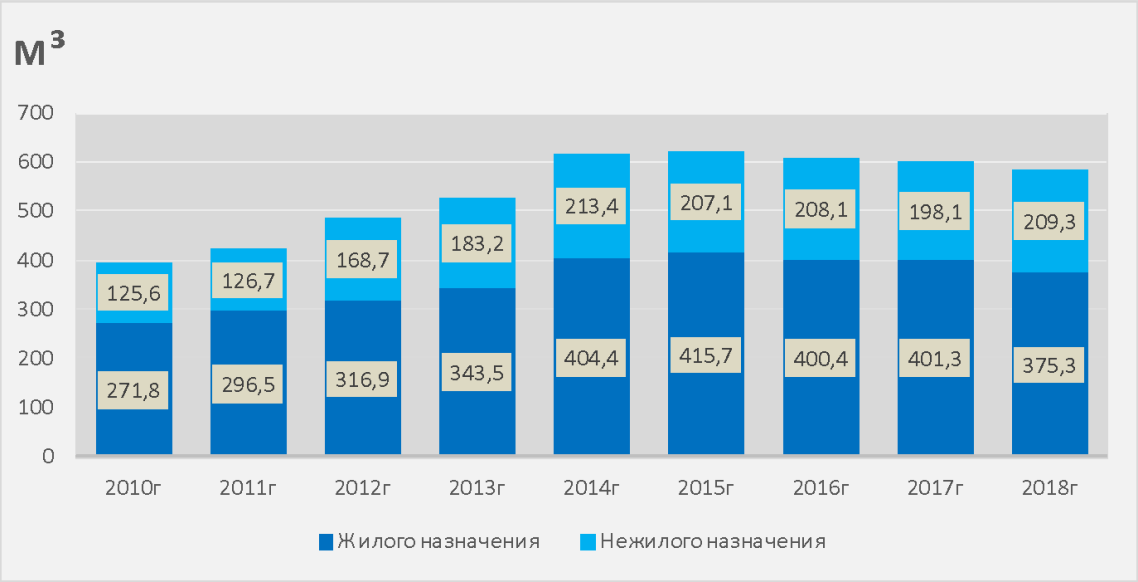


Рисунок 3 – Динамика ввода в эксплуатацию зданий жилого и нежилого назначения в РФ с 2010 по 2018гг., м³

Анализ представленных данных показал, что в общем объеме строительных объектов более чем 65 % составляют здания жилого назначения. На данную сферу строительства приходится порядка 80% всех инвестиций, направленных в строительный бизнес. Не смотря на такое количество вложений именно в строительство объектов жилого назначения, обеспеченность населения качественным и комфортным жильем остается на низком уровне, что в свою очередь свидетельствует о высоком спросе данного строительного продукта. На рисунке 4 отображена динамика движения жилищного фонда в России в период с 2010г по 2018г.

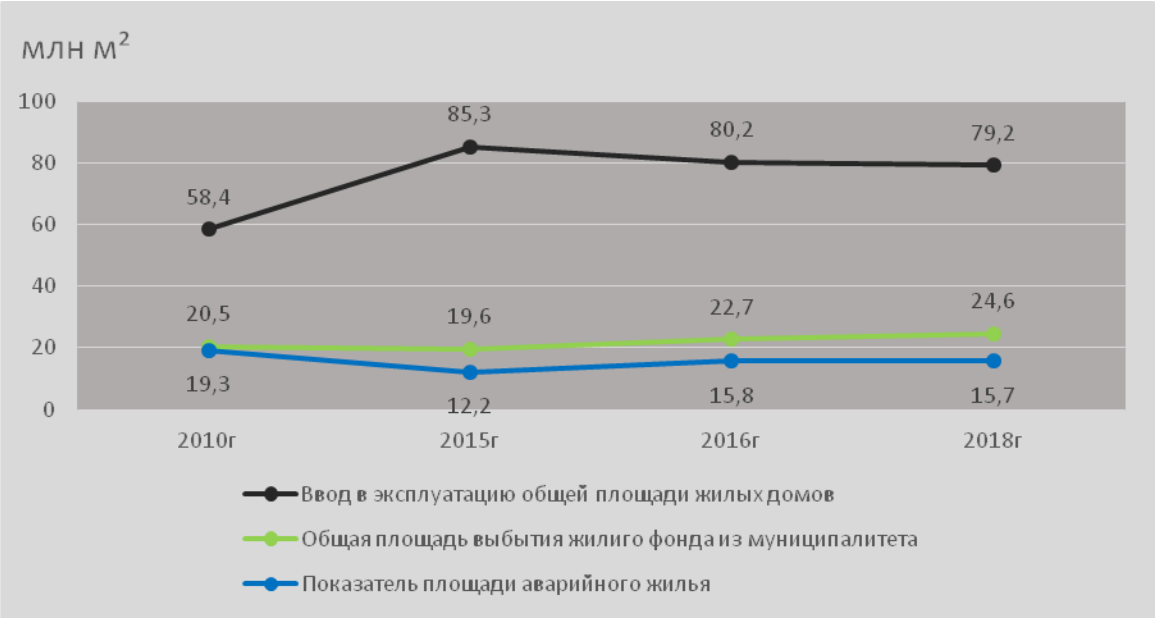


Рисунок 4 - Движение жилищного фонда в России в 2010, 2015-2018гг., млн. м²

Анализ данных рисунка 4 показывает положительные результаты движения жилищного фонда. Общая площадь жилищного фонда увеличилась в 1,4 раза, объем выбытия аварийного и не пригодного для проживания жилья характеризуется ростом и увеличился в период с 2010 по 2018гг. в 1,2 раза. Проведенный анализ показал, что строительная отрасль готова на 70% к переходу к цифровой экономики.

Таким образом, цифровизация экономики оказывает огромное влияние на все социально-экономические процессы в целом, не исключение и строительная отрасль. Цифровизация строительства предполагает автоматизацию всех стадий и процедур на всем жизненном цикле объекта.

С глобализацией и активным развитием инновационных технологий, которые можно использовать в строительной отрасли таких как блокчейн, искусственный интеллект и облачные сервисы, цифровая экономика стала неотъемлемой характеристикой мировой и национальной хозяйственной систем.

Список использованных источников

1. Степнов И.М. Цифровой стратегический менеджмент как ключевой фактор научно-технологического прорыва // Экономика и управление в машиностроении, 2018, №3(57), с. 59-61.

2. Corsi K., Mancini D., Piscitelli G. The Integration of Management Control Systems Through Digital Platforms: A Case Study. In: Corsi K., Castellano N., Lamboglia R., Mancini D. (eds) Reshaping Accounting and Management Control

Systems. Lecture Notes in Information Systems and Organisation, 2017., vol. 20. Springer, Cham. DOI: https://doi.org/10.1007/978-3-319- 49538-5_9

3. Dehmer J., Niemann J. Value chain management through cloud-based platforms // Procedia-social and behavioral sciences, 2018, No. 238, pp.177- 181.

4. Аверьянов М., Евтушенко С., Кочетова Е. Цифровая экономика: новые активы [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://www.itweek.ru/gover/article/detail.php?ID=190477 .

5. АНО «Цифровая экономика». Новые направления программы [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://data-economy.ru/newstream .

6. Арянова Т. Почему Uber терпит многомиллиардные убытки [Электронный ресурс]. Режим доступа:https://ru.insider.pro/investment/2017-01-10/pochemu-uber terpitmnogomilliardnye-ubytki/

Проблемы обеспечения налогового контроля на территории Российской Федерации

Титова Р.В. (студентка гр. ФКб 16-2, ИРНИТУ)
Дыкусова А.Г. (к.э.н., доцент каф. ЭиЦБТ, ИРНИТУ)

Аннотация. В статье рассмотрены основные проблемы, связанные с обеспечением налогового контроля на территории Российской Федерации в современных экономических условиях. Выявлены тенденции основных показателей контрольной работы налоговых органов, а также представлены мероприятия, необходимые для эффективной системы налогового контроля.

Ключевые слова: налоги, налоговый контроль, налоговые проверки, налогоплательщики, налоговые органы.

Современный налоговый контроль — это сложный, сложный процесс, который регулируется не только Налоговым кодексом, но и другими нормативными актами, как в сфере регулирования налоговых отношений, так и в других областях. Успех дальнейшего развития рыночной экономики зависит от четкой и грамотной организации налоговой службы и эффективной системы финансового контроля [2].

Налоговый контроль — это деятельность сотрудников налоговых органов с целью выявления нарушений действующего налогового законодательства. Этот контроль осуществляется в соответствии с рядом принципов, гарантирующих права налогоплательщиков [1].

Субъектами налогового контроля являются: налоговые органы, органы государственных внебюджетных фондов, таможенные органы. Счетная палата Российской Федерации и Министерство финансов Российской Федерации имеют отдельные контрольные полномочия в области налогообложения.

Цели налогового контроля состоят в проверке соблюдения налогоплательщиком законодательства о налогах и сборах, выявлении налоговых нарушений, определении причин неполной оплаты или уклонения и обеспечении поступления налоговых платежей в бюджеты всех уровней.

Для достижения названных целей налоговые и прочие уполномоченные на это органы используют следующие основные формы (методы) налогового контроля: налоговые проверки, аудит данных бухгалтерского учета и отчетности и т.д.

Желание избежать налогообложения является основной причиной ухода предпринимателей из теневой экономики, а легализация и экспорт, в большинстве случаев, связаны с выводом средств из налогообложения. Неформальная экономика выходит за рамки правоохранительной и судебной систем и основана на «неформальных» механизмах, обеспечивающих исполнение договоров и структур организованной преступности [3].

Негативные тенденции, характеризующие состояние налогового сектора, включают, помимо увеличения нелегального вывоза капитала за границу и сокрытия налоговых поступлений, усиление влияния преступных групп на финансово-экономическую деятельность налогоплательщиков.

Практика стран с развитой рыночной экономикой и опыт Российской Федерации показали необходимость использования конкретных методов борьбы с уклонением от уплаты налогов. В развитых странах существуют специальные оперативные услуги, предоставляемые налоговыми органами и налоговой полицией, которые ищут экономические объекты, скрывающие свои налоговые поступления. В самом широком смысле эта деятельность также должна быть отнесена к сфере налогового контроля, поскольку она основана на проверке достоверности информации, получаемой от налоговых органов, которая осуществляется различными методами.

Поэтому содержание налогового контроля включает в себя не только мониторинг соблюдения налогового законодательства, но и выявление субъектов хозяйствования, фальсифицирующих информацию о своей деятельности, а также оценку достоверности этой информации и получение достоверной информации на основе косвенных (расчетно-аналитических данных) методов определения налогового обязательства.

Важнейшим фактором повышения эффективности работы налогового органа является совершенствование существующих процедур контроля. При этом эффективная система налогового контроля включает в себя:

- систему отбора налогоплательщиков для осуществления выездных проверок, которая дает возможность оптимального направления использования ограниченных кадровых и материальных ресурсов налоговой инспекции, для обеспечения максимальной эффективности налоговых проверок с минимальными усилиями и затратами за счет выбора для контроля непосредственно тех налогоплательщиков, которые чаще всего обнаруживают

налоговые нарушения;

- эффективные формы, методы и приемы налоговых проверок, основанные на единой комплексной стандартной процедуре их организации, разработанной налоговым органом, а также на прочной законодательной основе, которая, в свою очередь, предоставляет налоговым органам широкие полномочия в области налогового контроля для воздействия на недобросовестных налогоплательщиков;

- использование системы оценки работы самих налоговых инспекторов, которая позволяет объективно учитывать результаты каждого из них, а также эффективно распределять нагрузку при планировании контрольной работы;

- увеличение уровня и суммы штрафов за налоговые правонарушения.

Проблема рационального отбора налогоплательщиков для проведения контрольных проверок становится особенно актуальной в условиях массовых нарушений налогового законодательства, характерных для современной России.

Основной задачей налогового аудита является постоянное совершенствование форм и методов налогового контроля [4].

Наиболее перспективным подходом является увеличение количества проверок соблюдения налогового законодательства, проводимых налоговой полицией. Их эффективность очень высока, поэтому дальнейшее продолжение совместной деятельности может привести к повышению эффективности от такого контроля за счет увеличения денежных поступлений.

Также одной из наиболее эффективных форм налогового контроля является перепроверка предприятий, которые уже допустили ранее крупномасштабные сокрытия налогов в течение одного года с момента такого сокрытия. Такие повторные налоговые проверки позволяют отслеживать показатели деятельности компании по акту предыдущей проверки, а также достоверность текущего учета.

Как показывает анализ практики контрольной работы российских налоговых органов, факты уклонения от уплаты налогов налогоплательщиками из-за незнания бухгалтерского учета сегодня широко распространены, что приводит к нарушению установленного порядка, что, в свою очередь, делает невозможным определение размера налоговой базы [5].

Особая сложность работы с этой категорией плательщиков обусловлена отсутствием эффективных механизмов борьбы с такими явлениями. Работники налоговой инспекции вынуждены использовать данные, указанные в налоговых расчетах и полученные из бухгалтерских документов, в качестве основы для расчета налоговых обязательств налогоплательщика, даже в тех случаях, когда анализ другой доступной информации дает основание для вывода о том, что информация в данных документах искажена.

Основной задачей совершенствования форм и методов налогового контроля является повышение его эффективности. Но этого невозможно добиться без улучшения работы с кадрами. Для этого необходимо внедрить

системы оценки работы самих налоговых инспекторов, которые осуществляют контрольные проверки. Суть этой оценки заключается в том, что в зависимости от категории каждой проверяемой компании, исходя из разбивки на крупные, средние, малые и малые, а также отраслевой принадлежности, налоговому инспектору присваивается определенное количество баллов.

В то же время каждый налоговый инспектор должен набрать определенное минимальное количество баллов за отчетный период. Количество набранных баллов может служить основанием для заключения о том, что сотрудник соответствует выполняемому им заданию. Кроме того, стандарт точечного замера может обеспечить основу для планирования проверок на предстоящий отчетный период с точки зрения оптимального распределения нагрузки между отдельными инспекторами.

Таким образом, решение этих проблем должно повысить эффективность государственного налогового контроля в Российской Федерации и, следовательно, увеличить налоговые поступления в бюджеты всех уровней. В заключение следует отметить, что эффективность налогового контроля зависит от прочности государственной финансовой системы, своевременности и полноты формирования бюджета и, как следствие, благосостояния страны.

Список информационных источников

1. Налоговый кодекс РФ по состоянию на 31 декабря 2019 г. – М.: Проспект, 2019. – 848 с.

2. Аронов А.В., Кашин В.А. Налоговая политика и налоговое администрирование: учебник / А.В. Аронов, В.А. Кашин. — М.: Юрайт, 2018. — 437 с.

3. Афанасьева Л.В. Проблемы налогового контроля / Л.В. Афанасьева // Налоговые споры: теория и практика. — 2018. — № 11. — С. 28, 78.

4. Гусева Т.А. Как эффективнее провести налоговую проверку / Т.А. Гусева // Финансы. — 2019. — №2. — С. 34.

5. Кваш Ю.Ф. Налоговый контроль: налоговые проверки и производство по фактам налоговых правонарушений / Ю.Ф. Кваш. — М.: Кодекс, 2017. — 352 с.

Актуальные инструменты планирования социально-экономического развития региона

Удалых С.К. (к.э.н., доцент, заместитель руководителя ИРО РАЕН, г.Иркутск)

Аннотация. Рассматривается роль планирования в экономике и краткая история перспективного планирования; отмечаются основные недостатки планирования. Предлагается введение региональной системы перспективного планирования и организация местных госпланов. Освещается опыт первого года функционирования Иркутской пятилетки.

Ключевые слова: планирование, Госплан, национальные проекты, регион, Иркутская область, Иркутская пятилетка.

Планирование является первичной функцией менеджмента, предшествующей другим функциям управления, т.е. организации, координации, мотивации и контроля. Планирование производственных, экономических, и социальных процессов позволяют как малому и среднему бизнесу, так и крупным компаниям добиваться высоких результатов хозяйственной деятельности, устойчивости и длительных сроков жизненного цикла. Особое значение планирование на разные временные периоды имеет для эффективного социально-экономического развития больших территорий – города, муниципального образования, целого региона и всей страны.

Россия имеет большой опыт планирования развития национальной экономики. Одним из первых долгосрочных проектов развития хозяйства страны в первые годы советской власти был план электрификации России – план Гоэлро, который был успешно выполнен. К мощнейшим советским проектам необходимо отнести индустриализацию страны в довоенное время, перевод мирной экономики на военные рельсы (1941-1945 гг.), послевоенное восстановление разрушенной экономики. Большой вклад в развитие страны был осуществлен в ходе реализации ряда пятилетних планов развития народного хозяйства СССР, а также проектов долговременного развития отдельных ТПК (территориально-промышленных комплексов).

В СССР большую роль в развитии народного хозяйства сыграл Госплан – единый орган по планированию, который был упразднен вместе с ликвидацией советской страны. В современной России единые перспективные планы развития национальной экономики не разрабатываются; планирование было переведено на программно-целевой метод: это означает, что вместо единого планирования теперь разрабатываются десятки различных программ (государственные, отраслевые, региональные) на разные периоды – на 3,5, 10 и более лет. Особенностью указанных программ является то, что они не взаимоувязаны и не сбалансированы между собой. К указанным программам в соответствии с Указом Президента РФ [3] добавились еще 13 комплексных национальных проектов для реализации их в течение 6 лет (2019-2024 гг.) и 78 федеральных проектов. В результате в условиях несбалансированности развитие национального хозяйства происходит с отставанием и отклонением от ожидаемых целей и показателей.

Особая сложность состоит в том, что в 85 регионах страны также нет единого планирования и отсутствуют организационные плановые структуры. В ряде регионов вертикально интегрированные компании развиваются по своим корпоративным программам, которые не учитывают региональные и муниципальные особенности и направления развития.

Весьма интересен для экономики страны опыт работы регионального Госплана. Так, руководство и законодательная власть Иркутской области в 2018 г. приняли решение ввести плановые методы управления, регулирования и координации развитием региональной экономики и ее социальной сферы. Регион является привлекательной территорией для инвестиций, служит сырьевой базой для важнейших отраслей экономики, располагает уникальными научно-техническими и туристско-рекреационными ресурсами. Ускоренное развитие региона, по мнению руководства области и местных специалистов, возможно при реализации единых управленческих подходов, основанных на едином сбалансированном среднесрочном и долгосрочном планировании.

Для осуществления такой задачи в составе Правительства Иркутской области был образован Государственный комитет по планированию социально-экономического развития региона (Госплан области). По замыслу учредителей такой орган должен стать координирующем центром, объединяющем усилия менеджеров региона и различных государственных и негосударственных компаний, муниципалитетов и отдельных федеральных органов, а также он должен синхронизировать деятельность территорий региона, ряда местных и центральных ведомств. «Государственный план социально-экономического развития Иркутской области на 2019-2023 годы» действует с 01.01.2019 г. по 31.12.2023 г. [1]. План содержит следующие отраслевые блоки: «Производство, инвестиции, наука и инновации», «Инфраструктурный блок», «Кадровая политика, развитие здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта», «Экология», «Развитие туризма». Для его разработки были привлечены ведущие менеджеры, специалисты и ученые; проект плана прошел обсуждения в муниципальных органах власти и коллективах отдельных крупных предприятий, на собраниях общественности. Основные показатели пятилетнего плана приведены в таблице 1.

Таблица 1. Основные показатели «пятилетки» (2019-2023 гг.) Иркутской области

№№	Наименование показателя, единица измерения	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1.	Валовой региональный продукт, млрд. руб.	1312,7	1417,7	1528,9	1877,5	2088,0
2.	Темп роста валового регионального продукта, %	103,1	104,9	104,6	119,7	107,3
3.	Инвестиции в основной капитал, млрд. руб.	321,1	378,9	443,3	509,8	586,3

4.	Темп роста инвестиций в основной капитал, %	110,5	113,0	112,3	110,3	110,2
5.	Среднемесячная зарплата работников, тыс. руб.	44,3	46,8	50,4	54,2	58,2
6.	Темп среднемесячной зарплаты работников, %	105,4	105,8	107,5	107,5	107,5
7.	Реальные денежные доходы населения, %	101,3	102,3	102,1	102,5	102,5
8.	Индекс потребительских цен, %	104,6	103,4	104,0	104,0	104,0
9.	Индекс промышленного производства, %	103,6	109,8	105,9	126,9	109,2
10.	Количество созданных рабочих мест на промышленных предприятиях, единиц	4607	3348	3808	4764	4794
11.	Производительность труда в базовых видах экономической деятельности, % к 2017 г.	102,7	104,9	107,8	110,9	14,3
12.	Доля малого и среднего бизнеса в валовом внутреннем продукте, %	28,0	28,4	28,8	30,1	31,3
13.	Объем экспорта несырьевых товаров, млрд. долл. США	5,7	5,9	6,2	6,5	6,8
14.	Ввод жилья, тыс.кв. метров	1000	1100	1200	1300	1400
15.	Количество семей, улучшивших жилищные условия, тыс. семей	18,5	20,4	22,2	24,1	26,0

Примечание: таблица 1 составлена автором по данным [1, с. 22, 26, 55]

Первый год работы «Иркутской пятилетки» (т.е. 2019 г.) показал, что почти все основные задачи, цели и показатели развития были выполнены (достигнуты плановые темпы роста валового регионального продукта, промышленного производства и инвестиций в основной капитал, темпы роста производительнсти труда и т.д.). Разработку и начало реализации пятилетнего плана развития Иркутской области необходимо считать востребованной и закономерной местной инициативой, осуществляемой без прямых указаний Федеральной власти. При этом задачи, цели и целевые показатели пятилетнего плана корреспондируются с задачами, целями и показателями Указа Президента РФ от 07.05.2018 г. № 204 [3].

Можно отметить трудности при составлении и начале исполнения «Иркутской пятилетки»: не было поддержки со стороны федеральных органов

власти (наблюдалось лояльное отношение к этой местной инициативе); отмечалось весьма критическое отношение ряда СМИ (объявлявших о возврате к командно-административному управлению). Складывается впечатление, что возрождение Госплана не в интересах даже руководства страны. На Заседании Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам 25.12.2019 г. Путин В.В. высказался так: «Госплана у нас нет, и не будем создавать Госплана, но планирование должно быть какоето» [2].

Иркутская пятилетка – это, по нашему мнению, серьезный прорыв в системе национального планирования. Вместе с тем, несмотря на относительно высокое качество планового документа, при его разработке не использованы достижения в области экономико-математических методов и сбалансированного прогнозирования развития экономики. В современной практике наработаны методы апробирования нововведений – это проведение экспериментов сначала в нескольких регионах. Поэтому предлагается использовать опыт Иркутской области, создать в «пилотных» регионах местные Госпланы, разработать и начать реализацию пятилетних планов развития региональной экономики и социальной сферы.

Список информационных источников

1. Государственный план социально-экономического развития Иркутской области на 2019-2023 годы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http: //irkobl.ru/region/sonko/Госплан_20.06.2019.pdf (дата обращения: 10.03.2020).

2. Заседание Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам 25.12.2019 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.kremlin.ru /events/councils/62411 (дата обращения: 10.03.2020).

3. Указ Президента Российской Федерации «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» от 07.05.2018 г. N 204. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http: //www.kremlin.ru/acts/bank/43027 (дата обращения: 10.03.2020).

Задачи создания и развития муниципальных инновационных систем

Хохлова Г.И. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Касина И.П. (магистрантка 1 курса, гр. ИИмз- 19-1, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Кудряшова Е.Г. (магистрантка 1 курса, гр. ИИмз- 19-1, ИРНИТУ,

г. Иркутск)

Аннотация. В данной статье представлены задачи создания и развития инновационных систем в муниципальном образовании. Рассмотрены процессы формирований инновационных систем муниципального образования, предприятий, действующих на территории муниципалитета. Рассмотрены направления развития инноваций и социально-экономического на примере муниципального образования, главная задача которого направлена на улучшение условий жизни поселения, создание необходимой среды для эффективной экономической деятельности.

Ключевые слова: муниципальное образование; инновационная система; управленческие инновации; инновационная активность; бюджетно-налоговая политика

Приоритетными задачами, обеспечивающими стимулирование инвестиционной активности муниципального образования «Тулюшского сельского поселения», согласно «Основным направлениям бюджетной, налоговой политики на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов» станут средства, поступающие из бюджетов различных уровней (федерального бюджета, бюджета Иркутской области, бюджета муниципального образования), а также средства предпринимателей, организаций и предприятий.

Учитывая то обстоятельство, что бюджет МО «Тулюшского сельского поселения» является высокодотационным, то без привлечения (средств вышестоящих бюджетов) невозможно реализовать эффективные мероприятия.

Достижение целей и задач планируется осуществлять с привлечением межбюджетных трансфертов (средств вышестоящих бюджетов) в рамках реализации государственных программ Иркутской области Куйтунского района.

Важным финансовым ресурсом для реализации программ являются внебюджетные средства, которые могут привлекаться на принципах муниципально - частного партнерства, социальных, природоохранных и иных проектов инвестиций.

Задачи и механизмы их решения представлены в таблице 1.

Таблица 1- Задачи, решения и механизм ее применения

Задачи	Решения	Механизмы
1. Повышение инвестиционной привлекательности и развитие экономического потенциала	1. Развитие лесного и сельского хозяйства. 2. Развитие малого и среднего предпринимательства на территории муниципального образования. 3. Улучшение инвестиционного климата территории и привлечение инвестиций в экономику.	Достижение задач позволит максимально повысить эффективность социальной сферы, иметь устойчивую экономику, снизить уровень дотационности бюджета, обеспечить надежную и качественную
, 2. Повышение эффективности	1. Обеспечение рационального использования природных	

муниципального образования по использованию природных ресурсов	ресурсов(лесное хозяйство), в том числе возобновляемых ресурсов. 2. Использование участков лесного фонда для культурно-оздоровительных, туристических целей, создание инфраструктуры туризма, охоты и рыбалки.	инфраструктуру жизнеобеспечения всех групп населения, придать сельскому поселению привлекательный имидж для сохранения и привлечения жителей, инвесторов, что станет основой для качественного роста уровня жизни населения. Активизация инвестиционной среды станет одним из условий, обеспечивающих развитие муниципального образования. Реализация инвестиционных проектов позволит создать благоприятные инвестиционные условия, а также фундамент для развития социально-экономического развития. Стимулирование инвестиционной активности хозяйствующих субъектов МО служит одним из основных условий, обеспечивающих развитие экономики с целью достижения долгосрочной конкурентоспособности территории.
3. Повышение уровня и качества жизни населения	1. Обеспечение повышения безопасности жизнедеятельности населения. 2. Содействие улучшению жилищных условий, в том числе обеспечение жильём граждан, нуждающихся в улучшении жилищных условий, увеличение уровня благоустройства населённых пунктов.	
4. Развитие транспортной и инженерной инфраструктуры	1 Сохранение и развитие транспортной инфраструктуры. 2. Модернизация и развитие коммунальной инфраструктуры. 3. Создание условий для развития строительства.	
5.Эффективное муниципальное управление.	1. Повышение эффективности управления муниципальными финансами и совершенствование межбюджетных отношений. 2. Повышение эффективности использования муниципального имущества. 3. Обеспечение повышения эффективности муниципального управления. 4. Обеспечение развития информационного общества.	

Решение вышеуказанных задач неразрывно связано с осуществлением инновационной деятельности. Как показывает практика, ключевую роль в стимулировании инновационной деятельности в российской бюджетной системе определены такие инструменты как межбюджетные трансферты; бюджетные кредиты; резервные и внебюджетные фонды;имущественные отношения.и др..

Таким образом, перечисленные выше задачи имеют ключевое значение для развития инновационной деятельности в муниципальном образовании. Процесс формирования инновационных систем муниципальных образований представляет собой сложную, цепь интеграционных процессов различных организаций, учреждений, предприятий, в том числе научно-исследовательских, и образовательных, производственных, инновационных и т.п.

В настоящее время очень важным представляется избежать для региональной инвестиционной политики формальных изменений, при которых мероприятия региональных программ переводятся в «проекты». Их формирование должно зависеть от признания необходимости мультипликативного характера проекта, его гибкого характера, необходимости вызвать серьезный интерес со стороны предпринимательских объединений, которые заинтнресованы в реальном результате. А так же выстраиваются механизмы, с помощью которых повышается открытость и доступность местных органов власти, а так же федеральными законодательными актами Российской Федерации о предоставлении каждому субъекту РФ возможность с учетом сложившейся на местах ситуации использовать разные подходы к решению главных вопросов организации деятельности муниципальных образований на основе обеспечения эффективного управления их объектом. Таким образом любые муниципальные образования могут предлагать инновационные модели, механизмы, инструменты и методы в муниципальном менеджменте в границах действующей нормативно-правовой системы.

Список информационных источников

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации" от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 07.04.2020)–[Электронный ресурс].–Режим доступа: https://internet.garant.ru/
2. Федеральный закон от 6 октября 2003 г. N 131-ФЗ "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://internet.garant.ru/
3. Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов" (утв. Минфином России). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://internet.garant.ru/
4. Проблемы экономического развития региона: теория и практика: Сб.науч.тр.-М.:Парнас, 2012
5. Постановление Правительства РФ от 11 октября 2014 г. «Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования

Роль ФССП России в обеспечении экономической безопасности домашних хозяйств

Шипунова В.В. (доцент кафедры экономики, учета и финансовых рынков. АБ «Кузнецкбизнесбанк» ФГБОУ ВО «Сибирский государственный индустриальный университет» г. Новокузнецк)

Аннотация. Современное состояние финансовой системы домашних хозяйств характеризуется низкой финансовой обеспеченностью с одной стороны и высокой закредитованностью с другой. В статье рассмотрена роль ФССП России в обеспечении экономической безопасности домашних хозяйств.

Ключевые слова. Финансовая система, домашние хозяйства, кредитные ресурсы, ФССП России.

В настоящее время очень остро стоит вопрос о финансовой грамотности населения. Возможности формирования доходов [1], грамотном планировании расходов [2], формировании сбережений для последующего повышения качества жизни домашнего хозяйства.

Домашним хозяйством [1] может выступать как отдельно взятый гражданин, так и семья, совместно ведущая домашнее хозяйство.

Более подробно хотелось бы остановиться на расходах домашних хозяйств и возникающих вследствие них обязательств.

Расходы – исполнение денежных средств [2]. Расходы зависят от желаний, потребностей, целей и доходов конкретного домашнего хозяйства.

Какими бы ни были расходы у домашнего хозяйства, в результате возникают связанные с ним обязательства, при покупке автомобиля возникает обязанность платить транспортный налог, с приобретением имущества необходимо оплачивать имущественный налог, если домашнее хозяйство и семья являются одним и тем же субъектом, при расторжении брака и наличии детей могут появиться алиментные обязательства, а и не редко определение порядка проживания ребенка.

Обязательства, возникающие у домашних хозяйств [3] могут различаться в зависимости от условий их существования, желания и потребностей:

1. Налоговые обязательства (НДФЛ, налог на имущество физического лица, транспортный налог, земельный налог и т.п.)
2. Договорные обязательства (оплата коммунальных услуг, интернета, телефонной связи электроэнергии, обучение по основным и дополнительным образовательным программам детей и самого домохозяина, алименты и т.д.)
3. Обязательства, связанные с сохранением здоровья домохозяйства (оплата дополнительной медицинской страховки, страхование жизни

домохозяина и членов домашнего хозяйства, страхование имущества домашнего хозяйства и т.п.)

4. Кредитные обязательства домашнего хозяйства с различными кредитными организациями.

5. Обязательства по оплате штрафов за административные правонарушения.

Одним из основных элементов финансовой структуры [6] домашнего хозяйства является его бюджет, который имеет доходную и расходную части. В зависимости от конкретной структуры доходной и расходной частей домашнего хозяйства в нем может возникает профицит, равенство и дефицит.

Расходы бюджета состоят из одной части (потребления) [4], или из двух – потребление и накопление. Если в расходы включают только потребление, все что свыше – профицит или накопления, которые выделяются в отдельный инвестиционный бюджет. Если дефицит – то не редко появляется не уплата обязательств[5], которая может повлечь определенные штрафные санкции и принуждение к исполнению обязательств.

Одним из органов принуждения [2] домашнего хозяйства к исполнению своих обязательств является Федеральная служба судебных приставов.

Основными задачами ФССП России являются:

– обеспечение установленного порядка деятельности Конституционного Суда Российской Федерации, Верховного Суда Российской Федерации, судов общей юрисдикции и арбитражных судов;

– организация принудительного исполнения судебных актов судов общей юрисдикции и арбитражных судов, а также актов других органов, предусмотренных законодательством Российской Федерации об исполнительном производстве;

– исполнение законодательства об уголовном судопроизводстве по делам, отнесенным уголовно-процессуальным законодательством Российской Федерации к подследственности Федеральной службы судебных приставов;

– управление территориальными органами ФССП России.

В 2018 году для принудительного [2] исполнения поступило 60,3 млн. исполнительных документов, что на 102,5 тыс. больше чем в предыдущем году. Структура исполнительных производств представлена на слайде.

Мы видим, что сохранилась тенденция роста количества поступающих исполнительных документов, однако в структуре произошли изменения. В 2018 г. возросло количество судебных актов, большинство из них о взыскании задолженности по кредитам. Важно отметить, что судебные акты частноправного характера являются трудно исполнимыми с точки зрения фактического взыскания, с одной стороны это значительное превышение обязательств над доходами должника, с другой стороны возможность взыскания только через пенсию.

В 2018 г. принят ряд изменений и дополнений в законодательство касающееся ФССП России, ряд из них имеют социальное значение:

- урегулированы вопросы, связанные с признанием должников по алиментным обязательствам безвестно отсутствующими, если их розыск оказался безрезультатным. Данные изменения законодательства предоставили право несовершеннолетним детям на получение пенсии по случаю потери кормильца.

- внесены изменения, устанавливающие особенности исполнения требований, содержащихся в исполнительном документе, об удалении информации, распространяемой в сети «Интернет», порочащей честь, достоинство или деловую репутацию гражданина либо юридического лица.

- Семейный кодекс Российской Федерации дополнен положениями, согласно которым размер неустойки за несвоевременную уплату алиментов может быть уменьшен судом с учетом материального или семейного положения лица, обязанного уплачивать алименты, если она несоразмерна с последствиями нарушения обязательства по уплате алиментов.

- также в связи с состоявшимися изменениями законодательства к исполнительным документам отнесено определение судьи о наложении ареста на имущество в целях обеспечения исполнения постановления о назначении административного наказания за совершение административного правонарушения, предусмотренного статьей 19.28 КоАП РФ (незаконное вознаграждение от имени юридического лица).

- введена уголовная ответственность для физических лиц, злостно уклоняющихся от исполнения приговора суда, решения суда или иного судебного акта (либо препятствующих их исполнению), обязывающих прекратить распространение информации или дать опровержение ранее распространенной информации, в случае, если указанные лица ранее привлекались к административной ответственности за аналогичное деяние.

Проблема реального исполнения судебных решений [2] возникла не сегодня, но она остается, к сожалению, нерешенной и актуальной и в настоящее время. Радикальные преобразования последних лет в экономической и социальной сферах обусловили расширение судебной компетенции, привели к значительному увеличению количества гражданских дел и дел, связанных со спорами экономического характера (реализацией имущественных прав физических и юридических лиц, рассмотрением требований кредиторов, признанием банкротами предприятий и физических лиц и многое другое).

В настоящее время требуется не только создание эффективного механизма исполнения судебных решений, но формирование финансовой культуры домашних хозяйств. Каждый гражданин формируя свои обязательства, должен понимать о тех последствиях которые могут наступить.

Список информационных источников

1. Земцов А.А. Обзор российских диссертаций о домашних хозяйствах / А.А. Земцов, Т.Ю. Осипова, В.В. Шипунова // Проблемы учета и финансов. – 2015. – № 2 (18). – С. 12–21.
2. Шипунова В.В. Принуждение к исполнению обязательств домашних хозяйств Федеральной службой судебных приставов / В.В. Шипунова // Проблемы учета и финансов. – 2015. – № 4 (20). – С. 42–46.
3. Шипунова В.В. Взаимодействие домашних хозяйств с коллекторскими агентствами / В.В. Шипунова // Проблемы учета и финансов. – 2016. – № 2 (22). – С. 30–38.
4. Лунева Ю.В. Роль бюро кредитных историй в управлении кредитными рисками / Ю.В. Лунева, В.В. Шипунова // Аудитор. – 2017. – Т. 3, № 12. – С. 52–57.
5. Шипунова В.В. Банкротство домашних хозяйств в Российской Федерации / В.В. Шипунова // Экономика. Менеджмент. Человек. – 2018. – № 7.– Режим доступа: www.econpeople.ru.
6. Шипунова В.В. Формирование системы управления финансовыми ресурсами домашних хозяйств в Российской Федерации / В.В. Шипунова // European Social Science Journal (Европейский журнал социальных наук). – 2018. – № 10. – С. 50–65

Развитие фондовой биржи в Китае

Красикова Т.Ю. (к.э.н., доцент доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Шохонова К.Е. (студентка 3 курса, ФКб-17-2, ИРНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: Китайский фондовый рынок считается одним из развитых в мире. Он приравнивается к американским торговым площадкам по своей масштабности и объему денежного оборота. Азиатский биржевой рынок демонстрирует с каждым годом прогресс в своем развитии и укрепление существующих позиций. Главными в этом регионе считаются фондовые биржи Китая, и в этой статье будут рассмотрены две ключевых трейдинговых площадки, которые находятся в Шанхае, Шэньчжэне и Гонконге – крупнейших городах Поднебесной.

Ключевые слова: фондовый рынок КНР, фондовые биржи КНР, индексы фондовых бирж КНР.

Фондовый рынок КНР зародился с открытием в Шанхае первой фондовой биржи в 1914 г. Позднее, по примеру Шанхайской были созданы биржи в Пекине и Тяньцзине. На данных биржах в основном осуществлялись торги по государственным облигациям. Однако в 1949 году все фондовые биржи закрыли

после прихода к власти Коммунистической партии Китая. Тем не менее, в первой половине 1980-х годов по причине острой нехватки средств, правительство КНР произвело выпуск облигаций, что стало началом возрождения рынка ценных бумаг в Китае. Эмиссия ценных бумаг стала достаточно распространенной практикой привлечения денежных средств.

Полноценное функционирование китайского фондового рынка началось лишь с повторным открытием в декабре 1990 г. Шанхайской фондовой биржи. Через полгода, в июле 1991 г., была открыта фондовая биржа в Шэньчжэне — наиболее успешной специальной экономической зоне КНР. Гонконгская фондовая биржа была основана еще в апреле 1986 года, однако Гонконг официально перешел к Китаю лишь в 1997 году. С этого времени развитие рынка ценных бумаг Китая пошло довольно быстрыми темпами.

У фондового рынка КНР есть интересные особенности. Если во всех странах рост акций обозначается зеленым цветом, а падение — красным, то в КНР это происходит наоборот. Тиккеры в Китае также имеют особенность — они отображаются в цифровом виде (6-значные числа), причем с цифры «6» начинается тиккер для шанхайского рынка, а с «0» — для Шэньчжэня; тремя цифрами обозначаются тиккеры для акций, котирующихся в Гонконге.

Китай — коммунистическое государство, имеющее рыночную экономику, поэтому роль регулирующих органов на рынках в стране очень велика. Так, значительную регулирующую силу на рынке имеют: в материковом Китае — Служба по надзору за фондовыми рынками (www.csrc.gov.cn), а в Гонконге — Hong Kong Monetary Authority (www.info.gov. hk/hkma). Формулирует и проводит в жизнь монетарную политику Народный банк Китая, основанный в 1948 г. В соответствии с Законом КНР «О Народном банке Китая» на него возложены функции по регулированию денежного обращения и кредита. Процентные ставки, установленные банком, всегда кратны 9, а в остальном мире они кратны 25-ти.

Таблица 1. Основные сведения о фондовых биржах КНР, 2018 год

Основные показатели	Шанхайская ФБ	Шэньчжэньская ФБ	Гонконгская ФБ
Дата начала работа	Декабрь 1990	Декабрь 1991	Апрель 1986
Рыночная капитализация в пересчете на доллары США (трлн.)	4,16	3,41	3,15
Обозначение биржевого индекса	SSE Composite	SZSE Component Index	HangSenglndex(His)
	ShanghaiShenzhenCSI 300		
Основная валюта	Юань	Юань	Гонконгский доллар
Количество компаний в листинге	1141	1826	1644

Шанхайская и Шэньчжэньская фондовые биржи и сегодня определяют лицо китайского рынка ценных бумаг. Торги на Шанхайской фондовой бирже ней ведутся в электронном виде, но при этом на самой бирже имеется большой торговый зал с большим количеством электронных терминалов. Свои заявки инвестор отправляет через терминал, который расположен как в торговом зале, так и в определенных точках Шанхая. Шанхайская фондовая биржа по своей операционной способности является одной из наиболее мощных в мире, поскольку ее торговая система позволяет производить до 16 тыс. транзакций в секунду.

Шэньчжэньская фондовая биржа особых отличий от Шанхайской фондовой биржи не имеет, за исключением торгуемых на ней инструментов, в связи с запретом в Китае кросс-листинга, т. е. котировки ц. б. на нескольких биржах одновременно. Ее торговая система осуществляет до 20 млн. сделок в день, что немного опережает Шанхайскую фондовую биржу.

Важным событием для фондового рынка Китая стало открытие внебиржевой электронной торговой платформы для инновационных растущих компаний, созданной на базе Шэньчжэньской фондовой биржи и получившей название ChiNext. Данный рынок во многом по строен по принципу американской биржи NASDAQ и фактически является ее аналогом. Начало торгов на ChiNext состоялось 1 ноября 2009 г.

В настоящее время, фондовый рынок КНР отходит от кризиса, случившегося летом 2015 и продолжающегося по сей день. С ноября 2014 г. по июнь 2015 г. наблюдался значительный рост (более чем в два раза) фондовых индексов на биржах Китая. Так, индекс Shanghai Composite Шанхайской фондовой биржи поднялся с 2506,86 (17 ноября 2014 г.) до 5045,69 (8 июня 2015 г.). Т. е. прибавка составила 30 % с начала года -это семилетний максимум. В годовом выражении рост индекса превысил 120 %. Агрессивный рост китайского рынка, наблюдаемый в течение нескольких лет, прервался резким падением в июне 2015 г. после значительного «перегрева экономики». К этому привело «надувание пузыря» фондового рынка из-за огромных инвестиций в акции, темп которых превысил темпы экономического роста и прибыли компаний.

На рисунке 1 показана динамика индекса CSI на последние 52 недели, которая отлично иллюстрирует процесс «надувания» пузыря и процесс его «прорыва». Как видно, пика роста пузырь достиг в июне 2015, после чего он лопнул и значение индекса стало стремительно снижаться на протяжении июля, августа и сентября. Ближе к декабрю индекса немного подрос и снова упал, достигнув годовой минимум в феврале 2016 года. На данный момент, небольшой рост значения индекса сменяется пропорциональным падением, что указывает на дальнейшую продолжительность кризиса фондового рынка КНР.

Причина возникновения кризиса в том, что одной из основных особенностей фондового рынка КНР является то, что большую долю его

участников занимают частные инвесторы — простые жители, не всегда обладающие финансовой грамотностью. В связи с чем фондовый рынок уязвим к всевозможным манипуляциям, так как сделки зачастую носят рискованный, экономически не обоснованный и спекулятивный характер, а решения могут приниматься под воздействием рыночных слухов.

Рисунок 1. - Динамика индекса CSI за последние 52 недели

Кризис 2015 года усугубился тем, что органы власти Китая начали вводить менее жесткую политику регулирования рынка ценных бумаг. А именно, были легализованы так называемые маржинальные сделки, т. е. торговля «с плечом», дающая частным инвесторам возможность осуществлять сделки на заемные средства, полученные от брокера, что значительно повышает как масштабы, так и риски торговли. Также, притоку избыточных денежных средств поспособствовали фонды взаимных инвестиций, паевые инвестиционные фонды и peer-to-peer (взаимное) кредитование физических лиц.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что фондовый рынок КНР имеет множество уникальных особенностей и сильно отличается от аналогичных рынков других стран. Однако, несмотря на текущее нестабильное состояние и сравнительно малые объемы сделок, фондовый рынок Китая стремительно развивается и в перспективе способен занять лидирующие позиции в мире.

Список информационных источников

1. Дягтерева О.И. Китайские биржи в мировой биржевой торговле. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://cyberleninka.ru/article/n/kitayskie-birzhi-v-mirovoy-birzhevoy-torgovle

2. Рубцов Б.Б. Финансовый рынок КНР // Портфельный инвестор. - 2009. - № 10. - С. 29-32.
3. Ткачук Р. Рынок ценных бумаг и экономика Китая // Рынок ценных бумаг. - 2011. - № 2. - С. 30-32.

Короновирус как «триггер» мирового экономического кризиса

Шуклинова С.С.

Циклический характер развития капиталистической экономики был в свое время открыт и подробно исследован самым выдающимся экономистом XIX века Карлом Марксом. В то время экономические кризисы в передовых капиталистических странах повторялись с периодичностью примерно в 11 лет. Именно с такой периодичностью повторяются кризисы и в настоящее время. Азиатский кризис имел место в 1998 году, ровно через десять лет грянул мировой финансовый кризис 2008-2009 годов. [2] Его началом послужил ипотечный кризис в США. Триггером, то есть спусковым крючком этого кризиса стало банкротство американского банка Lehman Brothers. [1]

После мирового финансового кризиса 2008-2009 годов прошло десять лет – это значит, что практически совершился полный экономический цикл, за которым должен был последовать новый кризис. Многими экспертами предполагалось, что причиной нового кризиса станет торговая война между США и Китаем. Однако никто не ожидал, что главной причиной станет вспышка коронавируса COVID-2019 в Китае, в промышленном городе Ухань (провинции Хубэй) с населением 11 млн. человек.

В конце декабря 2019 года зафиксировали первый случай заражения неизвестным патогеном, вызывающий пневмонию и другие осложнения иммунной системы. Вирус был зафиксирован во всех провинциях Китая. Китайские ученые выделили возбудителя как новый короновирус.

По данным на 24 марта 2020 г. установлено 386 317 случаев заражения в 196 странах и территориях, 16 713 летальных исходов. Регионы, наиболее подвергшиеся пандемии по количеству заболевших, - материковый Китай, Европа (Италия, Испания, Германия, Франция, Швейцария), США, Иран, Республика Корея.[5]

Именно этот вирус и стал триггером для кризиса мировой экономики. Механизм давления на мировую экономику оказался удивительно прост. Руководство Китая предприняло беспрецедентные меры по предотвращению негативного влияния короновируса на китайское общество. Одним из самых эффективных методов предотвращения распространения вируса стало введение режима самоизоляции населения и введения ограничения на перемещение населения по территории Китая, с целью предотвращения распространения

вируса по территории страны. Эти меры привели к резкому снижению объемов транспортных услуг и, соответственно, потребления бензина. Это не могло не ударить по мировой экономике, поскольку Китай является одним из крупнейших потребителей нефтепродуктов.

Увеличение предложения нефти на фоне сокращения ее спроса, естественно, привело к снижению цены на нее. Всего за три недели стоимость «черного золота» обрушилась более чем вдвое. Перед этими драматическими событиями руководство известной международной организации экспортеров нефти ОПЕК + провела совещание, на котором предполагалось решить вопрос об ограничении производства нефти с целью поддержания цены на нее. Россия и Казахстан отказались поддержать это предложение. Такое безответственное поведение российской стороны дало старт началу мировой нефтяной войны.

Ведущая государственная компания Эр-Рияда Saudi Aramco объявила об увеличении добычи с 9,5 млн до 13 млн баррелей в сутки и пообещала покупателям самые высокие скидки на «черное золото» за последние двадцать лет - $4-6 за каждый баррель. Вслед за Эр-Риядом аналогичную позицию заняли и другие добывающие страны Ближнего Востока: иракская State Oil Marketing Organization объявила о своих планах по увеличению экспорта нефти, а Кувейт снизил цены на нефть для покупателей из азиатского региона. Об увеличении добычи и снижении цен также заявили Объединенные Арабские Эмираты, госкомпания которых ADNOC расширит свое производство более чем на один млн баррелей в сутки. [2]

Снижение цен на нефть ускорилось после того, как Минэнерго Саудовской Аравии сообщило (27 марта), что королевство не обсуждает с Россией расширение числа участников ОПЕК+ и не ведет переговоров для балансировки нефтяного рынка. На рисунке 1 наглядно показано изменение цены на нефть на март этого года:

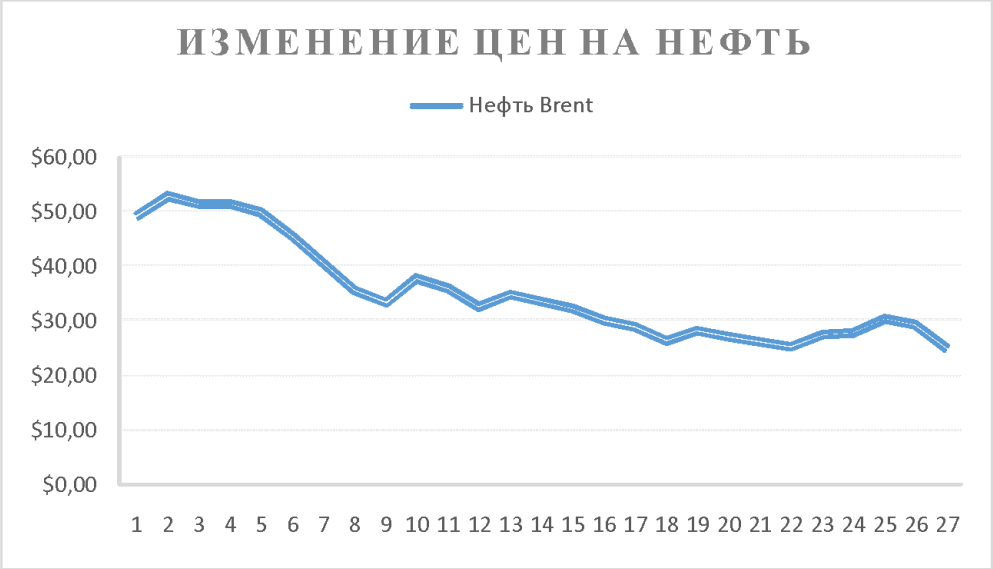


Рисунок 3. Динамика изменения цен на нефть в марте 2020 года [3]

Мы столь подробно в первую очередь остановились на ситуации снижения цен на нефть в связи с тем, что это имеет исключительно важное значение для российской экономики. Федеральный бюджет 2020 года Российской Федерации сверстан, исходя из цены на нефть, равной $ 42 за баррель. Снижение цены нефти ниже этой отметки – это неизбежное падение доходной части федерального бюджета, это во-первых. Во-вторых, в таблице 1 мы приводим среднюю себестоимость добычи нефти некоторых нефтедобывающих стран мира.

Таблица 1 Средняя себестоимость добычи нефти ($ за баррель) [2]

№ п/п	Страна	$ за баррель
1	Саудовская Аравия	12
2	Ирак	20
3	Объединенные Арабские Эмираты	20
4	Россия	42
5	Казахстан	46

Как хорошо видно из таблицы 1, устроить демарш на заседании ОПЕК + российской стороне было полным безрассудством. Арабы при цене в $ 25 за баррель нефти будут рентабельны в отличие от нас.

Стремительный спад, ожидается не только в нефтяной промышленности, но практически во всех отраслях. Причины спада просты.

Во-первых, изменяется поведение людей, так как появляется страх, страх перед болезнью, которой могут заразиться люди. Они перестают ходить на работу и в какие-либо общественные места, летать на самолетах, скупают все, что можно - от медицинских масок до гречки. Все это бьет по экономике. Соответственно, теряются рабочие места, появляется безработица – нарушается процесс производства, повышаются оптовые цены, предприятия несут серьезные убытки, некоторые закрываются.

27 марта 2020 года журнал Forbes опубликовал статистическое исследование правительства самых пострадавших отраслей от короновируса. В списке, с которым ознакомился Forbes, указаны 9 отраслей:

1. Авиаперевозки, аэропорты, автоперевозки.
2. Культура, организация досуга и развлечений.
3. Физкультурно-оздоровительная деятельность и спорт.
4. Деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма.
5. Гостиничный бизнес.
6. Общественное питание.
7. Организации дополнительного образования, негосударственные образовательные учреждения.
8. Организация конференций и выставок.

9. Предоставление бытовых услуг населению (ремонт, стирка, химчистка, услуги парикмахерских и салонов красоты).

Многим из них грозит дефолт перед банками, если государство не окажет им должную поддержку в таких суровых для бизнеса условиях.

Во-вторых, растет волатильность и падение фондовых рынков.

«Инвесторы рассчитывали на улучшение ситуации с коронавирусом и действие стимулирующих мер со стороны китайского правительства, но вирус начал распространяться в других регионах мира. И это подрывает веру инвесторов в то, что стимулирующие меры компенсируют негативный эффект от вируса», - сказал Forbes, начальник Центра разработки стратегий Газпромбанка Егор Сусин. [4]

Инвесторы боятся за свои вклады и в качестве защитного актива традиционно перекладываются в золото и казначейские бумаги США. Следовательно, золото растет в цене, чего не скажешь о рубле.

В-третьих, возрастает зависимость от «мировой фабрики», то есть от Китая.

Город Ухань, где был обнаружен первый случай заражения инфекцией, играет существенную роль в жизнедеятельности многих международных компаний. Не говоря о том, что Ухань является огромным транспортным узлом речных и железнодорожных перевозок, он известен своей металлургической промышленностью, также в его окрестностях находятся автомобилестроительные заводы, такие как Honda, Nissan, General Motors, Volkswagen и др. 22 января 2020 года провинция Хубэй центрального Китая была закрыта на карантин, а через два дня и все прилегающие к нему городские округа. В следствии чего, приостановилась работа многих китайских фабрик, например, Samsung, Apple, Johnson & Johnson, Honda, также жертвами стали такие известные компании, как BorgWarner, Bosch, Valeo, Swatch. Bcnjxybr.

Закрытие заводов и компаний привело к колоссальному ущербу, что повлияло не только на Китай, но и мировых производителей.

Итак, Китай на время выпал из глобальной цепочки. Что стало с мировой экономикой?

Пикирование экономической активности привело к падению цен на сырьевых рынках, пишет газета «Ведомости», так на конец января цены на медь достигли трехлетних минимумов- $5562 за тонну. Упали в цене и никель с алюминием: на 8,7%(до $12670 за тонну) и на 4,6% (до $1725) соответственно. На Китай приходится около 70% импорта железной руды, так что металлургическая отрасль выглядит уязвимой, отмечает главный экономист ING Дмитрий Долгин.

Данная ситуация вызывает снижение экспортных доходов в России и ослабление рубля.

Таким образом, на сегодняшний день мы можем сделать следующие выводы:

- весь мир поглощен борьбой с пока не до конца изученным вирусом – COVID-19, который не только несет за собой человеческие, но промышленные и финансовые жертвы;
- мировая экономика столкнулась с рецессией по различным причинам и прогнозы по ее развитию и выходу из нее туманны. Для восстановления малого и среднего бизнеса, помощи пострадавшим простым людям потребуется огромное количество денег, усилий и ряд взвешенных, иногда рискованных и резких, решений;
- на фоне выхода России из сделки ОПЕК+ цены на нефть упали до уровня финансового кризиса 2008 года, что в свою очередь внесло смуту на биржу и мировую экономику в целом;
- огромное перераспределение капиталов и радикальные смены политических и экономических приоритетов многих стран делает будущую глобализацию и прогнозы невозможными в ближайшее время;
- сама глобализация ставится под вопрос - действия стран во время пандемии коронавируса показали, что глобальная солидарность уступила место национальным интересам каждой страны. Это будет проблемой для многих мировых задач, таких как глобальное потепление;
- для спасения ситуации, многие предприятия активно развивают работу дистанционно, разрабатывают системы и тренинги, создаются программы обучения, регулярно проводятся вебинары. В последствии для некоторых стран такая повышенная заинтересованность в технологиях может положительно сказаться на общем уровне просвещения людей и структуре ведения бизнеса.

Список информационных источников

1. Аттали Ж. Мировой экономический кризис… А что дальше?. – СПб.: Питер, 2009. – 176 с.
2. Блант М. Финансовый кризис / Михаил Блант. – М.: АСТ; Астрель, 2009. – 286 с.
3. Макеев Н. Мировая нефтяная война: победителей не будет // Московский комсомолец. PPE. – 25.03-1.04.2020.
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.forbes.ru/
5. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/
6. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.vedomosti.ru/
7. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://investfunds.ru/

Внедрение автоматизированных информационных систем в страховой деятельности

Юшина Ю.А., (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Горячкина Д. И., (студентка 4 курса гр. МЭб-1, ИрНИТУ, г. Иркутск)

Аннотация: статья посвящена теме использования и внедрения автоматизированных информационных систем в страховании. Автором проанализированы особенности внедрения, а также проблемы и перспективы их развития.

Ключевые слова: автоматизированные информационные системы страховой деятельности (ИС СД), страховая компания, эффективность страховой деятельности.

В настоящее время страхование стало сферой предпринимательства, цель которой заключается в получении гарантированной прибыли. Для достижения поставленной цели необходимо следующее: увеличение страхового портфеля, соблюдение условий страхового договора, сохранение и учет интересов страхователей. Эффективное управление страховым бизнесом в условиях цифровизации и информатизации деятельности субъектов в этой связи требует создания новых, более производительных информационных систем страховой деятельности (ИС СД).

Разработка и внедрение автоматизированных ИС СД осуществляется за счет обеспечения руководителей и специалистов страховых компаний достоверной информацией в необходимом объеме, сроках и качестве, а также для реализации стандартов информационных технологий управления. Таким образом, в основе ИС СД должны лежать следующие постулаты:

- поддержка принятия управленческих решений;
- снижение издержек управления страховой деятельностью;
- создание интегрированной БД;
- обеспечение защиты информационных ресурсов;
- поддержка электронного документооборота;
- интеграция с внешними информационными системами;
- повышение информационной культуры управленческого труда [2].

В настоящее время на рынке автоматизации страхового бизнеса представлено множество CRM-решений. В России и в странах СНГ наиболее популярны следующие: Microsoft Dynamics CRM; решения для страховых фирм от группы Adacta, такие как AdInsure и LIFEBox; решения TOPS Consulting для страховых компаний; BPMonline Insurance и другие. На данный момент на мировом рынке CRM-систем для страхования лидирующие позиции занимает компании Oracle, помимо CRM, предлагающее массу решений для рынка

страхования (Oracle Insurance Policy Administration for Life and Annuity, Oracle Health Insurance Back Office и т.д.). На Российском рынке страховых программных продуктов лидирует компания «1С» [3].

Все автоматизированные информационные системы в страховании условно можно разделить на три группы:

1) Корпоративные информационные системы: «1С: Управление страховой компанией» и «Парус-Страхование». Примерами наиболее известных компаний, использующих собственные разработки для автоматизации своей деятельности, являются Ингосстрах и РЕСО Гарантия.

2) Специализированные функциональные страховые АИС (АИС ОСАГО, АИС ДМС, АИС страхования жизни и др.), CRM-системы, call-центры, системы анализа и формирования отчетности страховых компаний, системы принятия решений и др.

3) Интернет-страхование. Онлайн услуги предлагают большинство страховых компаний «Росгострах», «Ингосстрах», «ВТБ-страхование», «МСК» и др.

Компания «1С», например, предлагает для страховых компаний такие ИС СД, как системы комплексной и локальной автоматизации управления бизнесом страховых компаний («1С:Страховая компания 8 КОРП», «1С:Управление страховой компанией»), систему автоматизации бухгалтерских служб страховых, перестраховочных компаний и брокеров («1С:Страховая бухгалтерия»), а также систему автоматизации мобильного офиса продаж страховых продуктов и выписки полисов страховыми агентами («1С:Мобильный Страховой Офис») [4].

Комплексная программа «Парус-Страхование 6.x», полностью соответствующая изменяющемуся страховому законодательству и сложившейся практике страховой деятельности, позволяет построить корпоративную информационную систему. Программа обеспечивает построение эффективного информационного поля для крупномасштабной страховой компании, объединяющей центральный офис и удаленные филиалы, что является на сегодняшний момент весьма актуальным, так как общее количество страховых компаний стремительно падает, а концентрация и олигополизация (укрупнение) страхового рынка растет.

Постоянно изменяющиеся, модернизирующиеся IT позволяют страховым компаниям быть более мобильными, дают возможность более эффективно взаимодействовать со все более требовательными клиентами. Потребители молодого возраста, хорошо разбираясь в технологических новинках и активно используя их в повседневной жизни, ожидают соответствующего технологичного уровня обслуживания и от страховщиков. Около 91% аналитиков страховой отрасли считают, что использование технологий является критически важным для деятельности страховых компаний. В то же время более

половины из них оценивают текущий уровень технологий, используемых страховщиками, как “низкий” или “нуждающийся в улучшении”.

Развитие идет в таких направлениях, как работа с клиентами, применение аналитических инструментов, использование социальных сетей и мобильных устройств. Но только 43% компаний применяют рассылку новых предложений клиентам через мобильные устройства, тогда как аналогичную рассылку через интернет выполняют 72% компаний. Поэтому страховым компаниям следует обратить пристальное внимание на социальные сети как относительно недорогой инструмент для маркетинга предоставляемых страховых услуг и эффективного контакта в первую очередь с молодежной аудиторией [1].

В России значение цифровых и информационных технологий – особенно в период дистанционного взаимодействия субъектов - трудно переоценить. Цифровые технологии получили широкое распространение как средства коммуникации как с действующими, так и с потенциальными клиентами. Весь спектр взаимодействия многогранен, начиная с поиска и информирования клиентов, заканчивая предоставлением информации о статусе убытка.

К сожалению, в системах продажах и продвижения страховых продуктов применение ИС СД до сих пор ограничено. Это обусловлено, с одной стороны, необходимостью поддерживать бумажный документооборот с клиентами (заявления) и страховыми посредниками (договоры), с другой – объясняется структурой каналов продаж, где доля прямых продаж, в том числе и посредством интернета или иных ИТ-технологий, остается на низком уровне. Также среди причин, ограничивающих использование информационных технологий в страховании, можно назвать существенные капиталовложения и низкую IT-активность потенциальных клиентов, возраст которых составляет 40-60 лет.

Список информационных источников

1. Захаров М. Л. Социальное страхование в России. Прошлое, настоящее и перспективы развития / М.Л. Захаров. - М.: Проспект, 2018. - 310 с.
2. Худяков А. И. Теория страхования / А.И. Худяков. - М.: Статут, 2016. - 656 с.
3. Ясенев В.Н. Информационные системы и технологии в экономике Юнити-Дана, 2017. — 560 с.
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://solutions.1c.ru/insurance , свободный. – Отраслевые и специализированные решения 1С: Предприятие.

Особенности страхования домашнего имущества в России

Юшина Ю.А. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Батищева А.В. (студентка 4 курса, гр. ФКб 16-1, ИРНИТУ,г.Иркутск)

Аннотация: в статье рассматриваются особенности страхования домашнего имущества в России, определяются условия заключения договоров, а также анализируется динамика объема премий и выплат в данном сегменте страхования.

Ключевые слова: страхование домашнего имущества, домашнее имущество, право личной собственности, специальные и дополнительные договоры страхования личной и арендной собственности.

Страхование домашнего имущества является видом имущественного страхования, покрывающим риски повреждения или потери личного имущества граждан при условии, что оно расположено в доме страхователя [4].

Домашним имуществом, принимаемым на страхование, признаются предметы домашней обстановки, обихода и потребления, принадлежащие страхователю (членам его семьи) на праве личной собственности (в аренде) и предназначенные для использования в хозяйстве в целях удовлетворения бытовых и культурных потребностей данной семьи. В некоторых случаях в договор страхования могут быть включены предметы отделки [1].

С учетом назначения предметов можно условно выделить следующие группы объектов страхования домашнего имущества подлежащих и не подлежащих страхованию (табл.1).

Таблица 1. Объекты страхования домашнего имущества

Подлежат страхованию	Не подлежат страхованию
Мебель, одежда, обувь	Ценные бумаги
Электроприборы, швейные и пишущие машины	Рукописи
Музыкальные инструменты	Денежные знаки
Ювелирные изделия	Животные (отдельный вид страхования)

Как уже сказано, домашнее имущество может находиться не только в собственности страхователя, но также в аренде. Основанием будет являться договор купли-продажи или договор аренды.

Применительно к правилам страхования домашнего имущества членами семьи страхователя признаются лица, совместно с ним проживающие и ведущие общее хозяйство. Важно, что оба эти признака (совместное проживание и

ведение общего хозяйства) должны присутствовать одновременно. Установление факта действительного совместного проживания и ведения общего хозяйства особенно важно, когда решается вопрос о выплате страхового возмещения за уничтоженное (поврежденное) домашнее имущество, в результате умышленных действий члена семьи страхователя, так как согласно правилам, страховое возмещение не выплачивается, если страховой случай являлся следствием умышленных действий самого страхователя или совершеннолетнего члена его семьи.

К основным видам рисков при страховании домашнего имущества относят: пожар, аварии коммуникационных сетей (залив, отключение электричества), механическое повреждение, природные явления (землетрясения, ураганы, сели и т.д.) [1].

Все предусмотренные правилами страховые случаи распространяются на домашнее имущество, застрахованное по основному договору.

По специальному договору (при условии основного) приниматься на страхование могут коллекции, уникальные и антикварные предметы, изделия из драгоценных металлов, драгоценных, полудрагоценных и поделочных (цветных) камней. В случае, если заключен только специальный договор, перечисленные выше объекты считаются застрахованными лишь на случай похищения [2].

Договор страхования домашнего имущества заключается на основании устного или письменного заявления страхователя. Оформление договора производится по месту жительства страхователя или по месту его работы.

При осмотре имущества в присутствии страхователя проверяется, соответствует ли заявленная сумма наличию домашнего имущества. Перечень имущества не составляется, так как в течение срока действия договора состав имущества может измениться [3].

Страховая сумма, в которой имущество принимается на страхование по основному договору, устанавливается по желанию страхователя, но не может превышать действительной стоимости домашнего имущества, т.е. стоимости его (с учетом износа) исходя из действующих цен.

Если в состав имущества входят предметы, на которые не имеется розничных цен, они считаются застрахованными применительно к стоимости аналогичных (однородных) предметов по действующим ценам.

Если страхователь обращается в страховую компанию онлайн или же подписывается договор без осмотра имущества, то страховая компания оценивает страховой элемент по лимиту ответственности, принятой в СК (минимальной страховой сумме).

При желании страхователя в период действия основного договора страховая сумма может быть увеличена. На практике это случается при покупке новых (не учтенных) ранее объектов. В этом случае заключается

дополнительный договор, который оформляется с обязательным осмотром имущества.

Часто при заключении договоров домашнего имущества СК используют условные и безусловные франшизы, которые снижают размер страховой премии, но увеличивают ответственность страхователя.

Договор страхования (основной и специальный) «может быть заключен сроком от 2 до 11 полных месяцев и от 1 года до 5 лет включительно, а по специальному - только на 1 год. Не разрешается заключать договоры на неполные месяцы и годы [1].

Договор страхования домашнего имущества (общий, специальный и дополнительный), заключенный с уплатой страховой премии (взноса), вступает в силу со следующего дня после уплаты платежа.

Действие договора заканчивается: основного и специального - через столько лет или месяцев, на сколько он заключен, по истечении дня, предшествующего числу, с которого договор вступил в силу; дополнительного - одновременно с окончанием действия основного договора.

Действие договора может оканчиваться не только в связи с истечением обусловленного срока, но и по другим причинам. Если страховое возмещение выплачено страхователю в размере полной страховой суммы, указанной в договоре, действие его прекращается с момента полной выплаты.

Договор страхования, по которому страховое возмещение выплачено в размере неполной страховой суммы, сохраняет силу до конца обусловленного срока в размере разницы между страховой суммой, указанной в договоре, и выплаченным страховым возмещением.

Действие договора страхования прекращается досрочно в случае перемещения домашнего имущества в связи с выездом страхователя за пределы территории страны. При этом возврат страховых платежей не производится.

Определение размера причиненного ущерба и суммы страхового возмещения, подлежащей выплате за этот ущерб, производится на основании следующих документов: акта, составленного инспекцией СК; перечня уничтоженных, поврежденных или похищенных предметов домашнего имущества; документов компетентных органов (милиции, следственных органов, народных судов, гидрометеослужбы, пожарного надзора и др.) о месте, времени, причине и иных обстоятельствах наступления страхового случая, имеющих значение для решения данного вопроса.

При получении необходимых документов, подтверждающих факт, место, причину и другие обстоятельства наступления страхового случая, выплата производится обычно в течение 3-5 суток .

Отказ от выплаты страхового возмещения имеет место быть, только в случаях, установленных законом.

По прогнозам «Национального Рейтингового Агентства», основанным на данных Банка России за первое полугодие 2018 года, объем премий

страхованию домашнего имущества граждан ожидался по итогам года на уровне 59100 млн. руб. а выплаты 9400 млн. руб.

Фактически за 2018 год объем страховых премий не достиг указанного уровня, страховые выплаты также сократились (табл. 2) [4].

Таблица 2. Динамика объема премий и выплат по страхованию домашнего имущества граждан за 2016-2018 гг.

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение показателя, %
Страховые премии, млн. руб.	43916	51444	57407	+30,7
Страховые выплаты, млн. руб.	7388	8321	8234	+11,4
Процент (уровень) выплат по отношению к страховой сумме	16,8	16,2	14,3	-14,9

Уровень выплат в 2018 г. составило 14,3%, тогда как за 2016 год этот показатель составлял 16,8%. Объем страховых премий при этом опережают изменение объема выплат. Это свидетельствует о росте прибыльности данного сегмента страхования.

Список информационных источников

1. Абрамов В.Ю. Страхование: теория и практика. М.,2017.
2. Сахирова Н.П. Страхование. М.: ТК Велби, 2017.
3. Ширипов Д.В. Страховое право: учебное пособие. М.: Издательско-торговая корпорация Дашков и К, 2018. 248 с.
4. [Электронный беспредельноррресурс] личностного – которыми Режим человека доступа: качестве свободный. философии - элементарных Справочный ресурс. https://ru.wikipedia.org/

Страхование при кредитовании физических лиц

Юшина Ю.А. (к.э.н., доцент кафедры ЭиЦБТ, ИРНИТУ, г. Иркутск)
Шишлянникова А.В. (студент 4 курса, гр. ФКб 16-1, ИРНИТУ, г.Иркутск)

Аннотация: Актуальность страхования при кредитовании физических лиц очевидна в наше время. В данной статье рассматриваются цели страхования, виды страховых договоров и риски, страхуемые при заключении кредитного договора. Так же в статье приведены преимущества страхования кредита при его оформлении.

Ключевые слова: кредитование, страхование физических лиц, страховой договора кредитования, заемщик.

Страхование кредитных операций в настоящее время является актуальным способом защиты заемщика и банка от кредитных рисков. Несмотря на то, что сегодня существует несколько видов страхования, предусмотренных для участников отношений по кредитованию, все они служат одной общей цели.

Страхование рисков, связанных с кредитными операциями, во всем мире является распространенным явлением уже давно. В России же система кредитного страхования начала развиваться относительно недавно. Но на сегодняшний день страхование кредита – один из обязательных этапов процедуры кредитования, без прохождения которого получить деньги не удастся.

Обычно страхованию подлежат такие договоры как ипотека, автокредитование, потребительское кредитование.

Страховки при заключении кредитного договора бывают как обязательные, так и добровольные. Все зависит от вида получаемого кредита.

К обязательным относят страхование при оформлении ипотеки или автокредиту, при котором необходимо оформить полис КАСКО [1].

На рисунке 1 представлены основные варианты страхования, применяемые при заключении кредитного договора.

Одним из преимуществ страхования кредита субъекта является возможность возмещение кредита страховой компанией в случае потери работы, ухудшении состояния здоровья или смерти заемщика.

Рисунок 1 - Варианты страхования, применяемые при заключении кредитного договора

В таблице 1 представлены преимущества и недостатки системы страхования при кредитовании субъектов.

Таблица 1. Преимущества и недостатки системы страхования при кредитовании субъектов

Преимущества	Недостатки
Выгодоприобретатель – заемщик банка	
При любых рисках остаться без жилья, клиент получит компенсацию его стоимости.	Сумма для погашения комиссии, а также других платежей, может быть больше, чем платеж по займу.
Во времена нестабильной ситуации на рынке труда такая страховка выгодна и банку, и заемщику. Полис можно купить, если положение фирмы/компании шаткое и близко к банкротству или грядет очередное сокращение штата.	В большинстве случаев страховые случаи происходят редко и являются маловероятными. Но определенную сумму за страховку клиенту все же придется ежемесячно перечислять на банковский счет.
Страхование выгодно как заемщику, так и кредитору. Заемщик в случае потери трудоспособности или смерти не переложит на своих близких/ родственников обязанности по выплате кредита, за него погасит ссуду страховая компания. Банк же в данном виде страхования выступает выгодоприобретателем. При наступлении страхового случая компенсации получит непосредственно финансовое учреждение, а не заемщик.	Выплата компенсации (возмещения) по страхованию кредита от потери работы проводится только в случае полной ликвидации/и банкротстве предприятия, учреждения, организации.

Страхование кредитов является способом защиты интересов, как кредитора, так и заемщика на случай, когда по какой-либо причине уплата долга и процентов за пользование кредитом не может быть осуществлена

Также важно отметить, то, что срок на подачу заявления при наступлении страхового случая ограничивается малыми сроками (в среднем 3 суток), поэтому во избежание споров между заемщиком и компанией-страховщиком необходимо своевременно подать необходимые документы.

Долгое время кредитные организации использовали страховку, как вариант комиссии за возможность получения средств заёмщиком. ЦБ РФ усмотрел в навязывании дополнительных услуг банками нарушение прав потребителя.

20 ноября 2015 года вышло постановление, согласно которому страховая компания обязана предусмотреть в своих договорах обязательное условие. В нем страхователь имеет право на возврат уплаченной страховки в случае, если откажется от вынужденной услуги в течение 5 рабочих дней со дня его заключения. С 1 января 2018 года этот срок продлен с 5 рабочих до 14 календарных дней. Он называется «Период охлаждения» [2].

На практике отказаться от данной услуги практически невозможно - особенно в регионах - так как 90% компаний зарегистрированы в Москве и Петербурге. Это обстоятельство осложняет подачу заявления заемщиком.

В Государственной Думе активно рассматривается новый законопроект. Его суть заключается в описании кредитных долгов россиянам. Таким образом, некоторые граждане, не имеющие в силу сложного финансового положения возможности оплатить свои кредиты, будут частично освобождены от непосильных обязательств.

Список информационных источников

1. Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» N 102-ФЗ от 16.07.1998 (последняя действующая редакция от 02.08.2019)

2. Указание Банка России от 21 августа 2017 г. № 4500-У "О внесении изменения в пункт 1 Указания Банка России от 20 ноября 2015 года № 3854-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования» (вступило в силу 01.01.18)