



# **РЕГИОНАЛЬНЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ**

## **ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ**

**К 100-летию  
финансовых органов Саратовской области**

*Сборник научных трудов*

Министерство образования и науки Российской Федерации

Саратовский социально-экономический институт (филиал)  
РЭУ им. Г.В. Плеханова

**РЕГИОНАЛЬНЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ  
ФИНАНСЫ:  
ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ**

*Сборник научных трудов*

Саратов  
2018

УДК 336.0/5

ББК 65.261

Р31

*Издание осуществлено в рамках реализации основного мероприятия 5.4  
«Повышение бюджетной грамотности в Саратовской области»  
подпрограммы 5 «Управление региональными финансами Саратовской области»  
государственной программы Саратовской области  
«Развитие государственного и муниципального управления до 2020 года».*

**Редакционная коллегия:**

д-р ист. наук, профессор *С.Ю. Наумов* (отв. ред.);

д-р экон. наук, профессор *Н.С. Яшин*;

д-р экон. наук, профессор *С.В. Барулин*;

канд. экон. наук, доцент *А.В. Мендель*;

д-р экон. наук, профессор *Т.В. Муравлева*;

д-р экон. наук, профессор *А.В. Якунина*;

д-р экон. наук, профессор *С.В. Якунин*

**Региональные и муниципальные финансы: приоритетные направления развития :** сборник научных трудов / [ред. кол. : С.Ю. Наумов (отв. ред.), Н.С. Яшин, С.В. Барулин, А.В. Мендель, Т.В. Муравлева, А.В. Якунина, С.В. Якунин]. – Саратов : Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018. – 268 с.

ISBN 978-5-4345-0490-4

В сборник научных трудов вошли материалы научно-практической конференции «Региональные и муниципальные финансы: приоритетные направления развития», посвященной 100-летию финансовых органов Саратовской области, проведенной 31 октября – 1 ноября 2018 г. на базе Саратовского социально-экономического института (филиала) РЭУ им. Г.В. Плеханова.

Представлены актуальные исследования в области финансов, денежного обращения, кредитных отношений, рассмотрены вопросы развития финансового сектора национальной экономики, различные аспекты развития финансовой системы на региональном и муниципальном уровнях.

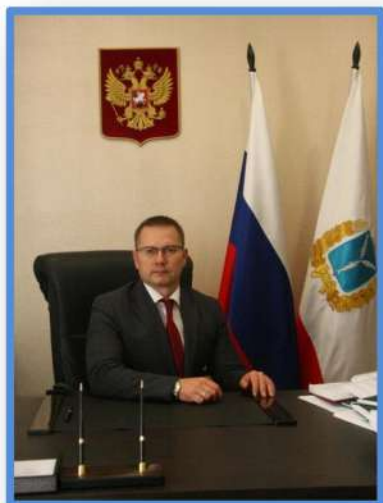
Для научных и педагогических работников, преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов, а также всех, кто интересуется вопросами развития финансовых институтов.

**УДК 336.0/5**

**ББК 65.261**

**ISBN 978-5-4345-0490-4**

© Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018



***Вступительное слово  
министра финансов  
Саратовской области  
С.В. Кошелева***

Проведение научно-практической конференции «Региональные и муниципальные финансы: приоритетные направления развития» имеет большое значение в год празднования 100-летия финансовых органов Саратовской области, главная миссия которых была и остается в обеспечении долгосрочной сбалансированности и устойчивости бюджета. При этом неизменным приоритетом деятельности министерства финансов Саратовской области, как и Министерства финансов Российской Федерации, является модернизация региональных и муниципальных финансов.

В связи с неуклонным увеличением доли национального дохода государства, перераспределяемой через бюджетную систему, общество предъявляет все большие требования к процессам формирования доходов бюджетов, их обоснованности, к эффективности и прозрачности бюджетных расходов, обеспечивающих экономический рост и решение социальных вопросов.

На современном этапе растущий общественный интерес к региональным и муниципальным финансам связан с тем, что ситуация с бюджетами всех уровней остается весьма напряженной и малопредсказуемой.

Особенно остро проблемы ощущаются на субфедеральном уровне, где они усугубляются слабой доходной базой бюджетов, недофинансированием расходов и значительными различиями в способности управлять государственными и муниципальными финансами. Все это требует от финансистов, как практиков, так и представителей науки, проведе-

ния исследований и разработок, направленных на повышение прозрачности и эффективности управления государственными финансами, а также совершенствования институциональной основы для обеспечения стабильности бюджетной системы.

Данная научная конференция является уникальной площадкой для профессиональной дискуссии по вопросам финансовых отношений в регионах и муниципалитетах России. Совместно с представителями экспертного и научного сообщества, бизнеса и общественности участникам предстоит выработать механизмы достижения стратегических целей развития публично-правовых образований. Представляется, что идеи и предложения, прозвучавшие в ходе обсуждений, найдут практическое применение и будут содействовать повышению устойчивости региональных и муниципальных финансов.



***Вступительное слово  
директора Саратовского  
социально-экономического института  
(филиала) РЭУ им. Г.В. Плеханова,  
доктора исторических наук, профессора  
С.Ю. Наумова***

Современные вопросы развития региональных и муниципальных финансов являются ключевыми для эффективного функционирования финансовой системы Саратовской области. Особую значимость эти вопросы приобретают сегодня, когда наша страна решает актуальную задачу построения цифровой экономики в условиях внешних санкционных воздействий и глобальных финансовых рисков.

Подчеркну, что научно-практическая конференция «Региональные и муниципальные финансы: приоритетные направления развития» не случайно проводится на площадке Саратовского социально-экономического института (филиала) РЭУ им. Г.В. Плеханова – ведущего экономического вуза, поскольку наш «Эконом» по праву считается кузницей высококвалифицированных кадров для финансовой системы как регионального, так и федерального уровней.

Данная конференция объединяет экспертов-практиков и научное сообщество всей России, тех, кто своим ежедневным трудом вносит неопределимый вклад в реализацию государственной бюджетной и налоговой политики, укрепление системы управления общественными финансами, обеспечение социально-экономической стабильности страны. Несомненно, от их высочайшего профессионализма напрямую зависит стабильность России, ее регионов, каждого города и района. Именно на их плечах лежит огромная ответственность за решение важнейших социально-экономических задач.

Отмечу, что 2018 год ознаменован большой юбилейной датой – 100-летием с момента образования финансовых органов Саратовской области. Это исторически значимое событие призвано подчеркнуть существенную роль финансовых органов в обеспечении экономиче-

ского роста и социальной стабильности региона. Сегодня перед финансовыми органами Саратовской области стоят серьезные задачи повышения устойчивости и уверенного развития системы общественных финансов.

Безусловно, динамичное развитие российской экономики, а также внешнеэкономические вызовы сформировали совершенно новые требования к качеству управления современными региональными и муниципальными финансами, которое стало во многом определять состояние экономической системы государства. Поэтому научные исследования в этой области в последнее время носят актуальный характер и являются предметом самых горячих дискуссий в научных кругах.

Уверен, что представленные научные разработки будут содействовать повышению устойчивости финансовой системы Саратовской области и достижению на этой основе стабильного экономического роста, ускорению инновационных процессов и повышению благосостояния населения региона.

# ИСТОРИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В РЕГИОНЕ

УДК 93/94



*Демидова Елена Игоревна,*  
доктор исторических наук, профессор,  
заведующая кафедрой истории, философии, политологии и социологии  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

## РЕФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ В НАЧАЛЕ 2000-х гг.

В статье рассматриваются исторические аспекты взаимосвязи трансформаций социально-экономической политики государства и финансовой системы Саратовской области, существенных изменений межбюджетных отношений. Аргументируется тезис о том, что финансовая система Саратовской области претерпела серьезные изменения в 2000-е гг. и стала неотъемлемым элементом и важным механизмом региональной социально-экономической политики.

*Ключевые слова:* финансовая система, финансовая политика, бюджет, межбюджетные отношения.

## REFORMING THE FINANCIAL SYSTEM OF THE SARATOV REGION AT THE BEGINNING OF THE 2000s

The article deals with the historical aspects of the interrelation between the transformations of the social and economic policy of the state and the financial system of the Saratov region, the essential changes in intergovernmental fiscal relations. The argument is argued that the financial system of the Saratov region underwent serious changes in the 2000s and became an integral element and an important mechanism for regional socio-economic policy.

*Keywords:* financial system, financial policy, budget, interbudgetary relations.

В течение 1990-х гг. в Российской Федерации шел противоречивый и не всегда планомерный процесс реформирования финансовых взаимоотношений органов власти разных уровней, системы региональных и местных финансов. Основой для проведения более последовательных и продуманных шагов в этом направлении стало принятие 30 июля 1998 г. Правительством Российской Федерации постановления № 862 «Концепция реформирования межбюджетных отношений в Российской Федерации в 1999–2001 годах», ставшей фактически первой среднесрочной программой действий в этой области. Главными направлениями реформы финансовой системы было обозначено разграничение расходных полномочий и ответственности между органами власти и управления разных уровней, разграничение доходных источников между уровнями бюджетной системы страны, преобразование Фонда финансовой поддержки субъектов Российской Федерации, инвестиционная поддержка развития регионов. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 4 декабря 1998 г. № 1718-р был утвержден план-график мер по реализации концепции, который соединил вопросы организации работ по осуществлению реформы и разработку методологической основы реформирования законодательной основы межбюджетных отношений.

Практическая реализация Концепции реформирования межбюджетных отношений началась в сложных условиях финансового кризиса августа 1998 г. и стала своеобразным фундаментом построения новых основ бюджетного федерализма, отправной точкой формирования качественно новой финансовой политики государства. Это был финансовый проект, носивший политический характер и соединивший конкретное видение экономической реальности и ценностные идеалы субъекта финансовой политики [1, с. 114–115].

В 1999 г. начался переход к новой методике распределения финансовой помощи регионам из федерального бюджета – трансфертов из Фонда финансовой поддержки регионов, ориентированной на более адекватное решение задач межбюджетного выравнивания и достижения и территориальной справедливости, повышению экономической эффективности, бюджетной ответственности. В федеральном бюджете на 2001 г. был создан специальный Фонд компенсаций, направленный на целевое финансирование некоторых обязательств, налагаемых федеральным законодательством на региональные и местные бюджеты. Министерством финансов Российской Федерации была проведена работа по инвентаризации расходных обязательств бюджетов всех уровней с целью сокращения расходных статей территориальных бюджетов.

Постепенно стала вырисовываться новая сущность Фонда регионального развития. Средства данного фонда должны были обеспечивать

инвестиционную составляющую финансовой помощи регионам, направлялись на финансирование федеральных программ развития регионов, а также дополнительную финансовую помощь высокодотационным субъектам Федерации. Согласно Концепции, в рамках фонда осуществлялась консолидация ранее разрозненных капитальных расходов федерального бюджета, в том числе по реализации федеральных и региональных целевых программ, проектов отраслевого финансирования, которые были направлены на создание на всей территории Российской Федерации необходимой социально-экономической инфраструктуры.

В федеральном бюджете на 2001 г. был создан Фонд реформирования региональных финансов (первоначально он назывался Фонд развития региональных финансов), средства которого распределялись между субъектами Федерации, проводящими реформы в сфере управления региональными бюджетами на конкурсной основе. В этом отношении Фонд реформирования региональных финансов выполнял определенную роль «стимулирующей составляющей» финансовой помощи, направляемой из федерального бюджета в регионы на конкурсной основе.

Успешное выполнение мероприятий Концепции реформирования межбюджетных отношений предопределило необходимость закрепления достигнутых результатов и формирования новых дальнейших действий в данном направлении. Предложения в этой области были собраны Минфином России весной 2001 г. и оформлены в проекте «Программы развития бюджетного федерализма в Российской Федерации на период до 2005 года», которая определяла действия правительства РФ по достижению целей, поставленных Президентом РФ и реализации соответствующих направлений внутренней политики. Саратовская область вошла в число победителей конкурса, проводимого министерством финансов РФ в 2002 г. Была принята постановлением Саратовской областной Думы от 17.07.2002 г. № 70-2932 «Программа реформирования системы управления финансами Саратовской области», разработанная на основе приоритетов Правительства области в сфере финансово-бюджетных отношений с учетом сложившегося состояния региональных финансов и экономики в целом. При разработке были учтены цели и задачи Проекта технического содействия реформе бюджетной системы на региональном уровне использованы методические материалы Министерства финансов Российской Федерации. Важными задачами реформирования бюджетного процесса в Саратовской области стали повышение точности бюджетных проектировок и бюджетной дисциплины, минимизация отклонения фактических показателей социально-экономического развития области от прогнозных, а параметров бюджета от запланированных. Практика своевременного и точного бюджетно-

го планирования способствовала тому, что бюджетные средства стали расходоваться более эффективно с учетом потребностей потребителей услуг, увеличился потенциал экономического развития и роста совокупного капитала области.

В соответствии с Программой осуществлялась разработка Концепции приоритетов расходования бюджетных средств, которая позволила разрешить спорные моменты по финансированию той или иной статьи бюджета, полностью исполнить плановые показатели бюджета, снизить уровень социальной напряженности. В 2002 г. были утверждены форма и состав сводного реестра долговых обязательств области и муниципальных образований области, определен порядок ведения единого баланса активов и пассивов Саратовской области. Приказами министерства финансов области были утверждены порядок формирования, формы и сроки составления единого прогнозного плана поступления налоговых доходов и финансирования расходов областного бюджета и погашения государственного долга области, методика и критерии построения сводного рейтинга относительной кредитоспособности области по финансовым показателям, методика проведения реструктуризации долга, учитывающая изменения структуры рисков и долговой нагрузки на областной бюджет, методика проведения оценки результативности и эффективности расходов областного бюджета.

Таким образом, вся программа реформирования региональной финансовой системы состояла из взаимосвязанных частей: повышение эффективности деятельности региональных и местных органов власти и управления по стимулированию экономического развития Саратовской области и предоставлению населению общественных, бюджетных услуг; создание стимулов для выработки и проведения региональными органами государственной власти и органами местного самоуправления рациональной и ответственной финансовой и экономической политики; повышение финансовых, институциональных, кадровых, технологических, организационных возможностей региональных органов государственной власти и органов местного самоуправления для выработки и проведения эффективной бюджетной политики и реформирования региональных финансов. В 2002 г. министерство финансов Саратовской области за разработку инновационной программы «Программа реформирования системы управления финансами Саратовской области» было награждено Почетной грамотой Совета Федерации Федерального Собрания РФ и Государственного университета управления.

Программа осуществлялась на фоне реформирования налогово-бюджетных взаимоотношений между различными уровнями власти и управления, разграничения расходных полномочий, налоговых и дру-

гих доходных источников, обеспечения объективного и «прозрачного» бюджетного выравнивания, выработки общих требований к бюджетной политике региональных органов государственной власти и органов местного самоуправления. Исторический опыт как позитивный, так и негативный имелся в полном объеме, но не всегда изучался и учитывался [3, с. 172]. Реформирование региональных финансов потребовало проведения соответствующих действий и в социальной сфере, в частности были утверждены концепция перехода на выплату пособий вместо предоставления льгот, концепция перехода на единое социальное пособие, порядок персонифицированного учета населения Саратовской области, нуждающегося в социальной помощи, определены приоритеты бюджетной политики в области здравоохранения, разработана система подушевых нормативов финансирования расходов на среднее образование. Таким образом, направленность и сущностная реализация данного реформаторского проекта носила объективно обоснованный характер и была сделана попытка связать финансовую региональную политику с реалиями и структурой экономики Саратовской области в данный период [1, с. 120–121].

#### Библиографический список

1. Демидова Е.И., Митрохина Т.Н. Аксиология проектирования российской политики // Власть. 2017. Т. 25. № 3. С. 114–122.
2. Программа реформирования системы управления финансами Саратовской области // Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации. URL: <http://docs.cntd.ru/document/933004371> (дата обращения: 31.08.2018).
3. Абубикерова Э.Ф. Проблемы оплаты труда научно-педагогической интеллигенции вузов Саратова в 1920-х // Власть. 2013. № 4. С. 171–173.

УДК 93/94



**Ефимова Елена Александровна,**

*кандидат исторических наук,*

*доцент кафедры истории, философии, политологии и социологии*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет РЭУ им. Г.В. Плеханова»*

### **ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ КАСС В САРАТОВСКОМ ПОВОЛЖЬЕ В 1920-е – НАЧАЛЕ 1930-х гг.**

В статье изучена деятельность государственных сберегательных касс в 1920-е – начале 1930-х гг. на примере Саратовского Поволжья. В исследовании показана их роль в мобилизации денежных средств населения для нужд народного хозяйства. Автором были проанализированы факторы, оказавшие существенное влияние на развитие сберегательного дела.

**Ключевые слова:** сберегательная касса, вклад, финансовый отдел, государственный заем.

## THE ACTIVITY OF STATE SAVINGS BANKS IN SARATOV VOLGA REGION IN THE 1920s – BEGINNING OF THE 1930s

In the article was studied the state savings banks activity in the 1920s and the beginning of the 1930s using the example of the Saratov Volga region. The research shows their role in mobilizing the population's money resources for the needs of the national economy. By the author were analyzed the factors that have had a significant impact on the development of the savings business.

**Keywords:** *savings bank, deposit, financial department, state loan.*

В 1920–1930-е гг. сберегательная касса являлась важным институтом финансовой системы. Основной задачей советских сберкасс, в отличие от дореволюционных, было не столько обеспечение надежного хранения и прироста денег вкладчиков, сколько аккумуляция свободных средств населения с целью использования их в народном хозяйстве.

26 декабря 1922 г. постановлением СНК РСФСР сберегательные кассы возобновили свою работу после перерыва, связанного с Гражданской войной и политикой «военного коммунизма» на всей территории Советской России. В начале реализации нэпа работа сберкасс заключалась в приеме вкладов и беспрепятственной выдаче их по требованию вкладчиков совзнаками по курсу золотого рубля, который существовал в день выплаты.

На территории Саратовской губернии уже в конце 1923 г. действовало примерно десять таких учреждений, среди которых ведущее место занимала Саратовская Губгострудсберкасса № 19. Однако вплоть до 1926 г. в деле развития сберегательных касс отмечалась полная инертность, особенно на уровне волостных и сельских территорий. Причиной этого было отсутствие доверия к финансовому учреждению со стороны населения. Продемонстрировать это можно на примере Кузнецкого уезда Саратовской губернии. Так, по плану 1925 г. сберкасса Кузнецкого уезда должна была привлечь 28 000 руб., а на 1 ноября 1925 г. поступило всего 16 538 руб. 90 коп. или 59,7% от запланированной суммы. Кроме того, 4 почтово-телеграфных сберкасс и 7 посреднических не работали, и с момента их открытия на счета не поступило ни одного вклада [5, с. 14–18].

Кардинальные изменения в сберегательном деле произошли во второй половине 1920-х гг., когда партийное руководство приступило к реализации грандиозных планов по индустриализации страны. Отсутствие возможностей внешнего заимствования для строительства капиталоемких отраслей тяжелой промышленности вызвало необходимость в привлечении денег населения, вследствие чего развитие сберегатель-

ных касс стало делом государственной важности. 27 ноября 1925 г. ЦИК СССР и СНК СССР утвердили новые правила о государственных сберегательных кассах. Согласно документу, Государственные трудовые сберегательные кассы могли открываться в городах и сельских местностях на всей территории СССР в виде постоянных и временных отделений, например в местах ярмарок на время производства там торговых операций. Они создавались в качестве самостоятельных единиц при всех учреждениях Народных комиссариатов финансов, путей сообщения, почт и телеграфов, а также при других государственных учреждениях, кооперативных и профессиональных организациях по соглашению с ними [4].

Активизации работы системы сберегательных касс наблюдалась и в Саратовской губернии. К 1 октября 1927 г. в структуре Саратовской Губгострудсберкассы насчитывалось уже 338 касс, в том числе 20 центральных, 3 из которых находились в Саратове, 16 – в уездных городах, 1 – в сельской местности. Кроме этого в губернии было открыто 58 отделений сберкасс, 103 приписных пункта при почтовых отделениях, а также 66 – при прочих предприятиях и учреждениях.

Общее количество вкладчиков и привлеченных сбережений показывало неуклонную тенденцию роста и выражалось следующими цифрами. Если на 1 октября 1926 г. в сберкассе состояло 17 533 вкладчиков с капиталом 1 262 943 руб., к 1 сентября 1927 г. по неполным данным (отсутствуют отчеты некоторых касс) имелось примерно 44 350 человек с суммой 3 300 500 рублей [1, л. 103–104].

Несмотря на разветвленную сеть отделений и рост вложений, в работе финансового учреждения имелись некоторые трудности и проблемы, отмеченные на партийных собраниях. Во-первых, наблюдался неполный охват населенных пунктов сберегательными кассами, даже в крупных селах, например, с. Баланда Аткарского уезда с населением более чем 10 тыс. человек. Во-вторых, определенной трудностью стало выполнение операционно-технической обработки документов, составление бухгалтерской и статистической отчетности. В основном в структуре сберкасс работали сотрудники с недостаточным уровнем образования и квалификации, что было следствием низких ставок оплаты труда. Кроме того, сложная техника касс и высокая нагрузка вызывали ошибки и неточности в работе персонала. Один сотрудник выполнял различные операции, ставки которых сильно отличались друг от друга.

Особенно остро кадровая проблема стояла в уездах. В отрывшихся кассах не хватало квалифицированных специалистов. При подборе персонала доходило до крайностей. Так, например, заведующий Камы-

шинского уездного финотдела назначил контролером центральной кассы при отделении полуграмотного человека. Но это не всегда было следствием упущения со стороны ответственных лиц, как это объяснялось в архивных документах. Причиной подобных явлений стали всевозможные чистки и реорганизации, которые «выбили» из состава опытных дореволюционных специалистов, создав кадровый голод на местах.

Кроме работников низшего звена отмечалась нехватка инструкторов ревизорского состава. Один инструктор приходился на 360 касс, что снижало эффективность деятельности на периферии и срывало проведение предупредительных мер по растрате и хищению денежных средств, которые уже имели место. Так, 11 октября 1926 г. в приписной кассе № 21 при Сосновском почтово-телеграфном отделении из 211 руб. 72 коп. был фиктивно отправлен излишек наличности в центральную кассу 31 руб. 72 коп. 13 декабря 1926 г. в приписной кассе № 2 при цементном заводе «Большевик» кассир с наличной суммой 658 руб. скрылся в неизвестном направлении, так и оставшись не найденным. Нарушения были вскрыты, а дела направлены в суд [2, л. 20–21].

Нарекания вызывали взаимные расчеты с приписными кассами. Если в Саратове они происходили ежедневно и без недоразумений, то совершенно иная обстановка сложилась в сельской местности. Значительное количество денежных средств непроизводительно расходовалось на пересылку излишков наличности в центральную кассу и высылку в возмещение позаимствованных сумм. По некоторым уездам, в частности Новоузенскому, оборот почтовых сообщений достигал 14 дней. Таким образом, задержка заимствований достигала 10 тыс. руб. и более, что влекло за собой рост ревизионных актов об ошибках.

Деятельность сберегательных касс носила разносторонний характер, что требовало повышенной ответственности персонала. Здесь хранились бюджетные средства и средства касс взаимопомощи, сюда поступали мелкие, в пределах 1 тыс. руб., юридические вклады. Через сберкассы происходила выдача зарплаты рабочим и служащим, оплата коммунальных платежей. В дальнейшем сберкассы стали выполнять и другие виды банковских операций: открытие счетов, покупка и продажа облигаций госзаймов и т.д.

Начиная с 1926 г., в СССР для массового привлечения вкладчиков и увеличения суммы вкладов стали проводиться так называемые «двухнедельники сбережений». Так, в результате проведенного в сентябре 1927 г. подобного мероприятия всесоюзного масштаба число вкладчиков сберегательных касс увеличилось на 500 тыс., а сумма вкладов — почти на 30 млн руб.

Естественно, что Саратовская губерния не могла остаться в стороне от всесоюзного почина. Однако на пути реализации плана массового «заимствования» денег у населения возникли сложности, связанные со спецификой экономического развития региона. Экономика Саратовского края носила преимущественно аграрный характер. Крупных предприятий в уездах было крайне мало, а крестьянские хозяйства еще до конца не окрепли после голода для того, чтобы оправдать ожидания власти и начать массово сдавать свои сбережения в государственные учреждения. Крестьянам было выгоднее купить скот, семенной материал, либо инвентарь, нежели положить наличность в кассу под весьма низкие проценты. Так, согласно положению о сберкассах, размер процентов по вкладам устанавливался в следующих значениях: по бессрочным, условным и с особым назначением вкладам – 8% годовых, для юридических лиц – 6%; по срочным для всех вкладчиков – 9%.

Невыгодные условия вложений вызвали отток денежных инвестиций в экономику со стороны сельских жителей. И если ранее основными вкладчиками были крестьяне, то к концу 1927 г. их количество уменьшилось до 50%. Перед сберкассой возникла острая необходимость вернуть доверие крестьян к своему институту, обратить их внимание на провозглашенную тайну вкладов.

В отношении крестьянства и населения уездных городов во время «двухнедельника сбережений» ключевое значение приобрела агитационная работа. Чтобы выполнить план до 1 января 1927 г. заведующие уездных финансовых отделов установили постоянную связь со всеми отделениями и пунктами сберкасс. В селах был организован подворный обход и выезд агитаторов в поле, так как многие находились на сельхозработах. Для устной агитации при проведении этой кампании на местах по линии Губкома, Губисполкома, Губпрофсовета было направлено 25 человек. Редакции губернских газет распространяли обращение к рабселькорам о необходимости освещения финансового почина. В часть уездных городов для показа в кинозалах были разосланы рекламные диапозитивы и подготовлена живая газета «Голубая блуза». Для налаживания пропускной способности граждан, желающих открыть вклад, был увеличен аппарат сберкасс [2, л. 103–106].

Но «двухнедельник сбережений» 1927 г. по своим срокам совпал с займом индустриализации и был частично сорван последним. Его результаты вскрыли необходимость дополнительного открытия еще 5–6 касс на предприятиях и в крупных селах губернии. Однако с политической точки зрения, о чем отмечается в документах, заем был важ-

нее двухнедельника. По данным Валютного отдела Губернского финансового отдела, сберкассы Саратова оказались на первом месте по реализации 10% Госзайма 1927 г. среди других кредитных учреждений.

В 1929 г. было утверждено новое Положение о государственных сберегательных кассах, они были переданы в ведение Наркомфина и превратились по существу в единое кредитное учреждение по приему вкладов населения и размещению государственных займов. По сути, этому учреждению вменялось в обязанность максимально извлекать накопленные средства населения на государственные нужды. Кроме того, Главному управлению Гострудсберкасс предоставлялось право по согласованию с Наркомфином размещать средства сберегательных касс во вклады в местные коммунальные банки и учреждения сельскохозяйственного кредита, что способствовало развитию этих структур.

В 1927–1930 гг. темпы размещения займов набирали стремительные обороты. Если в 1927 г. было размещено займов на сумму 7 млн руб., в следующем году – 12,5 млн руб., а в 1929/30 – почти 25 млн руб. Несмотря на невыполнение планов по вкладам по линии сберегательных касс, в этом направлении тоже были получены впечатляющие успехи. С 1 октября 1928 г. по 1 октября 1930 г. в Нижне-Волжском крае общая сумма вложений выросла в 2 раза, а число вкладчиков с 119 287 до 405 111 человек или на 237,5% [3, с. 49].

Таким образом, во второй половине 1920-х гг. государственные сберегательные кассы выполнили возложенные на них задачи по мобилизации свободных денежных средств населения для их дальнейшего перераспределения на нужды народного хозяйства страны. Эти учреждения внесли весомый вклад в стабилизацию всей финансовой системы.

### **Библиографический список**

1. Государственный архив новейшей истории Саратовской области (ГАНИСО). Ф. 186. Оп. 1. Д. 20.
2. Государственный архив новейшей истории Саратовской области (ГАНИСО). Ф. 186. Оп. 1. Д. 33.
3. Два года пятилетки. Материалы к отчету Нижне-Волжского краевого исполнительного комитета советов РК и КД за период от 1 до 2 Краевого съезда Советов. Саратов : Издательство Нижне-Волжского краевого исполнительного комитета, 1931.
4. Положение о государственных трудовых сберегательных кассах Союза Советских Социалистических Республик. URL: [http://www.libussr.ru/doc\\_ussr/ussr\\_2751.htm](http://www.libussr.ru/doc_ussr/ussr_2751.htm) (дата обращения: 20.08.2018).
5. Статистический сборник. Кузнецкий уезд Саратовской губернии. Кузнецк : Издание Кузнецкого исполнительного комитета, 1926.

*доктор исторических наук,**профессор кафедры истории, философии, политологии и социологии**Саратовского социально-экономического института (филиала)**ФГБОУ ВО «Российский экономический университет РЭУ им. Г.В. Плеханова»*

**РОЛЬ МЕСТНЫХ СОВЕТОВ В ФОРМИРОВАНИИ БЮДЖЕТОВ.  
НА МАТЕРИАЛАХ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ  
В СЕРЕДИНЕ 1960-х гг.**

Статья посвящена проблеме формирования местного бюджета. Согласно действовавшему тогда законодательству, местные органы могли вносить изменения в статьи бюджета, утвержденные Верховным Советом РСФСР. Тем самым депутаты акцентировали внимание на более востребованных направлениях в работе местного народного хозяйства и социальных проблемах населения.

**Ключевые слова:** *местные Советы, бюджет, доход, расход, налог, финансовые средства.*

**THE ROLE OF LOCAL COUNCILS IN BUDGETING.  
ON MATERIALS OF THE SARATOV REGION IN THE MID 1960s**

The article is devoted to the problem of formation of the local budget. According to the legislation, local authorities could make changes to the budget items approved by the Supreme Council of the RSFSR. Thus, the deputies focused on more popular areas in the work of the local economy, as well as social problems of the population.

**Keywords:** *local Councils, budget, income, expense, tax, financial means.*

Вторая половина 1960-х гг. в СССР проходила под знаком мартовского и сентябрьского 1965 г. Пленумов ЦК КПСС, которые внесли существенные коррективы в программу социально-экономического развития СССР. Руководство страны сделало попытку внедрить во взаимодействие между предприятием и государством элементы рыночных отношений. Имущество предприятия, которое было собственностью государства, теперь стали рассматривать как бы сданным в аренду той или иной организации, за что последняя должна была вносить государству что-то вроде арендной платы в размере от 3 до 6% стоимости основных фондов в зависимости от рентабельности предприятия – плату за фонды.

Главным достижением реформы в сфере финансовых отношений стало увеличение объема прибыли и повышение ее доли в общей сумме финансовых ресурсов. Одновременно снижалось значение налога с оборота. В 1960 г. его доля в денежных накоплениях страны составляла 48%, а доля прибыли – 39%; в 1965 г. – 46 и 44%; в 1970 г. – 35 и 62%. Рост доходов в пореформенное время нельзя считать результатом по-

вышения эффективности производства, оно было связано с повышением цен, а не со снижением затрат [3].

Саратовский областной Совет депутатов трудящихся проводил необходимую работу по исполнению доходов бюджета и своевременному финансированию предприятий области, предусмотренных народнохозяйственным планом. В частности, бюджет области за 1965 г. по доходам был исполнен на 101,3%. Однако при общем удовлетворительном выполнении росписи доходов и расходов отдельные предприятия и организации не справились со своими обязательствами перед бюджетом. В работе отдельных предприятий, управлений и трестов имели место недостатки, снижавшие рентабельность и прибыль от выпуска и реализации продукции промышленности местного подчинения.

Исходя из результатов развития экономики, выполнения бюджетного плана предыдущего года, заданий, поставленных пятилетним планом, Саратовский областной Совет депутатов принял бездефицитный бюджет на 1966 г., в котором расходы в сумме 18 904 тыс. руб. соответствовали намеченным доходам. При этом доходы складывались из налога с оборота в сумме 89 315 тыс. руб., отчислений от прибыли – 27 100,4 тыс. руб., подоходного налога с предприятий и организаций – 15 686 тыс. руб.

Расходы направлялись: на финансирование народного хозяйства 41 555,6 тыс. рублей, на социокультурные мероприятия 138 470,3 тыс. руб., на содержание органов управления 6 270 тыс. руб. [2, д. 739, л. 17].

Работая над проектом росписи, по некоторым направлениям местный Совет внес изменения в суммы, утвержденные Верховным Советом РСФСР. Так, принятые платежи в бюджет по жилищному хозяйству оказались меньше на 294 тыс. руб.; 303 тыс. руб. были переданы коммунальному хозяйству; на 9 тыс. руб. были увеличены поступления свободной амортизации, направляемой на капитальное строительство.

Принятые местными советами ассигнования из бюджета в целом по жилищному хозяйству были на 1 647 тыс. руб. больше утвержденной суммы. Отклонение объяснялось передачей нецентрализованных источников финансирования капитальных вложений в сумме 1 300 тыс. руб. коммунальному хозяйству в зоне затопления Саратовской ГЭС, соответственно в суммах 500 тыс. руб. и 1 000 тыс. руб.

Местные советы не приняли как источники финансирования капитальных вложений мобилизацию внутренних ресурсов в капитальном строительстве в сумме 41 тыс. руб.; прибыль и экономию по снижению себестоимости выполняемых хозяйственным способом строительномонтажных работ в сумме 18 тыс. руб. Данные источники ассигнования из бюджета, выделенные на удорожание капитального строительства, были сокращены в связи с повышением цен на лесопroduкцию.

Были увеличены ассигнования жилищного хозяйства на 2 тыс. руб. по г. Саратову – на проектные работы для строительства общежития школы кинемехаников. Сокращались также ассигнования из бюджета, выделенные на удорожание капитального строительства в связи с повышением цен на лесопroduкцию на 224 тыс. руб., которые передавались коммунальному хозяйству и промышленности.

При рассмотрении планов товарооборота по местным торгам и трестам столовых местные советы депутатов трудящихся также внесли изменения. План товарооборота на 1966 г. при розничной торговле был уменьшен на 150 тыс. руб., по общественному питанию – на 2 600 тыс. руб., в связи с чем запланированная прибыль понижалась на 41 тыс. руб.

Делалась ставка на увеличение прироста норматива собственных оборотных средств на 207 тыс. руб. Расходы на погашение ссуд банков уменьшались на 171 тыс. руб. и направлялись на прирост норматива, образовавшегося за счет расхождений входного норматива на 1 января 1965 г. между данными облфо и МФ РСФСР. Финансирование на капиталовложения через Стройбанк и взносы амортизации планировались в сумме 362 тыс. руб. Ассигнования из бюджета на прирост норматива собственных оборотных средств были увеличены на 901,8 тыс. руб., повышались платежи в бюджет по отчислениям от прибыли на 751,8 тыс. руб. и предусматривались платежи в бюджет от сокращения норматива собственных оборотных средств 150 тыс. руб.

Ассигнования на заработную плату (93 344 тыс. руб.) местные советы подняли на 61 тыс. руб., в результате они составили 93 405 тыс. руб. Дотация в размере 545 тыс. руб. осталась без изменений. Расходы на управление были увеличены на 123 тыс. и равнялись 6 270 тыс. руб. Это произошло в связи с тем, что в соответствии с распоряжением Совета Министров РСФСР от 16 декабря 1965 г. были предусмотрены средства на содержание аппарата организованных районов, по этой же причине увеличивался лимит расходов на заработную плату и командировочные траты.

На народное образование в 1966 г. местные Советы решили выделить 68 156 тыс. руб., что на 27 тыс. руб. больше, чем предлагал Верховный Совет РСФСР. Распределение расходов между отдельными учреждениями и мероприятиями производилось с некоторыми изменениями от сумм, определенных Верховным Советом РСФСР. Отклонения сложились в основном в результате уточнения отдельных норм расходов, а сеть и контингенты – по учреждениям в соответствии с планом народного хозяйства на 1966 г. Сокращались траты на жизнеобеспечение школ рабочей и сельской молодежи на 144 тыс. руб. в связи с увеличением наполняемости классов и уточнением расходов по пе-

дагогической заработной плате. Увеличивались ассигнования на поддержку внешкольных заведений, методическую работу, педагогические училища и образовательные учреждения.

В 1965 г. в большинстве районов области была завершена работа по переходу на централизованную систему учета в учреждениях народного образования. Уточнение численности и ставок заработной платы работников централизованных бухгалтерий вызвало необходимость увеличения заработной платы в сумме на 96 тыс. руб.

Произошли изменения порядка уплаты в бюджет налога с оборота по отдельным товарам, а также правил исчисления в 1966 г. подоходного налога с колхозов. Теперь для его расчета был принят не валовой доход, как это было ранее, а чистый доход колхоза и часть фонда оплаты труда колхозников. Обложение доходов колхозов стало производиться дифференцированно, в зависимости от уровня рентабельности хозяйства, исходя из ставки 0,3% за каждый процент рентабельности, превышающей 15%, но не более 25% с облагаемого чистого дохода.

Структура доходов бюджетов районов и городов в 1966 г. по сравнению с 1965 г. изменилась. В этой связи предусматривались дотации бюджетам 8 районов в сумме 2 974 тыс. руб. В целом дотация из районных и городских бюджетов была утверждена 35 сельским и поселковым бюджетам на сумму 423 тыс. руб. или на 10 бюджетов меньше, чем в 1965 г., и из 4 сельских и поселковых Советов предусматривалось изъятие излишков доходов в районные и городские бюджеты в сумме 28 тыс. руб.

Расходы на здравоохранение были запланированы в сумме 57 339 тыс. руб. – меньше, чем предлагал Верховный Совет РСФСР на 52 тыс. руб. Разница объяснялась тем, что 8 тыс. руб. передавались в раздел 222 в связи с образованием фонда премирования по г. Саратову, 20 тыс. руб. выделялось на приобретение оборудования для аптек в раздел 199, 24 тыс. руб. перебрасывалось в раздел 200 в связи с переводом яслей в ведение органов народного образования.

В сеть учреждений здравоохранения вносились изменения, утвержденные Верховным Советом СССР. Так, в связи с преобразованием с. Турки и с. Татищево в рабочие поселки повышалось количество коек по городским больницам на 200 единиц. На 65 увеличивалось число коек по городским больницам в связи с укрупнением этих учреждений здравоохранения за счет сельских.

Количество детей в детских яслях местные советы при утверждении сократили на 95 мест в связи с организацией дошкольных учреждений «ясли-сад». В соответствии с этим передавались и ассигнования по бюджету в сумме 24 тыс. руб., в том числе на заработную плату – 10 тыс. руб.

Средняя ставка по больницам в сельской местности снижалась против установленной Верховным Советом РСФСР на 9 руб. за счет перевода Турковской и Татищевекой сельских районных больниц в разряд городских.

Ассигнования на бесплатный отпуск молока из молочных кухонь детям в возрасте до 1 года, находящихся на искусственном питании, из многодетных и малообеспеченных семей предусматривались по городским больницам в сумме 157 тыс. руб., по сельским больницам – 12 тыс. руб., по домам ребенка – 11 тыс. руб. Средства на питание матерей с больными грудными детьми в городских больницах были запланированы в сумме 66 тыс. руб. и в сельских – 5 тыс. руб.

Что касается доходов, то налог с оборота, налоговые платежи с населения и другие доходные источники были приняты по бюджету области на 1966 г. в объемах контингентов, утвержденных Верховным Советом РСФСР. Незначительные отклонения имелись по местным доходам. Утверждено меньше против установленных контингентов: налога со строений и земельной ренты на 4 тыс. руб., государственной пошлины на 11 тыс. руб., налога со зрелищ на 2 тыс. руб., сбора с транспортных средств на 1 тыс. руб. и разового сбора на колхозных рынках на 10 тыс. руб.

За счет уменьшения поступлений разового сбора на колхозных рынках сокращались расходы на содержание этих самых рынков на 10 тыс. руб., а на сумму уменьшения плана поступлений других доходных источников были увеличены поступления по разным неналоговым доходам и Горземфонду [2, д. 740, л. 1–9, 25, 56, 80].

Деятельность местной власти можно рассмотреть на примере более мелкого подразделения – Усть-Курдюмского сельского совета Саратовского района. Из общего объема бюджета на 1968 г. 2,9 тыс. руб. на финансирование начальных школ было направлено 5 тыс., руб., около 11 тыс. руб. израсходовано на содержание четырех сельских клубов, трех библиотек, 9 тыс. руб. – на работу фельдшерско-акушерских пунктов.

От народных избранников зависела и целесообразность расхода. Так, по инициативе депутатов Усть-Курдюмского сельсовета часть работ по текущему ремонту школы была проведена силами родителей. Граждане с. Долгий Буерак на своем сходе решили собственными силами напилить дров для местной начальной школы. В с. Пристанном жители собственноручно отремонтировали водопровод. С помощью депутатов были рассмотрены вопросы о состоянии общественного питания, о работе специализированного магазина «Молоко», о ходе поступления налоговых платежей, о выполнении кассового плана магазинами, сельской аптекой, кинотеатром, консервным заводом и промкомбинатом.


Все это заметно повлияло на исполнение доходной, части бюджета. На 1 сентября годовой план по доходам был реализован здесь на 71%,

а по расходам – на 63%. За счет сверхплановых остатков бюджетных средств на начало года поселковый совет дополнительно израсходовал на благоустройство 10 тыс. руб. [1].

Таким образом, мы видим, что от работы депутатов местных советов трудящихся во многом зависело качество составления бюджета, где сосредотачивались средства на образование, здравоохранение, культурное строительство и другие направления хозяйственной жизни. Успешному выполнению бюджета в немалой степени также способствовали собрания, организуемые исполкомами поселкового совета на предприятиях городов, беседы депутатов в избирательных округах.

#### **Библиографический список**

1. Бюджет – фундамент работы Совета // Коммунист. 1968. 8 октября.
2. Государственный архив новейшей истории Саратовской области. Ф. 2283. Оп. 2.
3. Налоговая политика в 1945–1985 гг. URL: [http://center-yf.ru/data/nalog/Nalogo\\_vaya-politika-v-1945-1985-gg.php](http://center-yf.ru/data/nalog/Nalogo_vaya-politika-v-1945-1985-gg.php) (дата обращения: 19.07.2018).

УДК 330.8  **Константинова Лариса Владимировна**,  
*доктор социологических наук,  
профессор кафедры истории, философии, политологии и социологии  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

### **ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ КАК МЕХАНИЗМ СОЦИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ РЕГИОНА**

В статье рассматривается взаимосвязь трансформаций социальной политики и финансовой системы современного российского общества, выражающаяся в повышении значимости индивидуальной социальной ответственности, грамотного финансового поведения. Аргументируется тезис о том, что система повышения финансовой грамотности населения, складывающаяся сегодня в Саратовской области, становится неотъемлемым элементом и важным механизмом региональной социальной политики.

**Ключевые слова:** *социальная политика, индивидуальная социальная ответственность, повышение финансовой грамотности населения.*

### **THE FORMATION OF FINANCIAL LITERACY OF THE POPULATION AS A MECHANISM OF SOCIAL POLICY IN THE REGION**

The article considers the relationship between the transformations of social policy and the financial system of modern Russian society, expressed in increasing the importance of individual social responsibility, competent financial behavior. The thesis that

the system of increasing financial literacy of the population developing in the Saratov region today becomes an integral element and an important mechanism of regional social policy is argued.

**Keywords:** *Social policy, individual social responsibility, increase of financial literacy of the population.*

Финансовая система региона и общества в целом очень тесно взаимосвязана с системой социальной политики. Данные системы переплетаются и взаимно детерминируют друг друга. На макро- и субрегиональном уровне все институты социальной солидарности, которые являются основными в рамках социальной политики, предполагают перераспределение ресурсов между различными социальными группами. А это обеспечивается действием финансовых механизмов, в первую очередь связанных с налогово-бюджетной системой и системой социального страхования. За последние тридцать лет в российском обществе происходит трансформация модели социальной политики, основным трендом которой является либерализация, что выражается в перераспределении социальной ответственности от государства в пользу негосударственных субъектов и предполагает повышение индивидуальной социальной ответственности граждан [1, с. 17–18].

Индивидуальная социальная ответственность представляет собой личную ответственность граждан за свою судьбу и судьбу членов своей семьи. Ее субъектом является отдельный индивид или семья, выполняющие социальные обязательства самостоятельно, за счет своих собственных средств и ресурсов по отношению к себе либо другим (членам своей семьи, коллектива). Социальные обязательства граждан, в свою очередь, определяются социальными и личностными ценностями и целями, возникающими в ответ на актуализированные материальные и социальные потребности [2, с. 69–78].

Одновременно с либеральной трансформацией социальной политики в России происходит и модернизация финансовой системы, имеющая еще более либеральной тренд. Развитие финансовых рынков, увеличение количества и разнообразия финансовых услуг и гарантий, предоставляемых населению, институционализация новых форм получения и роста доходов трансформируют поведение населения в финансовой сфере (потребительское, сберегательное, накопительное, инвестиционное, фискальное и т.п.), делают российских граждан активными участниками и субъектами финансовых отношений, взаимодействующих как с государственными, так и с частными финансовыми структурами.

Индивидуальная социальная ответственность в содержательном плане все больше наполняется компонентой индивидуального грамотного и ответственного финансового поведения. От его уровня оказыва-

ется в зависимости уровень материального и социального благополучия граждан и общества в целом. Кроме этого, появляются новые формы и причины бедности, связанные с высокой закредитованностью граждан, недостаточно ответственно относящихся к своим финансовым возможностям. В данных условиях становится очевидным, что реализация индивидуальной социальной ответственности оказывается связанной с наличием у граждан определенных компетенций в сфере финансового поведения, а результативность социальной политики, направленной на повышение благосостояния граждан, – с наличием определенного уровня финансовой грамотности населения [3]. Это подтверждает и мировая практика. Не случайно на протяжении последних десятилетий в разных странах мира набирает обороты реализация проектов, направленных на повышение финансовой грамотности населения [4].

Серьезные обсуждения в международном формате важности и значимости таких проектов состоялись на форуме «Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество» в 2012 г., а в 2013 г. по итогам встречи Министров финансов и управляющих Центральными банками «Группы 20» было принято Итоговое заявление о необходимости развития крупномасштабного международного проекта в данной сфере [5]. Россия вошла в данный международный проект в 2011 г., что юридически выразилось подписанием Соглашения о реализации совместного проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» между Министерством финансов Российской Федерации и Международным банком реконструкции и развития. В результате повышение финансовой грамотности населения стало важной политической задачей, определяемой руководством страны в современной повестке дня, что уже в 2017 г. нашло воплощение в утверждении Правительством Российской Федерации Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 гг. [6].

Саратовская область в 2014 г. вошла в перечень первых десяти пилотных регионов России, ставших участниками данного федерального проекта. Это было определено договором, заключенным между Министерством финансов Российской Федерации, Правительством Саратовской области и Некоммерческим фондом реструктуризации предприятий и развития финансовых институтов о реализации проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» на территории Саратовской области. В государственную программу Саратовской области «Развитие образования в Саратовской области до 2020 года» была включена Подпрограмма 7 «Развитие финансовой грамотности населения области».

Целью данного проекта стало содействие формированию у граждан разумного финансового поведения, обоснованных решений и ответственного отношения к личным финансам, повышение эффективности в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг. За годы реализации проекта в регионе, выражающейся в формировании и внедрении в практику многообразных форм финансового образования и просвещения, его мероприятиями были охвачены уже более сотни тысяч человек – жителей Саратовской области всех возрастов и различных населенных пунктов. Реализация мероприятий проекта показала, что он имеет не только чисто просветительскую, но и большую социальную значимость, особенно в связи с условиями нестабильности, возникающими в экономической системе России, значительным снижением платежеспособности юридических и физических лиц, серьезными проблемами в банковской сфере.


Проект демонстрирует уникальные технологии просветительской и образовательной деятельности, с помощью которых население Саратовской области информируется о существующих гарантиях сохранности денежных средств в банковской системе, о защите прав потребителей различных финансовых услуг, о стандартах и новых условиях пенсионного обеспечения. Осуществляется информирование представителей малого и среднего бизнеса о возможностях оптимизации налогообложения. Возрастающая значимость данного проекта позволяет рассматривать его реализацию в качестве одной из важных задач социально-экономического развития Саратовской области. В результате реализации проекта созданы нормативные основы и особая инфраструктура, сформирован кадровый потенциал, стал постоянно действующим комплекс мер и мероприятий. Поэтому можно говорить о том, что в регионе постепенно складывается целостная система повышения финансовой грамотности населения, которая становится неотъемлемым элементом финансовой системы региона и важным механизмом региональной социальной политики.

#### **Библиографический список**

1. *Константинова Л.В.* Социальная политика как фактор конструирования неравенства: новая модель патернализма // *Власть.* № 2. 2017. С. 16–21.
2. *Константинова Л.В.* Социальная политика: концепция и реальность. Опыт социологической рефлексии. Саратов : Издательство: ГОУ ВПО «Поволжская академия госслужбы им. П. А. Столыпина», 2004. 255 с.
3. *Митяева Н.В., Орехова Е.А., Бобкова А.Д.* Формирование компетенций в области финансовой культуры // *Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета.* 2017. № 3 (67). С. 136–140.
4. *Сергейчик С.И., Сергейчик М.С., Максимова А.А.* Мировой опыт реализации проектов в области финансового образования и повышения финансовой грамотности населения // *Вестник ТГПУ.* 2015. № 5 (158). С. 1–7.

5. Встреча министров финансов и управляющих центральными банками стран «Группы 20» : Коммюнике. Москва, 15–16.02.2013. URL: [http://old.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/02/Kommunike\\_Vstrechi\\_Ministrov\\_finansov\\_i\\_Upravlyaushchikh\\_TSentralnykh\\_bankov\\_15-16\\_fevralya2013\\_\(russ.versiya\).pdf](http://old.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/02/Kommunike_Vstrechi_Ministrov_finansov_i_Upravlyaushchikh_TSentralnykh_bankov_15-16_fevralya2013_(russ.versiya).pdf) (дата обращения: 31.08.2018).

6. Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы : Распоряжение Правительства РФ от 25.09.2017 № 2039-р // СПС «Гарант». URL: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71675558/#ixzz5P115vqJG> (дата обращения: 31.08.2018).

УДК 338.244.2  **Тимошенко Владимир Александрович**,  
доктор исторических наук,  
профессор кафедры финансов, кредита и налогообложения  
Поволжского института управления имени П.А. Столыпина –  
филиала ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства  
и государственной службы при Президенте РФ»

**Титова Александра Олеговна**,  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры финансов, кредита и налогообложения  
Поволжского института управления имени П.А. Столыпина –  
филиала ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства  
и государственной службы при Президенте РФ»

## **ФИНАНСОВЫЕ РЕФОРМЫ НАЧАЛА 30-х гг. XX в. И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ**

Авторы детально рассмотрели широкий спектр финансовых аспектов жизни советского общества в начале 1930-х гг. и делают обоснованный вывод, что проведенные налоговые и кредитные реформы оказали разнонаправленное действие на экономику страны и уровень жизни населения.

**Ключевые слова:** *налоговая реформа, кредитная реформа.*

## **FINANCIAL REFORMS OF THE BEGINNING OF THE 30s OF THE XX CENTURY AND THEIR IMPACT ON THE ECONOMY**

The authors examined in detail the wide range of financial aspects of the life of Soviet society in the early 1930s and state a valid conclusion that the tax and credit reforms carried out had a multidirectional effect on the economy of the country and the standard of living of the population.

**Keywords:** *tax reform, credit reform.*

Смена экономического курса в конце 1920-х гг., направленного на ускоренное развитие страны, увеличение капиталовложений, прежде всего, в тяжелую промышленность, требовали крупных финансовых

вливаний, которые отсутствовали, что было связано с возможностью использования лишь внутренних источников в связи с ограничением внешних заимствований для проведения индустриализации. Сложившаяся к 1930 г. система государственных доходов характеризовалась множественностью платежей, достигших 86 видов, кроме того, одни и те же товары на разных стадиях производства и обращения облагались различными налогами. Такая ситуация негативно отражалась на структуре налоговой системы и вынуждала предприятия на привлечение дополнительных налоговых специалистов, владеющих всем инструктивным материалом по налоговой работе.

В 1930 г. были приняты два постановления Центрального исполнительного комитета и Совета народных комиссаров СССР о кредитной и налоговой реформах. Их реализация позволила фактически покончить с рыночными методами в народном хозяйстве и осуществить переход к жесткой централизации экономики на долгие годы. Постановлением ЦИК и СНК СССР от 02.09.1930 «О налоговой реформе» с 1 октября 1930 г. были отменены 60 видов государственных и местных налогов и сборов, неналоговых и иных платежей. Действующая на тот момент разветвленная система налоговых платежей заменялась двумя основными платежами, введенными для государственных и кооперативных предприятий. Государственные предприятия уплачивали налог с оборота и отчисления от прибыли (было заменено более 50 взимавшихся ранее налогов), кооперативные – налог с оборота и подоходный налог (заменено 5 платежей). Такая система, которую можно охарактеризовать как двухканальную систему административного изъятия, просуществовала длительный промежуток времени.

По сравнению с периодом нэпа обложение предприятий усложнилось преимущественно в отношении применения множества налоговых ставок. Так, общее количество ставок по налогу с оборота достигло в 1937 г. 1109, что усложняло работу финансовых органов [1, с. 257].

Налог с оборота, являясь косвенным налогом, ложился на плечи покупателей и привел к деформации цен и по существу ликвидации рынка и государственному распределению товаров. В дальнейшем налогом с оборота стали облагаться отдельные предприятия и его удельный вес в доходах бюджета постепенно падал, при этом наблюдался рост отчислений из прибыли государственных предприятий (в 1960 г. – 24,2% доходов бюджета, в 1985 г. уже 30,6%). Это представляло собой скрытую форму перераспределения прибылей между предприятиями, функционирующими в различных условиях.

Единый сельскохозяйственный налог резко различался для колхозов и колхозников, единоличных и кулацких хозяйств. Для колхозов обложение было умеренным, для кулацких хозяйств запредельным и было основной причиной их разорения. Подоходный налог с частных лиц, куда включались как граждане, так и некоторые организации (акционерные общества, первичные кооперативы), взимался по прогрессивной шкале и был относительно невелик в связи со льготами, наличием необлагаемого минимума для рабочих и служащих.

В 1931 г. после Московской конференции финансистов – марксистов, под влиянием которой приказом Наркомфина СССР были прекращены теоретические разработки в области финансов и ликвидирован Институт экономических исследований, резко сократилась статистическая база для осуществления теоретических разработок. Секретным постановлением СНК СССР вплоть до опубликования официального издания Госплана СССР об итогах выполнения первой пятилетки категорически запрещалось публиковать какие-либо сводные отраслевые отчеты. Это же постановление действовало и в период реализации других пятилеток [3, с. 22].

30 января 1930 г. ЦИК и СНК СССР приняли постановление «О кредитной реформе», которым ликвидировался коммерческий кредит с заменой его централизованным банковским финансированием и сосредоточением краткосрочного кредитования в едином органе – Государственном банке СССР. В связи с необходимостью концентрации денежных ресурсов, их целевым использованием и невозможностью решения задачи, сложившейся в период нэпа, кредитной системой была проведена реформа банковской системы. Данная реформа включала четыре этапа. На первом этапе вводился запрет организациям на отпуск товаров и оказание услуг друг другу в кредит (заменялась прямым банковским кредитованием). Второй этап включал установление нового порядка расчетов, предусматривающего оплату счетов поставщиков только с согласия покупателя. На третьем этапе внесены изменения в состав кредитов Госбанка, которые стали целевыми, срочными и возвратными. Четвертый этап ознаменовался изменением структуры банковской системы страны.

Таким образом, вместо казначейского исполнения бюджетов было организовано банковское, позволившее усилить роль Госбанка СССР как кредитного, расчетного и кассового органа страны. Это вызвало увеличение количества учреждений Госбанка с 601 на 1 октября 1929 г. до 2 198 на 1 января 1933 г., кредитные вложения Госбанка в народное хозяйство – с 4,1 млрд до 10,5 млрд руб., остатки средств

на счетах в Госбанке – с 1,7 млрд до 8,7 млрд руб. [1, с. 253]. Сформирована сеть специализированных банков долгосрочного кредитования и финансирования капитальных вложений – Промбанк, Сельхозбанк и др.

Налоговая и кредитная реформы развертывались в годы первой пятилетки (1928–1932), итоги которой неоднозначны. Прежде всего, основная цель пятилетки – создание индустриальной базы дальнейшего ускоренного развития экономики, развитие обороны страны, была выполнена. Так, капитальные вложения в народное хозяйство страны за пятилетку составили 60 млрд руб. (в ценах соответствующих лет). Распределение между обобщественным и частным сектором составляло 52,5 млрд и 7,5 млрд руб. соответственно. По плану доходы и расходы за пять лет должны были составить 91,6 млрд руб., а составили за четыре с четвертью года 120 млрд руб. Эти цифры значительно превосходят плановые наброски С.Г. Струмилина, исходящего из продолжения нэпа (39,68 млрд руб.) [2, с. 271].

Дополнительные средства были получены за счет внутренних резервов: увеличение налогов, низкие цены на сельхозпродукцию, денежная эмиссия, использование дешевого труда и бесплатного труда заключенных, увеличение выпуска и продажи алкоголя, продажа ресурсов за рубеж, принудительная подписка населения на займы. Финансовые вложения позволили заложить основы таких отраслей промышленности, как автомобильная, авиационная, станкостроение, тракторная, металлургия, сельскохозяйственное машиностроение, химическая, которые стали фундаментом дальнейшего развития страны.

Среднемесячная заработная плата в промышленности выросла с 70,24 руб. в 1928 г. до 116,62 руб. в 1932 г. (66% роста) [2, с. 179]. Однако рост зарплаты намного отставал от роста цен и опережал рост производительности труда. Как следствие, наблюдалось значительное падение уровня жизни населения.

В отношении экономики и финансов Саратовской области в период первой пятилетки необходимо отметить сложность выделения в связи с приведенными обобщенными статистическими данными по Нижне-Волжскому краю (в 1928 г. образована Нижне-Волжская область, а затем край с центром в Саратове).

В первой пятилетке на территории Саратовской области профинансировано более 20 крупных заводов и фабрик, построены заводы сельскохозяйственных комбайнов, «Трактородеталь», строительных машин и кислородно-ацетоновый в Саратове, завод по производству шифера в Вольске, двигателестроительный завод и махорочная фабрика в Марк-

се. Капитальной реконструкции подверглись саратовские заводы им. Ленина (метизный), «Универсаль», Хватовский стекольный и Вольские цементные заводы, шорная, швейная и обувная фабрики в Саратове. В результате ввода в строй СарГРЭС мощностью 22,5 тыс. кВт/ч, электростанции в Баланде (Калининске), Красном Куте и Самойловке производство электроэнергии выросло в 5 раз.

Только трудящиеся г. Саратова приобрели облигаций на 40 млн руб. по займам индустриализации, проводимым зачастую принудительным порядком.


Валовая продукция промышленности Саратова за годы первой пятилетки возросла в 5 раз. Как и в целом по стране, в Саратове шел процесс урбанизации. Количество рабочих в промышленности города увеличилось в основном за счет сельского населения с 11,1 до 29,9 тыс. человек. Была ликвидирована безработица [5, с. 281].

Уровень жизни большинства населения оставался низким, кризис хлебозаготовок 1927 г. и последующее введение карточной системы обострили продовольственное положение. Население получало продукты питания и промтовары сначала в закрытых распределителях и кооперативах, а затем через систему заводского управления (отделы рабочего снабжения). Норма жилой площади на 1 чел. постоянно сокращалась и к концу 1930-х гг. составила 3,7 кв. м вместо установленной санитарной нормы 8,25 кв. м. [4, с. 18].

Таким образом, проведенные налоговые и кредитные реформы оказали положительное влияние на поступление налогов в бюджет и централизации финансирования на важнейших хозяйственных объектах. Но их реализация за счет крайне неравномерного обложения налогоплательщиков привела к падению уровня жизни населения.

#### **Библиографический список**

1. *Дьяченко В.П.* История финансов СССР (1917–1950 гг.). М. : Наука, 1978. 495 с.
2. Итоги выполнения первого пятилетнего плана развития народного хозяйства Союза ССР. Л. : М. : Стандартизация и рационализация, 1933. 276 с.
3. *Околотин В.С.* Деятельность Наркомата финансов СССР по разработке и реализации налоговой политики в 1928–1941 гг. (по материалам Центральной России) : дис. ... д-ра ист. наук. Иваново, 2015. 478 с.
4. *Соловьева Т.А.* Повседневная жизнь советского провинциального города в 1920–1930-е гг. (на материалах г. Саратова) : автореф. дис. ... канд. ист. наук. Саратов, 2014. 25 с.
5. Энциклопедия Саратовского края (в очерках, фактах, событиях, лицах). Саратов : Приволжское книжное изд-во, 2002. 688 с.

УДК 930; 94(4)"1939/45"; 94(71).06  **Учаев Антон Николаевич**,  
кандидат исторических наук,  
доцент кафедры истории, философии, политологии и социологии  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

**Митрохина Татьяна Николаевна**,  
доктор политологических наук,  
профессор кафедры истории, философии, политологии и социологии  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

**Учаева Наталия Александровна**,  
кандидат исторических наук,  
доцент кафедры истории, философии, политологии и социологии  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

## **ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА КАНАДЫ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ ВО ВРЕМЯ ВТОРОЙ МИРОВОЙ ВОЙНЫ В ОТЕЧЕСТВЕННОЙ ИСТОРИОГРАФИИ**

В статье рассматривается специфика анализа и трактовки развития финансового сектора Канады в 1939–1945 гг. в советской и современной российской историографии. Авторы на основе изучения отечественных работ по истории канадской экономики периода Второй мировой приходят к выводу об отсутствии как в советской, так и в современной отечественной историографии анализа финансов Канады периода Второй мировой войны как системы.

**Ключевые слова:** Канада, Вторая мировая война, финансовая система, Великобритания, США.

## **THE FINANCIAL SYSTEM OF CANADA AT THE REGIONAL LEVEL DURING THE WORLD WAR II IN THE DOMESTIC HISTORIOGRAPHY**

The article examines the features of the Canadian financial sector development in 1939–1945 analysis and interpretation in the Soviet and modern Russian historiography. The authors come to the conclusion that there is no systematic analysis of Canada's finances during the Second World War in both Soviet and modern Russian historiography based on the study of domestic works on the history of the Canadian economy of the Second World period.

**Keywords:** Canada, World War II, financial system, Great Britain, USA.

Одним из наиболее значимых элементов военной экономики в годы Второй мировой войны являлась финансовая система, позволявшая аккумулировать средства для развития производства необходимых для

ведения боевых действий товаров и ресурсов. Участие Канады во Второй мировой войне является одним из малоизученных в отечественной исторической науке аспектов, в силу этого данная статья будет направлена на анализ рассмотрения финансовой системы Канады во время мирового конфликта отечественными специалистами.

В советской историографии в силу господства марксистского подхода развитию экономики Канады в годы мирового конфликта в 1939–1945 гг. уделялось большое внимание, естественно, в пределах интереса к канадской истории того периода. В ключевых монографиях, вышедших в СССР с конца 1960-х до конца 1980-х гг., основными «экономическими» вопросами, интересовавшими отечественных исследователей, были развитие промышленности североамериканского доминиона, система государственно-монополистического регулирования экономики и рабочее движение против капиталистического строя. Финансовый сектор экономики Канады рассматривался как вторичный, отданный «на откуп» канадскому капиталу, уступившему свои позиции капиталу США в индустриальной сфере. Также необходимо отметить, что в этих работах мы не наблюдаем анализа именно финансовой системы как таковой: советские историки не используют это понятие, ограничиваясь терминами «финансы» или «капитал». Вопросы внутренних и внешних инвестиций, формирования налогов, цен и т.д. рассматривались исключительно в контексте формирования уже упомянутой государственно-монополистической системы контроля над экономикой. Данная схема прослеживается как в обобщающих трудах [3], так и в исследованиях А.Г. Милейковского [4], Л.В. Поздеевой [5] и А.Д. Бородаевского [1; 2].

Так, в первой советской фундаментальной монографии, где рассматривалась экономика Канады, проблема военной экономики доминиона рассматривалась в одной из глав, поскольку книга А.Г. Милейковского была посвящена борьбе за влияние на Канаду между Великобританией и США не только в 1939–1945 гг., а за более длительный отрезок времени. В этой главе финансовая система североамериканского доминиона не рассматривалась. Советский историк изучал воздействие мировых акторов на канадскую экономику в целом, рассматривая для этого примеры из отдельных отраслей народного хозяйства. Финансовый сектор анализировался им как инструмент воздействия на независимость страны или же возможность для подчинения наиболее значимых предприятий и секторов промышленности Канады «иностранным капиталу» [4, с. 96–110].

В фундаментальном исследовании Л.В. Поздеевой «Канада в годы Второй мировой войны» вопросам экономики посвящена одна глава,

где автор анализирует особенности перевода отраслей Канады на «военные рельсы». В данной монографии отмечается ряд интересных и значимых для анализа финансовой системы моментов. Именно Л.В. Поздеева определила «разделение труда» между канадской и американской экономической элитой, указав на занятие первой из них «ниши» контроля банковско-финансовой сферы экономики доминиона: «национальный капитал обосновался в непромышленных отраслях – в торговле, финансах, в железнодорожном строительстве, предприятиях общественного пользования» [5, с. 16].

В современной отечественной канадистике проблема изменений финансовой системы Канады под воздействием Второй мировой войны также рассматривается лишь в контексте изучения экономики доминиона в 1939–1945 гг. в целом. Финансовая система Канады изучается, по сути, по отдельным подсистемам в ряде работ одного из авторов, посвященным участию Канады в мировом конфликте [6; 7; 8; 9].

В исследованиях А.Н. Учаева акцент делается на изучение развития и трансформаций военно-промышленного комплекса доминиона в период Второй мировой войны. Как следствие, вопросы финансирования военного производства в них затрагиваются, но лишь как один из важных аспектов милитаризации канадской экономики.

В частности, он указывает, что «политически благоприятную обстановку для милитаризации экономики Канады осложняли вопросы финансового, прежде всего валютного характера. В довоенный период метрополия обеспечивала себе с помощью экспорта в доминион своей промышленной продукции запас канадских долларов для закупки продовольствия и сырья. Однако милитаризация британской экономики чрезвычайно снизила эффективность такого способа. Англия, как и другие государства стерлинговой зоны, стала испытывать дефицит канадских долларов. Этот недостаток можно было устранить только тремя способами: 1) покупкой на золото валюты доминиона; 2) продажей канадских ценных бумаг, находящихся в Британии; 3) продажей Канаде фунтов стерлингов за доллары. Уже к июню 1940 г. все три варианта исчерпали себя» [7, с. 90–91].

Тем не менее, в ряде случаев автор акцентирует внимание именно на финансовых вопросах, признавая их высокую значимость: «...проблема промышленной кооперации США и Канады не была самой острой. Два вопроса финансового характера представляли для администрации Кинга наибольшую важность, поскольку могли свести на нет все усилия по развертыванию промышленных мощностей доминиона. Первой финансовой проблемой, стоявшей перед правительством либералов, были валютные затруднения, возникшие у Канады при расширении импорта

американских товаров. Второй – дефицит канадских долларов в Великобритании. К обострению ситуации привело принятие Конгрессом США закона о ленд-лизе 11 марта 1941 г. Эта экономическая мера была предпринята правительством Соединенных Штатов по причине дефицита долларов США у Соединенного Королевства. Единственный возможный к тому моменту для Англии вариант приобретения валюты США заключался в продаже американских ценных бумаг. Но в этом случае Великобритания теряла последние форпосты на американском рынке» [7, с. 93].

Помимо этого, автором анализируется инвестиционная политика Канады. «Уже в 1939 г. общая сумма инвестиций США в экономику Канады составляла 4 151 млн дол., в то время как Великобритания сделала "вливаний" на 2 476 млн дол. Во время войны «инвестиционное наступление» США на Канаду продолжалось и привело к закономерному результату – в 1945 г. общая сумма инвестиций «южного соседа» в канадскую экономику равнялась 4 990 млн дол. ... сумма инвестиций метрополии в экономику североамериканского доминиона снизилась до 1 750 млн дол. ... перед войной США превосходили Соединенное Королевство ... в 1.7 раза, то к концу Второй мировой этот разрыв увеличился до 2.8 раза в пользу США. Что касается самой Канады, то ее долгосрочные заграничные капиталовложения выросли с 1.4 млрд до 2 млрд дол., причем соотношение сумм инвестиций в США и Соединенное Королевство изменились. В 1939 г. первое место по канадским вложениям занимали США, а в 1945 г. пальма первенства перешла к Соединенному Королевству» [7, с. 99–100].

Можно констатировать, что специальных работ, посвященных финансовой системе Канады в годы Второй мировой войны в современной российской историографии на данный момент нет. Анализ развития канадской финансовой системы на региональном уровне в данный момент также дожидается своих исследователей, а существующие работы направлены на изучение подсистем финансовой системы североамериканского доминиона в 1939–1945 гг. как элементов государственно-монополистической модели экономики, созданной в Канаде в период Второй мировой войны.

#### **Библиографический список**

1. *Бородаевский А.Д.* Канада и межимпериалистическая борьба за источники сырья. М. : Международные отношения, 1968. 239 с.
2. *Бородаевский А.Д.* США и Канада: региональный хозяйственный комплекс. М. : Наука, 1983. 223 с.
3. Канада, 1918–1945. Исторический очерк. М. : Наука, 1975. 504 с.

4. *Милейковский А.Г.* Канада и англо-американские противоречия. М. : Политиздат, 1958. 504 с.

5. *Поздеева Л.В.* Канада в годы Второй мировой войны. М. : Наука, 1986. 329 с.

6. *Учаев А.Н.* Ключевые тенденции и особенности развития военно-промышленного комплекса Канады в годы Второй мировой войны // Вестник Балтийского федерального университета им. И. Канта. Серия: гуманитарные и общественные науки. 2017. Вып. 3. С. 54–65.

7. *Учаев А.Н.* Либеральный прагматизм. Реализация военного, политического и экономического потенциала Канады в годы Второй мировой войны. Саратов : Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018. 332 с.

8. *Учаев А.Н.* Роль Второй мировой войны в процессе экономической интеграции Канады в Североамериканское сообщество // Переосмысление Канады: Кросс-культурные размышления о канадском обществе : сб. ст. Волгоград : Изд-во ВолГУ, 2005. Вып. 3. С. 165-182.

9. *Учаев А.Н.* Специфика экономического развития Канады в годы Второй мировой войны // Канадский ежегодник / отв.ред. В.А. Коленко. М. : РОИК, 2011. Вып. 15. 310 с. С. 93–113.

---

**ЭФФЕКТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ  
ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ  
БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА**

---

УДК 336.2

*Ахметшин Азат Илдарович,  
старший мастер  
ООО «Газпром добыча Ямбург»***ОСОБЕННОСТИ ПОСТУПЛЕНИЙ ОТ НДС  
В ДОХОДАХ БЮДЖЕТОВ  
РЕСПУБЛИК ТАТАРСТАН И БАШКОРТОСТАН**

В данной статье рассматривается динамика поступлений налога на добычу полезных ископаемых и его доли в общей массе получаемых доходов консолидированных бюджетов Республики Башкортостан и Республики Татарстан. Основное различие в выявленных трендах обуславливается разницей в уровне развития объектов налогооблагаемой базы. Автор приходит к выводу о необходимости использования поступлений данного налога на нужды наращивания промышленного потенциала региона.

***Ключевые слова:** добывающие предприятия, Республика Татарстан, Республика Башкортостан, НДС.*

**FEATURES OF REVENUES FROM MINERAL EXTRACTION TAX  
IN THE BUDGETS OF TATARSTAN AND BASHKORTOSTAN**

This article discusses the dynamics of mineral resources extraction tax revenues and its share in total revenues of the consolidated budgets in Bashkortostan Republic and Tatarstan Republic. The main difference in the identified trends is due to the contrast of the tax base objects development level. The author concludes that it is necessary to use the revenues of this tax for the needs of increasing the industrial potential in region.

***Keywords:** oil&gas industry, Tatarstan Republic, Bashkortostan Republic, mineral extraction tax.*

Одним из важнейших налоговых инструментов изъятия природной ренты в ресурсоориентированной экономике Российской Федерации является налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), размер поступлений от которого составляет до одной пятой части всех доходов федерального бюджета страны.

Основной целью государства на региональном уровне является установление оптимальных размеров и стабильность поступления «рентных» налоговых платежей в региональные и федеральный бюджеты в течение максимально большего количества лет, вне зависимости от внешней мировой конъюнктуры и финансового результата отдельно взятого добывающего предприятия. Ввиду этого НДПИ, не зависящий от фактических цен реализации продукции, с 2002 г. заменяет налог на воспроизводство минерально-сырьевой базы, исчисляемый в относительных величинах.

С другой стороны, НДПИ выступает регулятором инвестиционного климата в регионах. Действительно, налоговые платежи за добычу полезных ископаемых зачисляются в региональный бюджет в случае, если это общераспространенные полезные ископаемые (100% от базы), природные алмазы (100%) или прочие виды полезных ископаемых (60% в региональный, остальное в федеральный бюджет). Добыча этих видов ресурсов, не относящихся к углеводородному сырью, могут послужить объектом привлечения инвестиций на предприятия соответствующего профиля. Однако, как указывает О.В. Павлинова, «за время своего действия НДПИ доказал свои фискальную ориентированность, в то время как его регулирующая функция отошла на второй план» [2, с. 1071].

Региональные бюджеты теряют свои доходы вследствие того, что общераспространенные полезные ископаемые зачастую не признаются объектом налогообложения, поскольку региональные органы власти не заинтересованы в эффективном использовании регионального фискального потенциала [3, с. 11–12]. М.М. Юмаев указывает, что неопределенность в обозначении объекта налогообложения для НДПИ привела к переводу объекта налогообложения на затраты добывающих предприятий и, вследствие этого, завышению суммы взимаемого налога. Данный подход реализуется без учета действительной ценности добываемых полезных ископаемых, не обеспечивает изъятие рентных доходов в пользу региональных бюджетов. В зарубежных странах объектом налогообложения в большинстве случаев выступает стоимость добытых полезных ископаемых с учетом дифференцированных налоговых ставок, зависящих от региональных условий, качества сырья и т.д. Так, в Соединенных Штатах Америки существует свой рентный налог – налог на эксплуатацию недр, который исчисляется в диапазоне 0,5 до 12,5%

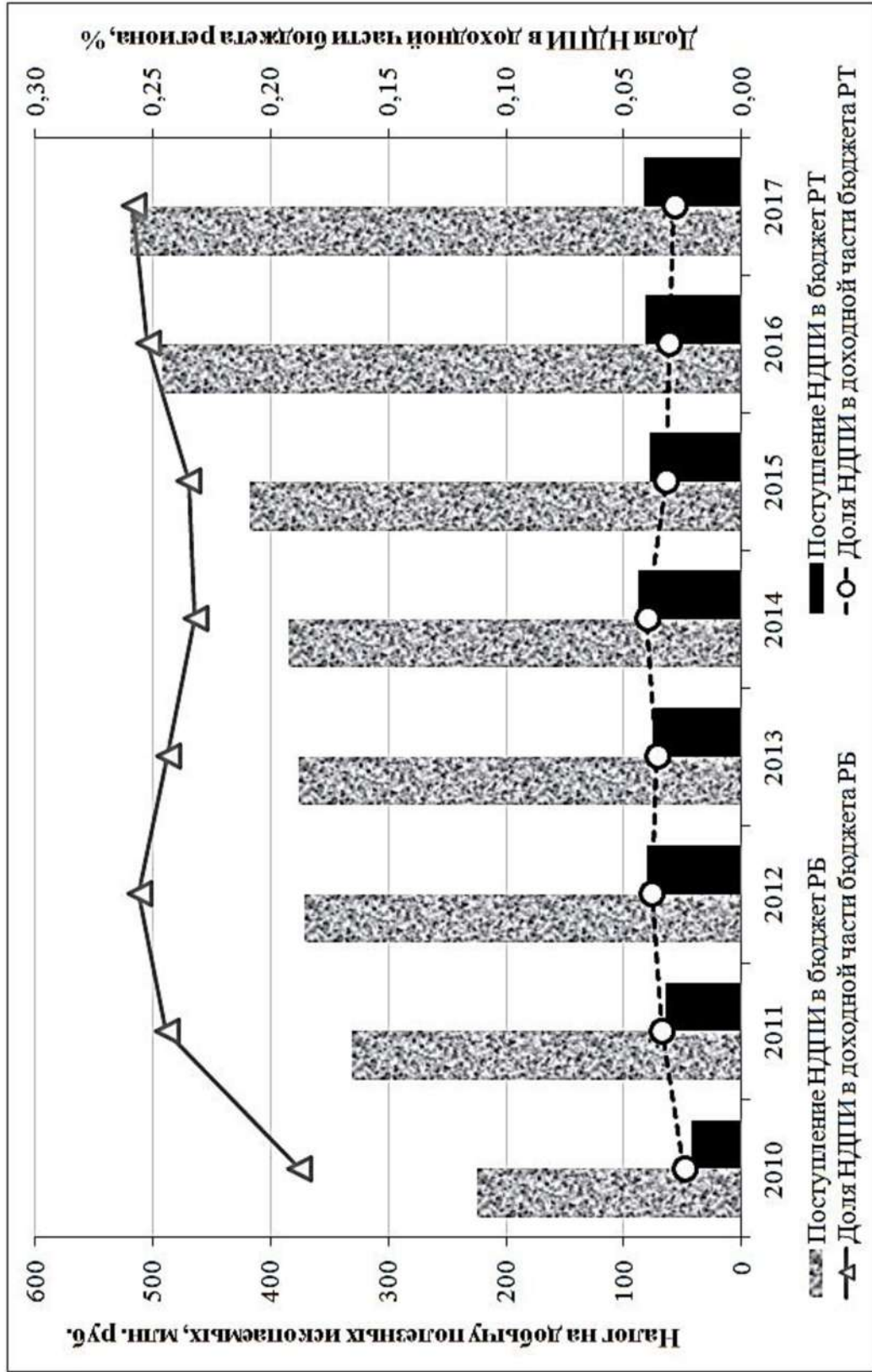
от стоимости добытого сырья и варьируется в зависимости от штата, в котором находится добывающее предприятие.

М.М. Юмаев видит ключевое направление совершенствования налогообложения по НДС в смещении приоритета администрирования данного налога в сторону расширения компетенций региональных администраций – делегирование региональным органам государственной власти полномочий по установлению условий взимания и передачи поступлений от него с федерального на региональный уровень, достижение налоговой автономии регионов и др. [3, с. 41].

Представляется возможным рассмотреть динамику поступлений от НДС в региональные бюджеты республик Башкортостан и Татарстан за период с 2010 по 2017 гг. (см. рис.). Согласно данным, за рассматриваемый период в Республике Татарстан сумма поступления налога варьировалась от 43 млн руб. в 2010 г. до 87,7 млн руб. в 2014 г. (максимальное значение), а в 2017 г. установилась в размере 82,7 млн руб. Доля рассматриваемых поступлений в общих доходах консолидированного бюджета региона не превышала 0,04% (2014 г.). В свою очередь, в Республике Башкортостан НДС поступил в размере 225 млн руб. в 2010 г., непрерывно рос весь период и достиг значения 519,3 млн руб. в 2017 г.

Его доля в доходной части бюджета также существенно превышала уровень Республики Татарстан: с 0,19% в 2010 г. до 0,26% в 2017 г. Следовательно, в Башкортостане более развиты виды деятельности по добыче общераспространенных полезных ископаемых, что положительно отражается на налогооблагаемой базе.

Как известно, для полезных ископаемых существует два вида ренты: горная и ценовая. НДС охватывает оба этих вида, не делая для них различий. Однако сущность горной и ценовой ренты кардинально отличается, соответственно, способы их изъятия также должны быть в разной плоскости реализации. Комплексное снижение НДС без учета этих различий может способствовать сохранению розничных цен на сырье и сдерживанию инфляционных процессов, но обязательно приведет резкому снижению поступлений в региональный и особенно в федеральный бюджеты (в первую очередь от нефтегазодобычи), чего федеральные органы власти допустить не могут. Высвобождаемые от снижения НДС средства могут быть использованы для модернизации отрасли, но могут быть, как это было неоднократно продемонстрировано, выведены за пределы РФ собственниками добывающих предприятий. В данном случае представляется целесообразным проработать механизм по предотвращению утечки капитала за рубеж.



Динамика поступлений от НДС в региональные бюджеты Республики Башкортостан и Республики Татарстан [1]

Таким образом, налоговая модель влияния государственного бюджета на региональные рынки полезных ископаемых, реализуемая в Российской Федерации, сопровождается существенными организационными и экономическими издержками. Это обусловлено не в последнюю очередь тем, что предприятия, занимающиеся добычей полезных ископаемых, вынуждены учитывать излишне большой набор налогов и сборов, характерных для общего налогового режима (налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, земельный налог, страховые взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования, налог на имущество организаций и др.), и осуществлять ряд выплат, специфических для добывающей отрасли: упомянутый выше НДС, экспортные таможенные пошлины и др. Помимо этого, существуют разнообразные платежи за пользование недрами: разовые, регулярные, конкурсные.

НДС существует для доходной части бюджетов слаборазвитых в промышленном плане регионов, где практически отсутствует налоговая база в обрабатывающих и наукоемких отраслях, позволяющих собирать большие объемы ключевых региональных налогов. Для республик Татарстан и Башкортостан данный налог является дополнением к основной массе доходов бюджета, а потому его администрирование должно использоваться для наращивания промышленного потенциала. Так, например, для территорий опережающего социально-экономического развития (моногорода Белебей и Кумертау) принят понижающий коэффициент при исчислении налога на добычу полезных ископаемых.

В то же время при возможной передаче части «углеводородных» поступлений от НДС с федерального на региональный уровень необходимо установить систему распределения налоговых сборов между бюджетами субъектов Российской Федерации посредством передачи части платежей в регионы с перспективными запасами полезных ископаемых, а также обладающих достаточной концентрацией трудовых ресурсов, технологий и производственных возможностей, для обеспечения достаточного объема геологоразведочных работ и покрытия затрат на создание транспортной инфраструктуры и ввод месторождений в эксплуатацию в будущем.

#### **Библиографический список**

1. Консолидированные бюджеты субъектов РФ и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов // Официальный сайт Федерального казначейства. URL: [roskazna.ru](http://roskazna.ru).

2. Павлинова О.В. НДС: Современное состояние и перспективы развития // Налоги и налогообложение. 2014. № 12. С. 1071–1080.

3. Юмаев М.М. Направления развития системы налогообложения добычи твердых полезных ископаемых : автореферат дис. ... д-ра экон. наук. М., 2012. 44 с.



## **ПРОГРАММНЫЙ ПОДХОД И ЕГО РЕАЛИЗАЦИЯ В БЮДЖЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ**

В статье изучены основные проблемы, связанные с особенностями реализации программного подхода в бюджетной политике Саратовской области. Рассмотрены основные направления бюджетной политики Российской Федерации на 2018 г. и плановый 2019, 2020 гг. Изучены основные программы по бюджетной политике Саратовской области, а также особенности их реализации на 2018 г., а также плановый 2019, 2020 гг.

**Ключевые слова:** *программное бюджетирование, бюджетная политика, государственные программы.*

## **THE PROGRAM APPROACH AND ITS IMPLEMENTATION IN THE BUDGETARY POLICY OF THE SARATOV REGION**

The article deals with the main problems related to the peculiarities of the implementation of the program approach in the budgetary policy of the Saratov region. The main directions of the budget policy of the Russian Federation for 2018 and the planned 2019, 2020 are considered. The main programs on the budget policy of the Saratov region, as well as the specifics of their implementation for 2018 and the planned 2019, 2020, were studied.

**Keywords:** *program budgeting, budget policy, state programs.*

Основным инструментом экономической политики государства является бюджет. Стимулирование экономического роста, повышение потенциала российской экономики становится возможным только при обеспечении стабильной и предсказуемой макроэкономической среды. Бюджет как экономический инструмент в руках Правительства РФ играет ключевую роль при воздействии на экономику: стабильный валютный курс, устойчивый уровень инфляции, фискальная нейтральность, оптимальная структура расходов, стабильность финансового рынка – все это создает условия для обеспечения макроэкономического равновесия и является устойчивой базой для повышения потенциала российской экономики.

При разработке проекта федерального бюджета на 2018–2020 гг. Министерство финансов РФ руководствовалось задачами по увеличению реальных доходов населения и повышению темпов экономического роста российской экономики. Федеральный бюджет на 2018 г., а

также плановый период 2019, 2020 гг. сформирован в условиях стабильной экономической ситуации благодаря реализации государственных мероприятий.

В настоящее время экономике Российской Федерации свойственны: крепкий платежный баланс, минимальная зависимость от внешнего долга, низкий уровень инфляции, контролируемый уровень дефицита бюджета, снижающаяся зависимость от цен на нефть.

Все эти факторы создают основу для восстановления экономического роста и увеличения реальных доходов населения. При планировании и формировании расходов федерального бюджета главными приоритетными направлениями стали:

- индексация социальных выплат, включая пенсии;
- обеспечение безусловного и своевременного выполнения всех социальных обязательств государства на федеральном уровне;
- реализация майских указов 2018 г. Президента Российской Федерации о повышении заработной платы для отдельных категорий бюджетного сектора.

Важнейшими целями бюджетной политики Саратовской области, согласно закону об областном бюджете на 2018, 2019 и 2020 гг., являются: обеспечение стабильности бюджетной системы области, исполнение принятых обязательств, обеспечение роста экономического потенциала Саратовской области.

В качестве базовых показателей прогноза социально-экономического развития Саратовской области на 2020 г. является:

- 1) повышение уровня регионального ВВП до 847,7 млрд руб., что на 29,7% превышает уровень ВВП в 2016 г.;
- 2) увеличение продукции сельского хозяйства до 209,1 млрд руб., что превышает уровень 2016 г. на 33%;
- 3) рост объемов ввода в эксплуатацию жилых домов до величины 1 300 тыс. м<sup>2</sup>;
- 4) увеличение ФОТ до 247,1 млрд руб.;
- 5) рост среднемесячной заработной платы до уровня 29 280 руб.;
- 6) рост прожиточного минимума – 9 522,3 руб. на душу населения;
- 7) рост среднего размера трудовой пенсии до величины 13 262 руб.

Достижение поставленных целей предполагает реализацию эффективной бюджетной политики, инвестирования в человеческий капитал и экономику Саратовского региона.

Все более актуальным становятся вопросы повышения эффективности расходования бюджетных средств, что возможно благодаря внедрению модели управления государственными расходами – программному бюджетированию.

Программное бюджетирование – это процесс составления бюджета, который будет ориентирован на достижение результатов от финансирования различных целевых программ в виде государственных расходов. Программный бюджет предоставляет возможность оценить размер затрат государства для реализации поставленных целей и задач, оценить их результативность и сопоставить достигнутые результаты с уровнем произведенных расходов. Доля программной части в общих расходах федерального бюджета составляет 93%.

Ключевыми государственными программами Саратовской области являются:

- Развитие здравоохранения Саратовской области до 2020 г.;
- Развитие образования в Саратовской области до 2020 г.;
- Обеспечение населения доступным жильем и развитие жилищно-коммунальной инфраструктуры до 2020 г.;
- Социальная поддержка и социальное обслуживание граждан до 2020 г.;
- Развитие экономического потенциала и повышение инвестиционной привлекательности региона до 2020 г.;
- Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Саратовской области на 2014–2020 г.;
- Развитие промышленности в Саратовской области на 2016–2018 г. и др.

Рассмотрим некоторые из них.

Главной целью программы «Развитие здравоохранения Саратовской области до 2020 г.» является совершенствование системы здравоохранения, а именно – профилактика заболеваний, сохранение и укрепление физического, психического здоровья граждан, поддержание долголетней активной жизни, предоставление необходимой медицинской помощи.

Планируемым результатом реализации данной программы является снижение уровня смертности в деятельном возрасте, снижение детской смертности, рост продолжительности жизни до 74,5 лет.

Общий объем финансирования данной программы составляет 203,4 млрд руб. Данная программа включает 10 подпрограмм, а также 17 индикаторных интегральных показателей.

Ключевыми мерами социальной поддержки в области здравоохранения являются: осуществление денежных выплат, предоставляемых донорам при сдаче крови; выплата стипендий учащимся государственных учреждений среднего профессионального образования, различные компенсационные выплаты медицинским работникам – молодым специалистам, бесплатное лекарственное обеспечение населения области,

ежемесячная денежная выплата в связи с рождением (усыновлением) первого ребенка и др.

Главной целью программы «Развитие образования в Саратовской области до 2020 г.» является: обеспечение высокого уровня российского образования, доступности и вариативности качественных образовательных услуг; развитие одаренных детей; повышение эффективности системы профессионального образования.

В качестве планируемых результатов реализации программы – обеспечение полной доступности дошкольного образования, включая строительство новых детских садов; увеличение числа общеобразовательных учреждений; увеличение количества одаренных детей и др.

Ежегодный объем финансирования данной государственной программы составляет 19 900 – 20 900 тыс. руб.

Ключевыми мерами социальной поддержки в области образования являются: осуществление материальной поддержки детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей; поддержка приемных родителей, стипендиальное обеспечение выпускников образовательных учреждений из числа детей-сирот и др.

Главной целью программы «Обеспечение населения доступным жильем и развитие жилищно-коммунальной инфраструктуры до 2020 г.» является решение проблем жилищной политики, повышение обеспеченности жильем, формирование рынка доступного жилья, повышение качества и надежности предоставления жилищно-коммунальных услуг населению.

Планируемые результаты реализации данной программы: рост обеспеченности жилья на одного человека – 29,7 м<sup>2</sup> к 2020 г.; рост количества договоров по выданным ипотечным кредитам – 16 000 шт. в 2020 г.; рост числа молодых семей, улучшивших жилищные условия при оказании содействия за счет бюджетных средств в 2020 г. – 220 семей; увеличение количества обеспеченных жильем детей-сирот; повышение кадровой обеспеченности строительства в 2 раза.

В рамках подпрограммы «Обеспечение жилыми помещениями молодых семей» предполагается оказание государственной поддержки путем предоставления молодым семьям безвозмездной помощи в виде социальной выплаты на приобретение жилья, в размере 30–35% от расчетной стоимости жилья.

В рамках подпрограммы «Развитие ипотечного жилищного кредитования» предполагаются социальные выплаты по возмещению части затрат, связанных с погашением процентов по ипотечному жилищному займу, полученному для приобретения жилья на территории Саратовской области. Социальная выплата предоставляется в размере 35% от

фактически произведенных расходов на погашение процентов по ипотечному займу, 55% для граждан, получивших государственный сертификат на материнский капитал.

Таким образом, реализации программного бюджетирования на территории Саратовской области позволяет обеспечить прозрачную оценку эффективности расходования бюджетных средств и обеспечить развитие приоритетных направлений социально-экономического развития региона.

### Библиографический список

1. Ежегодное послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации. 1 марта 2018 г. // СПС «Гарант». URL: <http://www.garant.ru/hotlaw/federal/1182611>.

2. Об областном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов : Закон Саратовской области от 22.11.2017.

3. Бакиева М.Ю. Развитие методики анализа инновационной деятельности строительно-монтажных организаций // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. 2015. № 3. С. 128–136.

4. Бакиева М.Ю. Особенности управления инновационной деятельностью строительно-монтажных организаций // Российское предпринимательство. 2015. Т. 16. № 18. С. 3139–3148.

5. Строганова И.В. Способы управления неформальными коммуникациями и их значение для малого и среднего бизнеса // Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия: Социология. Политология. 2010. Т.10. № 3. С. 44–46.

6. Строганова И.В. Роль слухов в корпоративной культуре фирмы и некоторые аспекты управления ими // Вестник Поволжской академии государственной службы. 2010. № 2 (23). С. 177–182.

УДК 336.22



**Ваганова Ольга Евгеньевна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры бухгалтерского учета,*

*анализа хозяйственной деятельности и аудита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **АУДИТ ЭФФЕКТИВНОСТИ КАК ОДИН ИЗ МЕХАНИЗМОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА**

Автором рассмотрена необходимость применения результатов аудита эффективности Счетной Палаты РФ для обеспечения повышения устойчивости бюджетной системы различных регионов РФ.

**Ключевые слова:** бюджетная система, Российская Федерация, аудит эффективности, государственная программа.



## EFFICIENCY AUDIT AS ONE OF THE MECHANISMS TO ENSURE THE SUSTAINABILITY OF THE REGIONAL BUDGET SYSTEM

The author considers the need to apply the results of the audit of the efficiency of the Accounts Chamber of the Russian Federation to improve the stability of the budget system of different regions of the Russian Federation.

*Keywords:* the budget system of the Russian Federation, performance audit, state program.

Неизменным приоритетом бюджетной политики Российской Федерации является сохранение устойчивости бюджетной системы. Несомненно, что достижение этой цели напрямую зависит от ряда внешних и внутренних факторов и условий [1, с. 126].

Процесс обеспечения гибкости и возможности изменения структуры расходов бюджета Российской Федерации напрямую зависит от готовности всей бюджетной системы оперативно адаптироваться к новым экономическим условиям. Также важной характеристикой устойчивости бюджетной системы является ее уязвимость от воздействия внешних и внутренних экономических шоков. Степень уязвимости бюджетной системы к реализации бюджетных рисков определяется наличием и эффективностью функционирования встроенных в экономику бюджетных стабилизаторов. В настоящее время базовым инструментом минимизации последствий краткосрочных шоков являются резервные фонды, использование средств которых обеспечивает необходимую бюджетную стабильность и возможность исполнения расходных обязательств в период повышенной неопределенности. Таким образом, для поддержания бюджетной устойчивости необходимо одновременное соблюдение нескольких требований: обеспечение сбалансированности бюджетов бюджетной системы Российской Федерации в среднесрочной и долгосрочной перспективе, сохранение способности бюджетов справляться с временными макроэкономическими колебаниями, повышение гибкости структуры расходов [2, с. 38].

Однако многие специалисты в области обеспечения устойчивости бюджетной системы региона не уделяют достаточного внимания такому механизму, как аудит эффективности [3, с. 917]. Аудит эффективности использования бюджетных государственных средств представляет собой механизм, осуществляемый Счетной Палатой Российской Федерации, который направлен на оценку эффективности и законности поэтапного использования государственных бюджетных средств на реализацию проектов и государственных программ различного масштаба. Не стоит забывать, что Правительство Российской Федерации осуществляет массу различных государственных программ и подпрограмм, а также нацио-

нальных приоритетных проектов. Данные проекты реализуются в различных сферах, связанных как с социальным обеспечением граждан Российской Федерации, так и с геополитическим развитием государства в целом и отдельных его муниципальных образований и территорий.

Среди таких государственных программ, например, «Доступное жилье», «Доступное здравоохранение», «Доступное образование», «Защита населения и территорий от чрезвычайных ситуаций, обеспечение пожарной безопасности и безопасности людей на водных объектах», «Обеспечение защиты публичных интересов, реализации прав граждан и организаций», «Социально-экономическое развитие арктической зоны Российской Федерации», а также «Социально-экономическое развитие Дальнего Востока и Байкальского региона» и «Развитие лесного хозяйства».

Аудит эффективности использования государственных бюджетных средств в ходе реализации государственных программ и приоритетных национальных проектов позволяет обеспечить устойчивость бюджета различных субъектов Российской Федерации. Данный механизм реализуется следующим образом: уже на стадии разработки и планирования государственной программы, которая должна быть реализована на всей территории Российской Федерации или на территории отдельного субъекта, он подвергается экспертизе со стороны Счетной Палаты РФ. Именно на этом этапе должны быть проанализированы цели программы, а также результаты, которые должны быть достигнуты [4, с. 499]. При этом внимание уделяется не только социальному, но и экономическому эффекту осуществляемой программы или проекта. Примером может служить проект «Бережливая поликлиника», которая на сегодняшний день уже реализуется на территории Саратовской области. Данная программа позволяет сократить время ожидания пациентов, снизить расходы на содержание административного персонала и повысить оперативность получения медицинской помощи. Кроме явного социального эффекта, выраженного в повышении уровня удовлетворенности граждан своевременностью и качеством оказываемых медицинских услуг, данная программа позволяет снизить стоимость содержания и функционирования государственного учреждения здравоохранения и перенаправить высвободившиеся государственные бюджетные средства на иные цели, например на стимулирование качества работы медицинского оборудования, закупку высокотехнологического медицинского оборудования и необходимых медикаментов и перевязочных средств. Далее в ходе осуществления процедур аудита эффективности в целях обеспечения устойчивости бюджета субъекта Российской Федерации необходимо осуществить анализ полученных промежуточных результатов реализуемой государственной программы или приоритетного наци-

онального проекта. Анализ промежуточных результатов реализации государственной программы очень важен. Так как программы реализуются на протяжении нескольких лет, то неизбежно осуществление различных корректировок в суммах траншей бюджетных средств, выделяемых распорядителями бюджетных средств на их реализацию. При этом в ходе аудита эффективности при оценке промежуточных результатов реализации государственных программ и приоритетных национальных проектов очень часто выявляется необходимость рационального перераспределения выделяемых бюджетных средств [7, с. 12]. Примером этого может служить, например, программа диспансеризации населения Российской Федерации. Ежегодно проводится мониторинг уровня заболеваемости населения Российской Федерации различными заболеваниями. На основании полученных данных вносятся изменения в перечень диагностических процедур, которые осуществляются в ходе ежегодной диспансеризации населения Российской Федерации. Так, после выяснения статистики роста или снижения числа тех или иных заболеваний (сердечно-сосудистых, онкологических и системы пищеварения) принимается решение о добавлении конкретных методов обследования в перечень диспансеризации населения или об их непроведении. Это очень важно, так как рост сердечно-сосудистых заболеваний среди населения Российской Федерации привел к расширению перечня диагностических процедур, осуществляемых в ходе ежегодной диспансеризации. А это позволило выявить потенциально опасные отклонения в уровне здоровья нескольких миллионов человек и предотвратить ухудшение качества их жизни, снизить уровень заболеваемости, снизить количество смертей и наступления инвалидности. Это в конечном итоге позволило снизить расходы на выплату пособий по инвалидности, потере кормильца, снизить определенным образом социальную напряженность в обществе, повысить количество трудоспособного населения, снизить расходы на устранение последствий от обострения данного вида заболеваний и т.д. Таким образом, перераспределение бюджетных средств в ходе реализации государственных проектов по итогам проведенного аудита эффективности Счетной Палаты РФ позволило повысить их результативность как социально-направленную, так и экономическую [5, с. 140].

Важным является и контроль со стороны Счетной Палаты РФ законности использования бюджетных средств, направляемых на реализацию государственных программ и приоритетных национальных проектов. Именно аудит эффективности позволяет осуществить выявление нецелевого или незаконного использования бюджетных средств. Так, Счетная Палата ежегодно выявляет подобные нарушения, и это приводит

к пересмотру сумм, выделяемых на реализацию государственных программ и различных приоритетных национальных проектов, к смене подрядных организаций, к смене руководства отраслевых министерств и соответствующих учреждений-бюджетополучателей, к сокращению случаев хищения и т.д. [6, с. 153].

Можно сделать вывод, что использование результатов осуществляемого аудита эффективности Счетной Палаты РФ позволяет повысить эффективность функционирования уже имеющихся механизмов, обеспечивающих устойчивость бюджетов регионов.

### **Библиографический список**

1. Ваганова О.Е. Аудит эффективности использования бюджетных средств учреждениями государственного сектора // В мире научных открытий. 2010. № 4-5 (10). С. 126–127.

2. Ваганова О.Е. Правила проведения аудита эффективности деятельности бюджетных учреждений В мире научных открытий. 2010. № 4-7 (10). С. 36–38.

3. Ваганова О.Е. Проблемы осуществления выбора критериев оценки эффективности использования государственных бюджетных средств // В мире научных открытий. 2011. № 10-2 (22). С. 917.

4. Ваганова О.Е. Необходимость и результативность аудита эффективности использования государственных бюджетных средств // Информационное обеспечение эффективного управления деятельностью экономических субъектов : матер. VI Междунар. науч. конф. Краснодар, 2016. С. 499–502.

5. Ваганова О.Е. Аудит бюджетных организаций: международная и российская практика // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2009. № 5 (29). С. 140–143.

6. Sadykova T.M., Predeus Yu.V. The objects of professional accounting judgements in the system of economic security // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2015. № 4 (58). С. 153–156.

7. Государственно-частное партнерство в агропромышленном комплексе / Н.В. Уколова, О.К. Котар, В.В. Носов, В.И. Андреев, О.А. Волгуцкова, Т.А. Исаева, Е.В. Нечкина. Саратов, 2013.

УДК 338.2



**Водяненко Олег Игоревич,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры экономической теории*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»*

## **ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ФИСКАЛЬНЫХ МЕХАНИЗМОВ СОЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ**

Процесс управления федеральным устройством государства имеет региональную специфику, обусловленную возможностями и условиями реализации единых федеральных правил применительно к местным особенностям хозяйствования

субъектов Российской Федерации. Поэтому выбор путей и механизмов межуровневого взаимодействия региональных субъектов становится актуальным, как и решение подобной задачи в масштабе государства.

*Ключевые слова:* межбюджетные отношения, бюджетный федерализм, общественные блага, налоговая система, региональная дифференциация.

## FEATURES OF IMPLEMENTATION OF FISCAL MECHANISMS OF SOCIAL ECONOMY

The process of managing the federal structure of the state has a regional specificity, conditioned by the opportunities and conditions for the implementation of unified federal rules, in relation to local features of economic management of the subjects of the Russian Federation. Therefore, the choice of ways and mechanisms of inter-level interaction between regional actors becomes relevant, as is the solution of such a task on the national scale.

*Key words:* interbudgetary relations, budget federalism, public goods, tax system, regional differentiation.

На региональном уровне сосредоточены значительные ресурсы социального развития. Наряду с традиционными ресурсами и факторами весомую роль играют высокая компетенция профессиональных кадров, передовые организационные, управленческие и финансовые технологии. Выбор и поиск направлений наиболее оптимального использования ресурсов и факторов во многом определяют экономический потенциал развития регионов, возможности решения социальных проблем.

Существенные различия в бюджетной обеспеченности, экономическом потенциале, географических условиях в субъектах Российской Федерации не позволяют применять на федеральном уровне единые принципы распределения средств региональных финансовых фондов. Таким образом, организация взаимодействия между федеральным бюджетом и бюджетами нижестоящих субъектов РФ должна учитывать объективные различия между территориальными образованиями и обеспечивать горизонтальное равновесие территорий.

Это означает, что при реализации налоговой нагрузки и распределении трансфертов должны учитываться различия в уровне развития инфраструктуры; налоговых потенциалов территорий; потребностей регионов в социальных расходах, необходимых для выравнивания уровня жизни населения и другие объективные факторы. Необходимо также нивелировать негативное влияние субъективных факторов на развитие регионов: низкую налоговую дисциплину, иждивенческие настроения, безынициативность населения и местных органов власти, лоббирование и др.

Органы государственной власти, согласно Конституции РФ, обязаны обеспечить населению всех субъектов РФ и муниципальных образо-

ваний близкие уровни качества жизни, равный доступ к услугам социальной инфраструктуры.

Однако для российских регионов характерна значительная дифференциация в уровне экономического и социального развития. Проблема излишней поляризации регионального пространства привлекает внимание как представителей власти, так исследователей, потому что она прямо связана с сохранением целостности Российской Федерации и ее национальной экономики.

Важной объективной причиной возникновения территориальных диспропорций стало различие стартовых условий, в которых оказались регионы к началу 1990-х гг. Возникшие диспропорции обусловлены и качеством управления территориями, эффективностью использования их ресурсного потенциала, проводимой руководством экономической и социальной политикой. Совокупность объективных и субъективных факторов обусловила различия в структуре бюджетных расходов и доходов, налоговом потенциале, потребностях в финансовых ресурсах, в качестве жизни населения, обеспеченности жителей территорий социальными услугами и др. [3].

Регулирование асимметрии экономического и социального развития регионов, конкретных муниципальных образований осуществляется путем проведения политики выравнивания, направленной на уменьшение диспропорций и сближение уровней экономического и социального развития территорий, на обеспечение приоритетного развития социальной сферы наиболее отсталых территорий [2].

Выравнивание производится путем ускоренного развития инфраструктуры социальной сферы отсталых территорий, перераспределения финансовых средств в рамках межбюджетных трансфертов, обеспечивающих их опережающее экономическое развитие.

В качестве основных принципов политики выравнивания экономического и социального развития территорий выступают:

- применение преимущественно экономических инструментов решения политических и социальных проблем;
- оптимальный объем помощи, проектная ориентированность, адресность, использование бюджетных и внебюджетных источников финансирования;
- перераспределение части ресурсов регионов-доноров в пользу депрессивных регионов;
- гласность и стабильность, системный характер выравнивающей политики;
- законодательное закрепление механизмов и инструментов выравнивающей политики.

Для реализации социальных нужд населения помимо федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ создан Государственный внебюджетный фонд. Он включает в себя специфические формы аккумуляции и расходования денежных средств (Фонд социального и обязательного медицинского страхования, Пенсионный фонд, Государственный фонд занятости населения) [1].

Для межбюджетных отношений в Российской Федерации характерна, на наш взгляд, чрезмерная централизация налоговых доходов, которая имеет противоположные последствия.

Для России децентрализация фискальной политики имеет существенные ограничения, такие как макроэкономическая нестабильность, зависимость от мировой экономической конъюнктуры, отмеченные межрегиональные различия и др.

Децентрализация налоговой системы и производства общественных благ опасна еще и тем, что обостряет противоречия между федеральными и региональными органами власти, а правительство ограничивает свои возможности в проведении целенаправленной фискальной политики. Децентрализация налоговой системы предполагает также наличие развитых институтов гражданского общества. Без этого она не достигнет своих конечных целей.

Обеспечение национальной безопасности и государственного суверенитета требуют, чтобы основные социальные гарантии действовали на всей территории страны путем проведения общенациональной политики распределения и перераспределения денежных доходов. Поэтому ведущая роль в распределении государственных финансов должны принадлежать центральным органам власти. Очевидно, что большую децентрализацию могут себе позволить экономически развитые федерации [6].

В России сформировалась сложная многоступенчатая система государственного устройства, всего насчитывается 85 самостоятельных региональных субъектов управления и около 23 тысяч муниципальных образований, поэтому вопросы сочетания интересов различных уровней власти и подлинного самоуправления в рамках бюджетного федерализма становятся особенно актуальными. Именно местные органы управления, наделенные реальными финансовыми полномочиями, обеспечивают конечный социальный эффект и реальную приближенность населения ко всем структурам власти. Органы местного самоуправления играют важную роль в политической системе российского общества, потому что они в значительной степени формируются и контролируются населением данной территории [7]. Рациональная организация само-

управления обеспечивает эффективное использование местных ресурсов, снимает социальную напряженность в обществе, повышает степень доверия населения к властным структурам [4].

Однако в сложившейся ситуации региональные и муниципальные власти не в состоянии эффективно выполнять, возложенные на них социальные функции. Консолидированные региональные бюджеты составляют лишь 50% доходов консолидированного бюджета Российской Федерации. И только 15% всех доходов получены в виде налогов, поступающих непосредственно региональным и местным органам власти, при этом основные социальные гарантии реализуются преимущественно в границах регионов и муниципалитетов. Но даже в отношении использования местных налогов действуют достаточно жесткие ограничения. Региональные и муниципальные органы власти обладают значительно меньшей степенью финансовой автономии по сравнению с возложенными на них задачами [5].

Приоритетной целью перераспределения с помощью трансфертов финансовых средств является устранение территориального фискального дисбаланса, это оказывает позитивное влияние на развитие социальной сферы, но не стимулирует экономический рост. Существующий потенциал механизма межбюджетных трансфертов в качестве катализатора экономической активности, ускорения экономического роста регионов не используется в полной мере.

### **Библиографический список**

1. *Авдеева И.А.* Теоретико-методологические аспекты управления социальной сферой как социально-экономической системой в условиях формирования конкурентных отношений : дис. ... канд. экон. наук. Саратов, 2004.

2. *Галдин М.В.* Методические подходы к выявлению асимметрии социально-экономического развития муниципальных образований региона : дис. ... канд. экон. наук. Омск, 2004.

3. Институциональная и структурная адаптация российской экономики к внешним шокам: поиск моделей устойчивого развития / Н. Ф. Данилова [и др.] ; под общ. ред. Е. А. Ореховой. Саратов : ССЭИ (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2016.

4. *Орехова Е.А.* Культура доверия как фактор формирования гражданского общества // Современная экономика и управление: подходы, концепции, модели : матер. II Междунар. науч.-практ. конф. Саратов: ССЭИ (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2016. С. 152–154.

5. *Русановский В.А., Бабайцева И.К.* Государственные институты развития диверсификации экономики в условиях долгосрочных глобальных изменений // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2015. № 3 (57). С. 22–26.



## **УПРАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫМИ РАСХОДАМИ РЕГИОНАЛЬНЫХ БЮДЖЕТОВ**

В статье раскрываются вопросы управления налоговыми расходами бюджетов. Происходит замена налоговых льгот на субсидии из бюджетов. Проанализированы результаты оценки эффективности налоговых льгот в Саратовской области. Рекомендовано использовать в российской налоговой политике международный опыт управления налоговыми расходами.

**Ключевые слова:** *налоговые расходы, налоговые льготы, недополученные доходы бюджета, оценка эффективности налоговых расходов.*

## **MANAGEMENT OF TAX EXPENDITURES OF REGIONAL BUDGETS**

The article reveals the issues of managing the tax expenditures of budgets. There is a substitution of tax benefits for subsidies from budgets. The results of the assessment of the effectiveness of tax benefits in the Saratov region are analyzed. It is recommended to use in the Russian tax policy the international experience in managing tax expenditures.

**Keywords:** *tax expenditures, tax privileges, incomplete budget revenues, assessing the effectiveness of tax expenditures.*

Концепция управления налоговыми расходами бюджетов сформулирована в конце 1970-х гг. и направлена на улучшение бюджетных отношений (посредством контроля бюджетных расходов), усиление ответственности налогоплательщиков за пользование налоговыми льготами, а также повышение ответственности власти при принятии решений по предоставлению льгот. Ключевая идея модели управления налоговыми расходами состояла в том, чтобы обратить налоговую систему и политику больше на путь выполнения фискальной функции [8, с. 195]. Анализ налоговых расходов преследовал две цели: обеспечение всеобъемлющего учета бюджетных расходов для понимания полноты государственной поддержки тех или иных инициатив или групп налогоплательщиков; совершенствование налогового законодательства США для повышения справедливости, эффективности и простоты администриро-

вания налоговой системы [4, с. 276]. Обязательность включения бюджета налоговых расходов в бюджетную документацию и в определенные отчеты комитетов конгресса была установлена Законом 1974 г. [9, с. 544]. Впоследствии концепция налоговых расходов бюджета и публикация перечня налоговых расходов получили распространение в Канаде, Великобритании и в других странах – членах ОЭСР.

Применение концепции налоговых расходов сопряжено с достижением следующих целей: интеграции налоговых льгот в бюджетный процесс и включения их в сферу бюджетного контроля; предоставления информации обществу; обоснованного выбора «между различными вариантами распределения бюджетных средств с учетом изменений доходов и расходов бюджета» [3, с. 55], повышения на этой основе обоснованности налоговой и бюджетной политики; повышения эффективности использования налоговых льгот; пересмотра системы налоговых льгот.

Возрастающий интерес к концепции налоговых расходов обусловлен следующими обстоятельствами. Во-первых, установление за налоговыми расходами контроля способствует более ответственному отношению к предоставлению налоговых льгот, повышению эффективности их использования. Во-вторых, инвентаризация налоговых льгот и оценка потерь бюджета позволяют определить целесообразность мер налоговой политики [1, с. 73]. В-третьих, осуществление сравнительного анализа эффективности налоговых и бюджетных расходов как предпосылки для выбора наиболее целесообразного способа государственной поддержки определенных видов деятельности и субъектов хозяйствования способствует переосмыслению задач и роли налоговой политики в достижении социально-экономических целей, пересмотру подходов к управлению бюджетными расходами, увеличению объема и повышению качества предоставляемых государством благ.

Проблематика низкой эффективности налоговых льгот и преференций в России требует системного решения [6, с. 121]. Должна быть выстроена система оценки эффективности налоговых льгот. Концепция системы налоговых расходов разработана Минфином России в 2017 г. Особое значение внедрение механизмов оценки налоговых расходов имеет для региональных бюджетов, для которых бюджетные риски усилены проблемой недополучения налоговых поступлений [2, с. 39]. Более того, грамотно выстроенная система управления налоговыми расходами путем своевременной отмены неэффективных и нецелесообразных льгот частично способна смягчить остроту проблемы долговой зависимости в регионах [5, с. 141].

Согласно проекту Постановления Правительства Российской Федерации «Об утверждении Методики оценки эффективности налоговых льгот

(налоговых расходов) субъектов Российской Федерации и муниципальных образований» (подготовлен Минфином России 16.03.2018) регионам и муниципалитетам рекомендовано руководствоваться данной методикой. Согласно данной методике понятия «налоговые расходы» и «налоговые льготы» различаются. При этом понятие налоговых расходов шире и включает в себя не только налоговые льготы, но и пониженные ставки соответствующих налогов для отдельных категорий налогоплательщиков в качестве мер государственной (муниципальной) поддержки.

Оценка налоговых расходов проводится с целями повышения прозрачности бюджетной и налоговой политики, формирования полномасштабного представления об использовании бюджетных ресурсов в разрезе тех или иных целей социально-экономической политики, повышения эффективности государственной политики на основе информированного выбора оптимального способа достижения тех или иных целей социально-экономической политики, улучшения качественных характеристик налоговой системы – нейтральность, справедливость, эффективность – и повышения эффективности налоговых реформ, повышения качества прогнозирования доходов бюджетов бюджетной системы.

В Саратовской области действует разработанное в 2009 г. Положение о порядке оценки бюджетной и (или) социальной эффективности предоставляемых (планируемых к предоставлению) налоговых льгот согласно приложению. За период действия в него 6 раз вносились изменения, последнее из которых, утвержденное постановлением Правительства Саратовской области от 11.07.2018 № 388-П, учитывает рекомендации, разработанные на федеральном уровне и рекомендованные в том числе в рамках Основных направлений бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики РФ на 2018–2020 гг.

Для определения бюджетной эффективности налоговых льгот рассчитывается коэффициент бюджетной эффективности. Льгота признается эффективной, если коэффициент больше либо равен 1. Расчет коэффициента бюджетной эффективности осуществляется с использованием одного из следующих критериев, представленных в таблице.

К числу показателей оценки социальной эффективности налоговых льгот, предоставляемых субъектам инвестиционной деятельности, относятся: фонд начисленной заработной платы; размер среднемесячной заработной платы работников; численность работников; отношение средней заработной платы налогоплательщика к среднестатистической заработной плате, сложившейся в Саратовской области по соответствующему виду экономической деятельности; расходы налогоплательщика на повышение образовательного и квалификационного уровня работников; расходы налогоплательщика на социальные проекты и благотворительность.

## Критерии для расчета коэффициента бюджетной эффективности

Наименование критерия	Формула расчета	Обозначения
Увеличение объема налоговых доходов областного бюджета	$K_{\text{бэ}} = \frac{\text{НП}_t - \text{НП}_{t-1}}{\text{ПБ}_л} + 1$	<p><math>K_{\text{бэ}}</math> – коэффициент бюджетной эффективности;</p> <p><math>\text{НП}_t</math> – объем поступления налогов в областной бюджет за отчетный год;</p> <p><math>\text{НП}_{t-1}</math> – объем поступления налогов в областной бюджет за предшествующий год (рублей);</p> <p><math>\text{ПБ}_л</math> – выпадающие доходы за счет налоговых льгот в отчетном году</p>
Оптимизация расходов областного бюджета (предусматривает сокращение встречных финансовых потоков при одновременном снижении налоговой нагрузки на организации, полностью или частично финансируемые из областного бюджета, и объема бюджетного финансирования)	$K_{\text{бэ}} = \frac{(\text{БФ} - \text{БФ}_{\text{нл}})}{(\text{РО} - \text{РО}_{\text{нл}})}$	<p><math>\text{БФ}</math> – объем бюджетного финансирования организаций при отсутствии налоговой льготы;</p> <p><math>\text{БФ}_{\text{нл}}</math> – объем бюджетного финансирования организаций при условии предоставления налоговой льготы (рублей);</p> <p><math>\text{РО}</math> – расходы организаций по уплате налогов при отсутствии налоговой льготы (рублей);</p> <p><math>\text{РО}_{\text{нл}}</math> – расходы организаций по уплате налогов при условии предоставления налоговой льготы</p>

Результаты проведенной в Саратовской области оценки эффективности предоставленных в 2017 г. налоговых льгот обратили внимание на наличие в региональном законодательстве целого ряда неэффективных льгот, которые следует отменить, в частности, освобождение от налога на имущество организаций, предоставленное в 2017 г. организациям в отношении имущества, используемого (предназначенного) исключительно для отдыха или оздоровления детей в возрасте до 18 лет, признано неэффективным, так как приводит к сокращению доходов областного бюджета (коэффициент бюджетной эффективности составил 0,6).

Три вида льгот по транспортному налогу признаны неэффективными и отменены с 1 января 2018 г.:

– льгота по транспортному налогу, предоставляемая общественным организациям, получающим поддержку из областного бюджета;

– освобождение от уплаты транспортного налога, предоставленное учебно-производственным предприятиям Всероссийского общества слепых и Всероссийского общества глухих;

– освобождение от уплаты транспортного налога, предоставленное в 2017 г. организациям, на которых в соответствии с законодательством РФ зарегистрированы транспортные средства, входящие в состав автомобильных колонн войскового типа, и которые заключили государственный контракт на выполнение мероприятий мобилизационной подготовки по содержанию автомобильных колонн войскового типа.

Систему управления налоговыми расходами всех бюджетов бюджетной системы России целесообразно использовать и развивать в виду возрастающей роли налоговых льгот и преференций. Важно учитывать опыт зарубежных стран в проведении оценки эффективности данного инструмента. В последние годы происходит постепенное перемещение анализа налоговых расходов с общегосударственного на региональный и местный уровни. Тем самым смещаются акценты с политических дискуссий на практические меры по увеличению доходной базы бюджетов и реконфигурации элементов нормативной структуры системы налогообложения.

#### Библиографический список

1. Бюджетная система Российской Федерации: основы организации и функционирования : учеб.-метод. пособие для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей / Т.В. Акимова, А.Ю. Вискребенцев, Е.А. Ермакова, О.В. Гуреева и др. Саратов : Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2017. 140 с.

2. *Ермакова Е.А.* Проблемы управления региональными бюджетными рисками // Региональная экономика. Юг России. 2013. № 1 (1). С. 35–41.

3. *Малинина Т.А.* Оценка налоговых льгот и освобождений: зарубежный опыт и российская практика. М. : Ин-т Гайдара, 2010.

4. Налоговые льготы. Теория и практика применения / под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. С. 276.

5. *Семернина Ю.В., Гапченко Д.С.* Основные направления политики управления государственным долгом Российской Федерации на современном этапе // Теория и практика функционирования финансовой и денежно-кредитной системы России : сб. ст. Междунар. науч.-практ. конф. (тринадцатое заседание). 2018. С. 140–143.

6. Экономическая энциклопедия регионов России. Приволжский федеральный округ. Саратовская область. Москва : Саратов : Научно-производственное объединение «Экономика», Саратовский государственный социально-экономический университет, 2011. Сер. Экономическая энциклопедия регионов России.

7. *Якунин С.В.* Регулирование деятельности банков в условиях олигополии // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2011. № 4 (38). С. 139–141

8. *Forman J.* Origins of the Tax Expenditure Budget // Tax Notes. № 6. 1986.

9. *Surrey S., McDaniel P.* Tax Expenditures. Cambridge, Massachusetts : London : Harvard University Press, 1985.



**Кваша Владимир Александрович,**  
кандидат экономических наук, доцент,  
директор Ярославского филиала  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации»

**Колесов Роман Владимирович,**  
кандидат экономических наук, доцент,  
заместитель директора Ярославского филиала  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации»

**Чиркун Сергей Иванович,**  
кандидат экономических наук,  
заместитель руководителя Территориального органа  
Федеральной службы государственной статистики  
по Ярославской области

## **О МЕТОДИКЕ СРАВНИТЕЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕГИОНА**

В статье авторами рассмотрены некоторые подходы к совершенствованию существующих методик сравнительной оценки результатов деятельности коммерческих фирм. Кроме того, авторами предложена методика рейтинговой оценки организаций крупного и среднего бизнеса на основе данных статистического наблюдения органов Росстата и формирования регионального рейтинга потенциальных эмитентов.

**Ключевые слова:** методика, статистическое наблюдение, сравнение, оценка, рейтинг, эмитент.

## **ABOUT THE METHODOLOGY OF COMPARATIVE RATING ESTIMATION OF ACTIVITY OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS IN THE REGION**

In the article the authors consider some approaches to the improvement of existing methods of comparative evaluation of the results of commercial firms. In addition, the authors propose a method of rating organizations of large and medium-sized businesses on the basis of statistical observation of Rosstat and the formation of a regional rating of potential issuers.

**Keywords:** methodology, statistical observation, comparison, evaluation, rating, issuer.

Проблемы обеспечения поступательного развития региональной экономики являются актуальными и требуют постоянного поиска новых подходов к их решению. Поэтому для принятия эффективных коммерческих и управленческих решений необходима достоверная и актуальная информация о состоянии результатов деятельности хозяйствующих субъектов региона, особенно для заинтересованных инвесторов.

Идея формирования сравнительной рейтинговой оценки деятельности коммерческих организаций Ярославской области не является новой.

Территориальным органом Федеральной службы государственной статистики по Ярославской области (Ярославльстат) выпускались и успешно реализовывались статистические бюллетени: «Рейтинговая оценка деятельности промышленных организаций Ярославской области», «Рейтинговая оценка деятельности транспортных организаций Ярославской области», «Рейтинговая оценка деятельности торговых организаций Ярославской области», «Рейтинговая оценка деятельности сельскохозяйственных организаций Ярославской области». В 2006 г. Ярославльстатом была сформирована рейтинговая оценка организаций крупного и среднего бизнеса. Основным информационным источником для формирования стали данные бухгалтерской отчетности за 2005 г., кроме того, были использованы отдельные показатели из форм статистического наблюдения, в частности для расчета производительности труда – среднегодовая численность работников. Рейтинг «Лидеры бизнеса Ярославской области» в 2005 г. стал результатом многоуровневого и многокритериального отбора и представлял собой ранжированный список 100 наиболее успешных и эффективных организаций Ярославской области из всех видов экономической деятельности.

Подходы к рассмотрению аспектов обеспечения устойчивости социально-экономического развития региональной экономики и особенностей управления инновационным развитием хозяйствующих субъектов постоянно находятся в поле зрения ряда ученых и практиков [2; 3].

В настоящее время в связи с активно предпринимаемыми попытками сформировать принципиально новые механизмы финансирования устойчивого экономического роста на уровне отдельно взятых регионов России [4, с. 3] возникла необходимость развития существующих подходов в предоставлении информационно-статистических услуг, в том числе в части совершенствования порядка формирования регионального рейтинга потенциальных эмитентов, который будет востребован широким кругом заинтересованных инвесторов.

Кроме того, вновь формируемый рейтинг, по нашему мнению, будет востребован самими организациями-эмитентами для оценки своих возможностей по привлечению заемных средств, а также иными инвесторами, включая кредитные организации, планирующими вложение средств в ценные бумаги организаций-эмитентов, участвующих в рейтинговой оценке.

Включение помимо банков, являвшихся ранее основной категорией потенциальных пользователей, в число пользователей результатами рейтинговой оценки иных лиц, в том числе физических, обусловило ме-

тодические аспекты построения рейтинга. Основная идея состоит даже не в том, чтобы определить «сильнейшие» организации, а предоставить пользователям список эффективных организаций с удовлетворительным финансовым состоянием. У профессиональных инвесторов в большинстве случаев существует своя методика оценки организаций заемщиков. Но для всех методик основой, безусловно, является оценка финансового состояния и финансовых результатов деятельности организаций. При этом интерес представляют не только успешные крупные и средние организации, которые уже длительное время являются клиентами кредитных учреждений и заемщиками на рынке ценных бумаг, но и организации, ранее не прибегавшие к таким заимствованиям, а также динамично развивающиеся субъекты малого предпринимательства.

Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций являются общедоступными. Любой заинтересованный пользователь может выгрузить их с сайта Росстата и по собственной методике оценить финансовое состояние и эффективность той или иной организации, но Ярославльстат обладает базой данных, в которой содержится бухгалтерская (финансовая) отчетность всех отчитавшихся организаций Ярославской области. И этот информационный ресурс, и существующие методические разработки необходимо использовать в целях развития экономики Ярославской области, в том числе путем реализации потенциала заимствований организациями области на фондовом рынке.

Методика предусматривает, что единственным информационным источником для построения рейтинга являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности в силу того, что данные форм федерального статистического наблюдения являются конфиденциальными.

Следует отметить, что в настоящее время принимаются отдельные решения, предполагающие в ближайшей перспективе снятие конфиденциальности с отдельных показателей, характеризующих экономическую деятельность организаций, что позволит дополнить методику отдельными значимыми для целей оценки инвестиционной привлекательности предприятий показателями.

Рассмотрим методику построения указанного рейтинга. Рейтинговая оценка проводится в разрезе двух категорий организаций всех видов деятельности:

- крупные и средние, представляющие бухгалтерскую (финансовую) отчетность в полном объеме;
- субъекты малого предпринимательства – организации, имеющие право представлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность по упрощенным формам.

На первом этапе были отобраны крупные и средние предприятия, у которых по данным отчета о финансовых результатах за три года (2015–2017 гг.) консолидированная чистая прибыль (код строки 2400) имеет положительное значение. При этом для дальнейшей рейтинговой оценки были отобраны только те предприятия, которые представили бухгалтерскую (финансовую) отчетность за все указанные периоды. Таких организаций в Ярославской области оказалось более 50%.

Далее были рассчитаны 10 коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности отобранных организаций крупного и среднего бизнеса (см. табл. 1).

Таблица 1

**Порядок расчета коэффициентов оценки финансового состояния  
и финансовых результатов деятельности организаций**

№ п/п	Наименование коэффициентов	Порядок расчета (в качестве показателей приведены коды соответствующих строк форм бухгалтерской отчетности) [1]
1	Коэффициент автономии (К1)	1300/1700
2	Коэффициент финансовой устойчивости (К2)	(1300+1400)/1700
3	Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) (К3)	1200/(1500–1540–1530)
4	Рентабельность продаж (прибыль от продажи на 1 руб. выручки) (К4)	2200/2110
5	Рентабельность активов (по прибыли до налогообложения) (К5)	2300/(1600баз+1600отч)/2
6	Рентабельность капитала (К6)	2300/(1300баз+1300отч)/2
7	Рентабельность доходов (по чистой прибыли) (К7)	2400/(2110+2310+2340+2320)
8	Рентабельность совокупных расходов по чистой прибыли (К8)	2400/(2120+2210+2220+2330+2350+2410)
9	Затраты на 1 руб. товарной продукции (К9)	(2120+2210+2220)/2110
10	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (К10)	2110/(1200баз+1200отч)/2

Основными критериями выбора коэффициентов стали их экономическое содержание, универсальность и наименьшая подверженность процессам оптимизации налогообложения в коммерческих организациях.

В первом варианте методики формирования рейтинга по каждому из показателей было идентифицировано лучшее значение, которое прини-

мается за единицу (идеал). Затем все остальные показатели строки делятся на лучшее значение показателя, в результате чего создается матрица стандартизированных коэффициентов. Если с экономической точки зрения лучшим является минимальное значение показателя (например, затраты на рубль товарной продукции), то шкала расчета была изменена так, чтобы наименьшему результату соответствовала наибольшая сумма показателя. Каждому из коэффициентов был присвоен определенный вес.

Полученные значения стандартизированных коэффициентов возводятся в квадрат и умножаются на коэффициент веса, который ранее был присвоен каждому из 10 коэффициентов. Результаты складываются по строкам, из полученной суммы извлекается квадратный корень. По полученному показателю организации были ранжированы в порядке убывания от максимального к минимальному значению этого показателя. Фрагмент полученных результатов рейтинга представлен в табл. 2.

Таблица 2

**Результаты рейтинговой оценки организаций  
с применением «взвешенного» подхода**

Наименование организации	К1	К2	К3	К4	К5	К6	К7	К8	К9	К10	Сумма
Организация 1	0,929	0,929	0,001	0,566	1,000	0,001	0,837	0,471	0,000	0,000	2,176
Организация 2	0,041	0,803	0,000	1,000	0,000	0,000	1,000	1,000	0,000	0,000	1,961
Организация 3	1,000	1,000	-	0,706	0,002	0,000	0,706	0,267	0,000	0,000	1,919
Организация 4	0,998	0,998	1,000	0,045	0,014	0,000	0,020	0,001	0,001	0,000	1,754
Организация 5	0,922	0,922	0,000	0,490	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,528
Организация 6	0,941	0,941	0,003	0,077	0,240	0,000	0,078	0,005	0,001	0,000	1,512

Однако в ходе анализа показателей было установлено, что ранжирование организаций по взвешенным значениям финансовых коэффициентов не отражает реальной картины эффективности деятельности организаций, в частности первые строчки в рейтинге заняли организации, имеющие низкие показатели рентабельности, но имеющие «сверх» высокую финансовую устойчивость.

В этой связи было принято решение изменить методику. В итоге после расчета 10 финансовых коэффициентов организации были ранжированы методом суммы мест по каждому из десяти финансовых коэффициентов. Фрагмент с результатами ранжирования представлен в табл. 3.

**Результаты рейтинговой оценки организаций  
с применением метода «суммы мест» (извлечение)**

Наименование Организации	K1	Место по K1	K2	Место по K2	Ki	Место по Ki	K9	Место K9	K10	Место K10	Сумма мест
Организация 7	0,95	6	0,95	6	...	...	0,92	47	8,89	33	272
Организация 8	0,95	6	0,95	6	...	...	0,95	44	7,11	55	339
Организация 1	0,96	5	0,96	5	...	...	0,25	78	2,02	203	352
Организация 9	0,65	36	0,65	36	...	...	1,05	34	19,57	7	370
Организация 10	0,92	9	0,94	7	...	...	0,86	53	4,39	103	371
Организация 11	0,81	20	0,81	20	...	...	0,96	43	8,56	38	377
Организация 12	0,97	4	0,97	4	...	...	0,96	43	5,8	68	379
Организация 13	0,95	6	0,95	6	...	...	1,02	37	12,64	19	382
Организация 14	0,65	36	0,65	36	...	...	0,87	52	7,71	46	393
Организация 15	1	1	1	1	...	...	1	39	18,9	8	398

Представляется, что предложенная методика будет востребована широким кругом заинтересованных пользователей, обеспечит улучшение инвестиционного климата в регионе, позволит увеличить объемы привлечения предприятиями региона ресурсов не только за счет банковского кредитования, но и в результате вовлечения в инвестиционную деятельность иных инвесторов, что, несомненно, повысит объем кредитования региональной экономики и, как следствие, создаст реальные предпосылки к росту валового регионального продукта.

Проводимая в регионе работа по принятию эффективных коммерческих и управленческих решений способствует сохранению устойчивости бюджетной системы региона, обеспечивает социальную стабильность, а также создает условия для дальнейшего роста региональной экономики.

#### Библиографический список

1. О формах бухгалтерской отчетности организаций : Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.03.2018).
2. *Кваша В.А.* Устойчивость социально-экономического развития региональной экономики / под ред. В.А. Кваши. Ярославль : ООО ЦМИК, 2017. 172 с.
3. *Кваша В.А.* Особенности управления инновационным развитием предприятия / А.Ю. Мудревский, С.Б. Тюрин, А.Д. Бурыкин. Ярославль, 2018. 214 с.
4. *Колесов Р.В., Проскурнова К.Ю.* Бюджетно-инвестиционная модель экономического роста регионов России // Финансовый бизнес. 2017. № 3 (188). С. 3–7.



## НАЛОГОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ СТАБИЛЬНОСТИ ФИСКАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА

В статье рассматривается проблема формирования налоговой устойчивости государства в условиях фискальных угроз. Определено, что налоговая устойчивость является одним из факторов обеспечения макроэкономической стабильности. На основе анализа фискальной системы выделены основные фискальные риски. Предложен комплекс мер по повышению долгосрочной сбалансированности и устойчивости фискальной системы Беларуси.

**Ключевые слова:** налоговая устойчивость, фискальная политика, бюджетные расходы, налоговые доходы, фискальные риски.

## TAX STABILITY AS A FACTOR OF STABILITY OF THE FISCAL SYSTEM OF THE STATE

The article is devoted to the study of the problem of forming the tax stability of the state in the context of fiscal threats. The tax stability is considered one of the factors ensuring macroeconomic stability. Based on the analysis of the fiscal system, the main fiscal risks are identified. The set of measures to improve the long-term balance and stability of the fiscal system of Belarus is proposed.

**Keywords:** tax stability, fiscal policy, budget expenditures, tax revenues, fiscal risks.

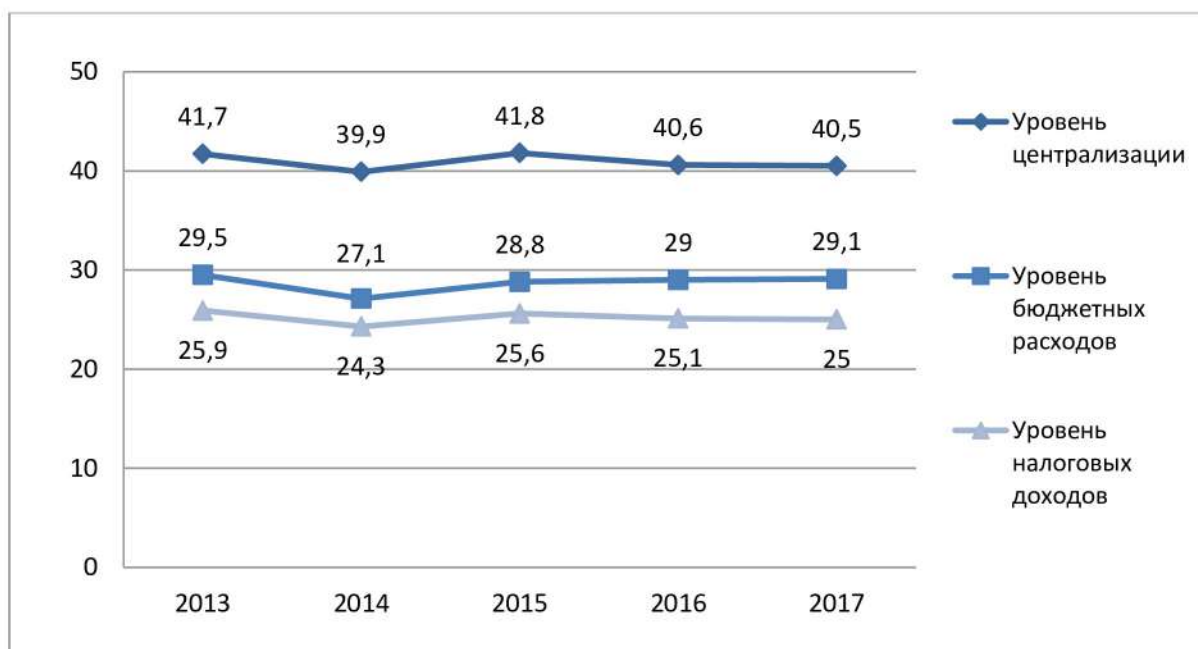
Внутренние и внешнеэкономические угрозы перманентно актуализируют проблему стабильного функционирования национальной экономики в условиях возникновения нехватки финансовых ресурсов, воспроизводимых налоговой системой. Существенная роль налогообложения в воздействии на процессы образования и расширения рыночной среды, на перераспределение добавленной стоимости, на обеспечение принципов социальной защищенности в условиях функционирования современной белорусской экономики требует новаторских подходов к обеспечению фискальной устойчивости государства.

Формирование эффективной налоговой политики приобретает особое, первоочередное значение в рамках стабилизационной фискальной политики. Это обусловлено, прежде всего, тем, что обеспечение фискальной устойчивости национальной экономики требует аккумуляции в руках государственных органов значительных финансовых ресурсов [6, с. 166]. В таких условиях возникает постоянная потребность в своевременном обнаружении возникающих внутренних и внешних угроз в экономической и институциональной среде, приводящих к фискальной нестабильности [2, с. 83].

Необходимость определения фискальной устойчивости государства также обусловлена тем, что фискальная система государства быстрее реагирует на внутренние и внешние угрозы, чем социальные и производственные объекты и процессы в экономике. Что же касается налоговой устойчивости или устойчивости налоговой системы, то в современной экономической литературе практически отсутствует как определение этого понятия, так и его оценка. На наш взгляд, это объясняется двойственностью самой налоговой системы, которую можно рассматривать, с одной стороны, как экономическую систему со всеми вытекающими атрибутами ее устойчивости к внутренним и внешним воздействиям. И, с другой стороны, как инструментарий, обеспечивающий устойчивость более крупных экономических систем: бюджетной, финансовой и т.д.

В таком случае налоговую устойчивость можно рассматривать как процесс действенного и эффективного выполнения налоговой системой своих функций в условиях внутренних изменений параметров и дестабилизирующих воздействий внешней среды.

Динамика уровня централизации доходной части консолидированного бюджета Беларуси и бюджетных расходов демонстрирует устойчивую тенденцию снижения налоговой нагрузки при сохранении, а в отдельных периодах и увеличении бюджетных расходов, что не может не вызывать опасений в необеспечении государственных потребностей и росте фискальных угроз (см. рис.).



Динамика уровня централизации консолидированного бюджета Республики Беларусь, налоговых доходов и бюджетных расходов [1]

В качестве рисков нарушения устойчивости фискальной устойчивости в среднесрочном периоде можно выделить:

- внешние факторы, негативно влияющие на доходы бюджета, в частности: неустойчивость мировой конъюнктуры на природные ресурсы, снижение ввозных таможенных пошлин на нефтепродукты в связи с налоговым маневром и др.;

- несбалансированность бюджета фонда социальной защиты населения на фоне демографического кризиса;

- фискальные риски госпредприятий по неисполнению своих обязательств перед бюджетом;

- высокая долговая нагрузка в условиях неопределенности источников исполнения государственных долговых обязательств;

- ограниченные возможности по сокращению расходной части бюджета с учетом принятых социальных обязательств.

Выделенные фискальные риски являются основными из-за уровня своей существенности и должны подлежать постоянному мониторингу на предмет их отклонения от пороговых значений. Выбор пороговых (критических) значений также является действенной формой анализа и контроля происходящих процессов.

Таким образом, в качестве основной цели налоговой политики, обеспечивающей налоговую и, как следствие, фискальную устойчивость, на первый план выдвигается поддержание долгосрочной макроэкономической стабильности. Достижение этой цели предполагается через комплексную систему мер, направленную на развитие предпринимательства за счет стабилизации и сокращения бюджетной нагрузки к ВВП и оптимизации налоговой системы в интересах экономического роста [4, с. 47].

В контексте повышения устойчивости налоговой системы также определена необходимость совершенствования институционального развития фискальной системы Республики Беларусь [5, с. 95]. С этой целью предложен комплекс мер по повышению ее долгосрочной сбалансированности и устойчивости. Он включает: организацию на постоянной основе диагностики и анализа фискальных рисков; формирование финансовых резервов; совершенствование налоговой системы как условия развития предпринимательской среды; обеспечение прозрачной бюджетно-налоговой политики; применение механизма ограничения роста расходов, не обеспеченных постоянными доходными источниками; сокращение затратных процедур налогового администрирования; определение механизма налоговых расходов, направленного на повышение эффективности налоговых льгот и их постоянный мониторинг; улучшение качества управления налоговым процессом, что будет направлено на укрепление устойчивости и сбалансированности фискальной системы Беларуси [6, с. 62].

### Библиографический список

1. Аналитические доклады «О состоянии государственных финансов Республики Беларусь» / Министерство финансов РБ. URL: [http://www.minfin.gov.by/budgetary\\_policy/analytical\\_reports/](http://www.minfin.gov.by/budgetary_policy/analytical_reports/) (дата обращения: 19.08.2018.).
2. Киреева Е.Ф. Проблемы институционального обеспечения налогообложения как основы формирования благоприятного предпринимательского климата // Академический вестник ТГAMЭУП. 2015. № 2 (32). С. 42–49.
3. Киреева Е.Ф. Бюджетно-налоговая политика Республики Беларусь в системе макроэкономического регулирования публичных финансов // Публичные финансы в XXI веке : сб. науч. ст. Междунар. науч.-практ. конф. / под ред. А.Д. Селюкова и В.А. Слепова. М. : Русайнс, 2017. С. 82–84.
4. Киреева Е.Ф., Лукьянова И.А. Национальная налоговая система: направления и перспективы модернизации // Белорусский экономический журнал. 2015. № 3. С. 84–97.
5. Киреева Е.Ф. Налоговые услуги в системе мер повышения эффективности государственного управления / Белорусский экономический журнал. 2017. № 2. С. 52–62.
6. Сульженко В.С. Сущность финансово-бюджетной устойчивости государства: теоретический аспект // Актуальные проблемы современной науки: сб. матер. Междунар. науч.-практ. конф. Уфа, 2013. С. 165–167.

УДК 336.226.112.2  **Королева Людмила Павловна,**  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры теоретической экономики и экономической безопасности  
ФГБОУ ВО «Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева»

### НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ОТ НЕДВИЖИМОСТИ КАК ИСТОЧНИК ПОПОЛНЕНИЯ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ БЮДЖЕТОВ

В статье представлен анализ расходов населения на приобретение недвижимости, доходов от сдачи в аренду недвижимого имущества по децильным группам, а также поступлений в территориальные бюджеты от налогообложения данной категории доходов домохозяйств. Предложено введение налогообложения вмененного дохода от аренды (найма) недвижимости.

**Ключевые слова:** налогообложение доходов, сдача имущества в аренду, расходы на приобретение недвижимости, дифференциация населения по доходам, вмененное налогообложение.

### TAXATION OF INCOME FROM THE REAL ESTATE AS SOURCE OF REPLENISHMENT OF TERRITORIAL BUDGETS

The article introduces analysis of the population on real estate acquisition, income from leasing of real estate on decile groups and also provides receipts to territorial budgets from the taxation of this income group of households. Entering of the taxation of imputed income from lease (hiring) of the real estate is offered.

**Keywords:** *taxation of income, property leasing, expenses on real estate acquisition, differentiation of the population on income, imputed taxation.*

Бюджетообразующая роль налога на доходы физических лиц в региональных и местных бюджетах доказана многочисленными исследованиями отечественных налоговедов [1–3; 5–6] и бесспорна. Однако мало изученным до сих пор остается вклад отдельных категорий доходов домохозяйств в территориальные бюджеты, что имеет первостепенное значение при выборе параметров используемой в России шедюлярной системы, наиболее оптимальных для современных социально-экономических условий. Гипотеза данного исследования строится на предположении о возможности существенного пополнения территориальных бюджетов за счет вывода из тени и налогообложения доходов физических лиц от сдачи имущества в аренду (фактических или вмененных).

Как известно, в условиях кризиса 2008–2009 и 2014–2015 гг. наблюдался ажиотажный спрос на недвижимость со стороны населения, пытающегося таким образом уберечь свои сбережения от инфляции (см. рис. 1).

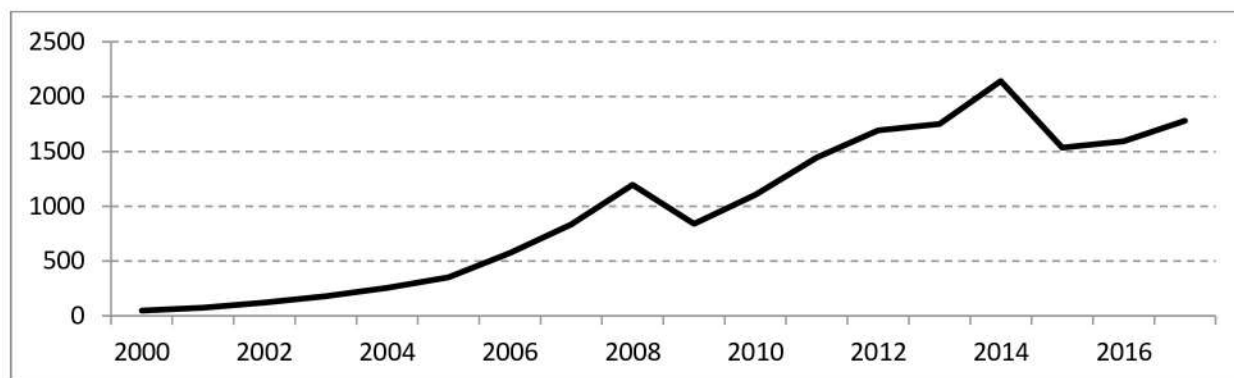


Рис. 1. Динамика расходов населения на приобретение недвижимости, млрд руб.

Источник: Россия в цифрах. Крат. стат. сб. / Росстат. М., 2003–2017 гг.

URL: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc\\_1135075100641](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1135075100641).

Более того, даже в условиях посткризисного замедления темпов роста реальных доходов населения их расходы на приобретение недвижимости продолжали расти. Так, за 2015–2017 гг. номинальные денежные доходы населения выросли всего на 3,6%, а расходы на приобретение недвижимости – на 15,9% (рассчитано по данным Россия в цифрах. Крат. стат. сб. / Росстат. М., 2018. С. 121). В условиях снижения ключевой ставки процента и ставок по ипотечным креди-

там можно предположить, что тенденция опережающего роста расходов населения на недвижимость по сравнению с их доходами будет сохранена. И если домохозяйства с низкими доходами приобретают недвижимость для личного использования, улучшения жилищных условий, то люди с доходами выше среднего вкладывают в недвижимость с целью получения дополнительного нетрудового (пассивного) дохода, который усиливает дифференциацию населения по доходам (см. рис. 2).

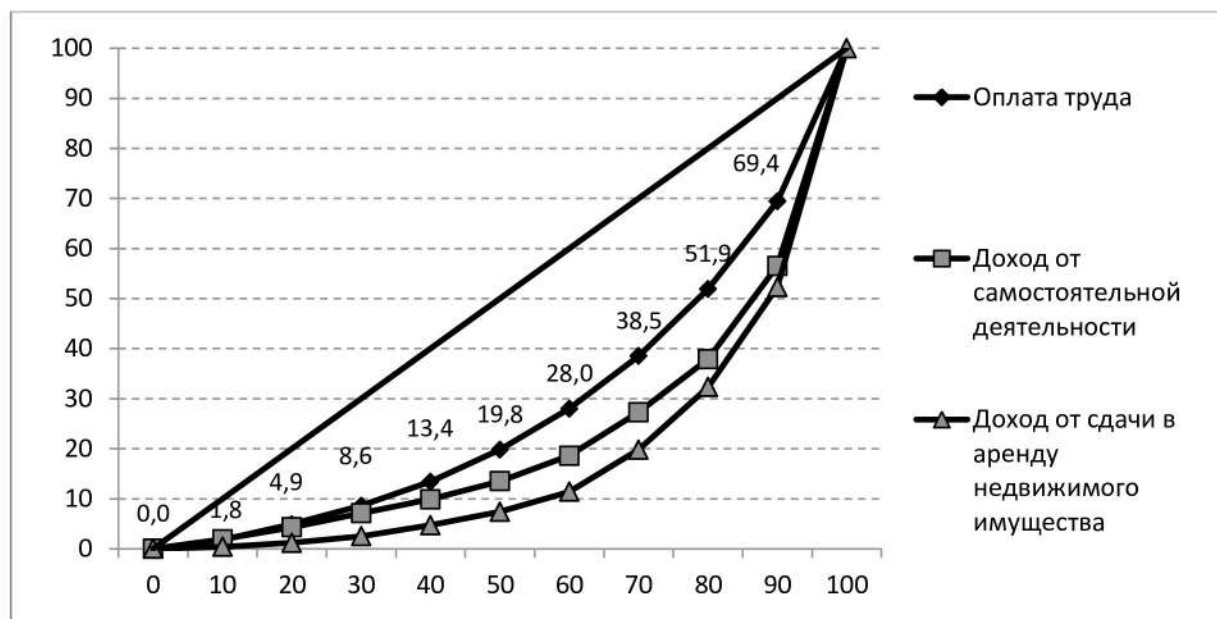


Рис. 2. Кривая Лоренца по различным видам доходов домохозяйств в 2016 г., %

Источник: Итоги выборочного наблюдения доходов населения и участия в социальных программах в 2017 г. / Росстат.

URL: [http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/vndn-2017/index.html](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/vndn-2017/index.html).

Как видно из данных рис. 1, самое существенное отклонение от тренда и, следовательно, наибольшую степень неравенства демонстрирует кривая дохода от сдачи в аренду недвижимого имущества: в первой децильной группе сконцентрировано 0,4% от всего дохода в виде арендной платы, в десятой – 47,7%, то есть практически половина.

При этом большая часть доходов данной категории остается в тени. По данным ФНС РФ, по всей стране в 2017 г. физическими лицами было получено всего 36 224 патента по сдаче в аренду (наем) недвижимого имущества, принадлежащего налогоплательщику на праве собственности, 40% которых – в ЦФО РФ (данные Отчета ФНС России о применении патентной системы налогообложения № 1 – ПАТЕНТ).

Невелики и поступления от обложения анализируемых доходов налогом на доходы физических лиц (см. табл.).

Как видно по данным таблицы, сумма декларируемого дохода от сдачи имущества в аренду в течение 2014–2016 гг. увеличилась на 33,2%. Меньшими темпами (17,9%) за анализируемый период выросла сумма налога, исчисленная к уплате по декларациям. Судя по данным 2016 г., усилилась дифференциация по величине доходов данной категории: количество налогоплательщиков уменьшилось при существенном росте удельной суммы облагаемого дохода и исчисленного налога.

**Динамика показателей по декларированию и уплате НДФЛ  
в связи с получением дохода от сдачи имущества в аренду**

Показатель	2014	2015	2016	Темп роста, %
Количество налогоплательщиков, представивших налоговую декларацию, чел.	232 724	259 744	160 063	68,8
Сумма дохода от сдачи имущества в аренду (наем), по декларациям, тыс. руб.	24 662 442	28 405 124	32 849 492	133,2
Сумма налога, исчисленная к уплате, по декларациям, тыс. руб.	2 973 508	3 361 744	3 506 646	117,9
Сумма налога в расчете на одного налогоплательщика, руб. / чел.	12 777	12 943	21 908	171,5

Составлена по: Отчет ФНС России о декларировании доходов физическими лицами № 1–ДДК. URL: [https://www.nalog.ru/rn13/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/forms](https://www.nalog.ru/rn13/related_activities/statistics_and_analytics/forms). За периоды, предшествующие 2014 г., сведения отдельной строкой не выделялись.

Таким образом, из приведенных выше статистических данных можно сделать следующие выводы:

1) рынок недвижимости растет и продолжает оставаться привлекательным в качестве источника получения пассивных доходов, что наряду с другими факторами обуславливает рост расходов населения на приобретение недвижимости, особенно в крупных мегаполисах ЦФО и ПФО, а также туристическом ЮФО РФ;

2) доходы от сдачи в аренду недвижимости усиливают дифференциацию населения, но, несмотря на это, облагаются также как и трудовые доходы по ставке 13%, кроме того могут быть уменьшены на сумму налоговых вычетов, предусмотренных статьями 218–221 НК РФ, в том числе сумму расходов собственника, непосредственно связанных с извлечением доходов, а также социальных, имущественных и иных вычетов;

3) территориальные бюджеты пополняются за счет налогообложения доходов данной категории по патентной системе налогообложения и НДФЛ не существенно и имеют по самым общим оценкам (в условиях отсутствия детальных статистических данных) высокий потенциал для роста.

Для мобилизации указанного потенциала необходимо совершенствовать как систему налогообложения доходов физических лиц от сдачи имущества в аренду, так и систему налогового администрирования. Полагаем, что эффективным инструментом как вывода операций из тени, так и сокращения имущественного неравенства может стать вмененное налогообложение данной категории доходов. При введении налога на вмененный доход от сдачи в аренду (наем) недвижимости налогоплательщики будут выбирать одну из следующих альтернатив обложения: вмененный доход, если недвижимость не сдается в аренду или данный факт скрывается от налоговых органов, фактический доход от сдачи недвижимости в аренду (УСН, НДФЛ), или потенциальный доход (ПСН) [подробнее см.: 4]. Это позволит укрепить роль налогообложения доходов от недвижимости в качестве источника пополнения территориальных бюджетов.

#### **Библиографический список**

1. *Власенкова Е.А.* Налог на доходы физических лиц и его роль в формировании доходной базы местных бюджетов // *Финансы и кредит.* 2012. № 8 (488). С. 28–34.
2. *Вылкова Е.С., Тарасевич А.Л.* Совершенствование налогообложения физических лиц в странах ОЭСР и Российской Федерации // *Экономика. Налоги. Право.* 2018. Т. 11. № 3. С. 121–130.
3. *Ермакова Е.А.* Роль налога на доходы физических лиц в формировании доходов местных бюджетов Российской Федерации // *Финансы и кредит.* 2010. № 47 (431). С. 2–9.
4. *Королева Л.П.* Налогообложение вмененных доходов от сдачи в аренду недвижимости против теневизации и имущественного неравенства // *Финансы: теория и практика.* 2017. Т. 21. № 4 (100). С. 138–149.
5. *Поварова А.И.* Реформирование налога на доходы физических лиц – важнейший фактор стабилизации бюджетной системы // *Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз.* 2016. № 6 (48). С. 193–213.
6. *Покровская Н.В.* Зачисление налога на доходы физических лиц в местные бюджеты в Российской Федерации // *Экономика. Налоги. Право.* 2017. Т. 10. № 3. С. 146–151.

УДК 304.5



***Орехова Елена Александровна,***

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры экономической теории*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»*

### **ФАКТОР ДОВЕРИЯ В СИСТЕМЕ ОБЩЕСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ**

Учитывая значимость доверия в социальной, политической и экономической сферах, автор доказывает важность данного феномена в отношении системы общественных финансов. Обосновывается синергетическая эффективность развития

доверия в разных направлениях относительно системы общественных финансов. Исследование данного феномена и его конструктивное продуцирование целесообразно осуществлять в рамках реализации программ, направленных на повышение бюджетной грамотности.

*Ключевые слова:* общественные финансы, институциональное доверие, общественное доверие, факторы формирования доверия.

## **FACTOR OF TRUST IN THE SYSTEM OF PUBLIC FINANCE**

Considering the importance of trust in the social, political and economic spheres, the importance of this phenomenon in relation to the public finance system is proved. The synergetic efficiency of the development of trust in different directions with respect to the public finance system is substantiated. The study of this phenomenon and its constructive production is advisable to implement in the framework of programs aimed at increasing budget literacy.

*Keywords:* public finances, institutional trust, public trust, factors of confidence building.

В системе общественных финансов принципиальное значение имеют такие компоненты, как общественное доверие (*social trust*), которое представляет собой доверие граждан к друг другу и обществу, формирующееся под влиянием межличностного доверия и гражданской активности, и политическое доверие, подразумевающее оценку со стороны граждан органов государственной власти и его институтов. В свою очередь, политическое доверие выступает как совокупность доверия на макроуровне, системного доверия (*system based trust*) и институционального доверия (*institution-based trust*).

Так, например, доверие к институтам государственной власти продуцирует желание поддерживать государственные преобразования от узкоспециализированных программ до крупных политических реформ (налоговая реформа, реформа пенсионной системы и т.д.) [3]. В условиях доверия и положительных долгосрочных ожиданий от государственной политики как на личном уровне (получение пенсий), так и в вопросах производства, распределения и потребления общественных благ, люди готовы жертвовать определенными краткосрочными выгодами [1]. При низком уровне доверия первостепенную ценность и значимость имеют немедленные, сиюминутные выгоды, что, в свою очередь, провоцирует оппортунизм и популизм как со стороны государства, так и со стороны граждан.

Мировой опыт показывает, что правовое регулирование не всегда совершенно и только лишь его недостаточно для устранения всех пра-

вонарушений, а его эффективность определяется представлениями о справедливости и легитимности, преобладающими над преимуществами от несоблюдения (в России склонность обхода законов превышает склонность их исполнения на ментальном уровне) [2]. В первую очередь это имеет отношение к нормам, соблюдение которых сопровождается большим разрывом стоимости соблюдения и личной выгоды от несоблюдения. Яркий пример тому налогообложение. Так, в условиях доверия к налоговым регуляторам уровень добровольного соблюдения законодательства может быть очень высоким.

Принципиальное значение имеет и обратная связь. Доверие правительства, органов государственной власти, государственных институтов и структур своим гражданам, бизнесу [4]. И обоюдное доверие имеет синергетический эффект. Подпитывая друг друга, обоюдное доверие приводит к повышению эффективности и результативности налоговой системы, системы страхования, местного самоуправления и т.д. Открытые и ответственные государственные структуры и институты являются благоприятной средой для укрепления доверия между правительством и гражданами в обоих направлениях [5]. Но, к сожалению, подобного рода обоюдное доверие, доверие к гражданам, а также доверие внутри самих общественных и государственных структур является малоизученной темой, а предпочтение отдается общественному и институциональному доверию, которое исследуется ежегодно.

Таким образом, в рамках реализации программ повышения бюджетной грамотности необходимо разрабатывать методики, позволяющие исследовать уровень доверия в отношении системы общественных финансов, а также реализовывать мероприятия, направленные на повышение уровня доверия.

### **Библиографический список**

1. *Авдеева И.А., Юнева Е.А.* Фактор доверия в формировании институционального климата российского общества // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. № 5 (69). С. 9–13.
2. *Водяненко О.И.* Безопасность социальной сферы: теория и практика // Информационная безопасность регионов. 2016. № 2 (23). С. 16–21.
3. Институциональная и структурная адаптация российской экономики к внешним шокам: поиск моделей устойчивого развития. Саратов, 2016.
4. *Орехова Е.А.* Культура доверия как фактор формирования гражданского общества // Современная экономика и управление: подходы, концепции, модели: мат. II Междунар. науч.-практ. конф. Саратов, 2016. С. 152–154.
5. *Орехова Е.А.* Культура доверия современного общества: особенности формирования и проблемы развития // Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста: сб. науч. тр. по итогам Междунар. науч.-практ. конф.: в 3 ч. / отв. ред. Н.С. Яшин. Саратов, 2016. Ч. 1. С. 127–129.



## **СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ИНСТИТУТА КАЗНАЧЕЙСТВА В БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЕ РФ**

В основе построения финансовой системы государства лежит качественная организация бюджетного процесса. Залог его успешной реализации заключается в слаженности действий всех институтов власти, ответственных за отдельные этапы процесса. Особое место среди них принадлежит Федеральному казначейству. В статье рассматриваются особенности развития деятельности Казначейства России: исполнение традиционных кассовых полномочий при непрерывном трансформировании вспомогательных сфер обслуживания. Анализ последних изменений позволил выявить тенденцию централизации платежных, учетных, контрольных и информационных сервисов, формирующих новую функциональную модель работы службы.

**Ключевые слова:** Федеральное казначейство, Единый казначейский счет, финансовые операции, казначейское сопровождение, централизация учета, электронный бюджет.

## **STRATEGIC DIRECTIONS OF THE INSTITUTION OF TREASURY DEVELOPMENT IN THE RUSSIAN FEDERATION BUDGET SYSTEM**

The basis of the state financial system is the qualitative organization of the budget process. The key to its success lies in the coherence of all the institutions responsible for the individual stages of the process. A special place among them belongs to the Federal Treasury. The article discusses the features of the development of the Treasury of Russia: the execution of traditional cash powers in the continuous transformation of auxiliary services. Analysis of the latest changes revealed the trend of centralization of payment, accounting, control and information services, forming a new functional model of the service.

**Keywords:** Federal Treasury, Single Treasury account, financial operations, Treasury support, centralization of accounting, electronic budget.

Развитие отечественной системы кассового обслуживания бюджетов имеет историческую тенденцию движения от автономного распределения в сторону централизации всех функций и процессов в одном органе – казначействе. Причиной тому является принцип единства кассы, заложенный в основе построения бюджетной системы в России. Созда-

ние Единого казначейского счета (ЕКС) и концентрация всех государственных средств на нем стали толчком к сосредоточению всех сопутствующих сервисов по его обслуживанию в деятельности Федерального казначейства. От первичного кассового исполнения спектр задач службы постоянно расширялся: с 2008 г. проводятся финансовые операции с остатками на счетах, с 2011 г. прибавились функции оператора государственных информационных систем, с 2016 г. переданы полномочия главного внутреннего контролера над исполнением бюджетов и т.д.

Современные направления структурного развития казначейской системы мы можем представить на рис. 1.

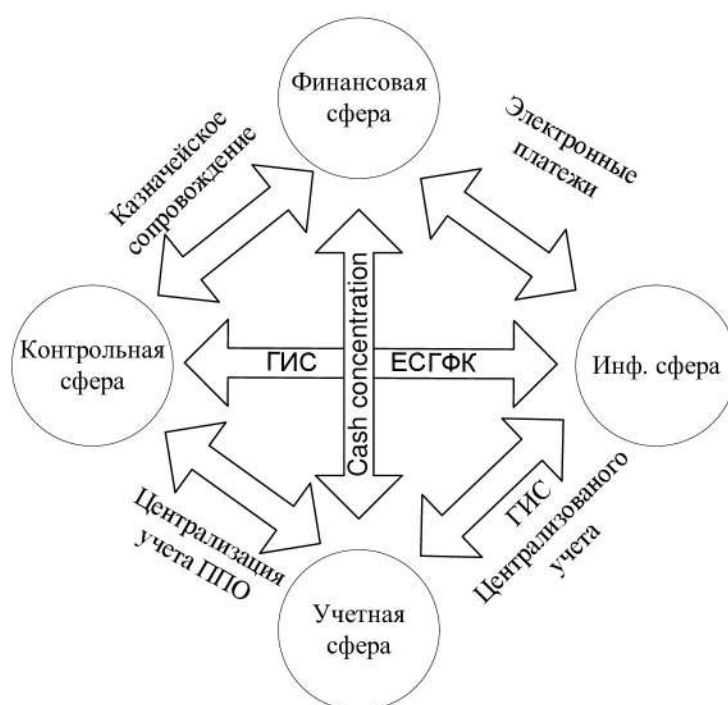


Рис. 1. Основные направления развития деятельности Федерального казначейства и механизмы, обеспечивающие их взаимосвязь (круг – направление, стрелки – механизм)

Более подробно проследить и раскрыть тенденцию централизации функций по всем сферам обслуживания бюджетного процесса на этапе его кассового исполнения следует на примере ключевых механизмов и нововведений, раскрывающих взаимосвязь направлений работы казначейства.

**Управление финансовыми ресурсами государства.** Основополагающая идея системы единого казначейского счета состоит в том, что профицит ликвидности в какой-то части государственной администрации может использоваться для покрытия дефицита в другой ее части [5, с. 89]. Действующая в Казначействе России система централизованного управления несколькими счетами, остатки на которых ежедневно

перечисляются на один счет (*Cash concentration*) [4, с. 8] привела к необходимости поддержки их ликвидности посредством проведения с 2008 г. финансовых операций с временно свободными средствами. В качестве доминирующих инструментов выступают банковские депозиты, бюджетные кредиты и сделки РЕПО. За десятилетний опыт их использования общий объем чистой прибыли на ЕКС составил более 450 млрд руб. (по данным на 01.09.2018) [3].

Казначейская система в этом направлении продолжает активно развиваться, что иллюстрируется динамикой разработки новых финансовых инструментов управления свободными остатками, представленной на рис. 2.



Рис. 2. Финансовые инструменты управления ликвидностью единого казначейского счета

**Передача контрольных функций** Федеральному казначейству в 2016 г. [2] привела к увеличению объемов денежных средств, концентрируемых на счетах и стала причиной перехода к риск-ориентированной модели работы с использованием механизма казначейского сопровождения.

Сопровождение государственных контрактов предусматривает санкционирование авансовых платежей по кассовым операциям, сумма которых превышает 100 000 тыс. руб. С этой целью в казначействе открываются счета юридическим лицам [1], что значительно снизило объемы дебиторской задолженности государственных средств, до этого хранившихся на их счетах в коммерческих банках.

По итогам применения механизма количество открытых в 2016 г. счетов составило свыше 9 000 (валовой объем денежного потока – 1,5 трлн руб.), а уже в 2017-м их число увеличилось более чем в 5 раз (!) до 47 114 (4 трлн руб.) [3]. Столь высокие темпы роста позволяют сделать вывод о результативном применении сопровождения и создании условий для прозрачного движения целевых бюджетных средств на счетах.

Увеличение количества подконтрольных счетов сделало одной из самых актуальных идею **централизации бухгалтерского учета** бюджета к 2021 г. за счет предоставления Федеральному казначейству статуса единой учетной службы, обеспечивающей ведение бухгалтерского, бюджетного, налогового, управленческого учетов и составление отчетности органов власти.

В настоящее время казначейство в пилотном режиме ведет учет в Росаккредитации [3], что значительно облегчило работу службе и дало возможность максимально сконцентрироваться на своих прямых обязанностях. После перехода на усовершенствованный вариант в ведении внутренней бухгалтерской службы учреждений предполагается оставить небольшой перечень полномочий по реализации финансово-хозяйственной деятельности, работе с первичными документами и внутреннему аудиту.

Главным достоинством предлагаемой прогрессивной формы организации бухгалтерского учета на базе новой методологической модели следует выделить возможность доступа к **единой информационной системе** на местах без необходимости проведения локального учета внутри организаций. Совокупность внешних государственных порталов (ГИС ГМП, ЕИС «Закупки» и пр.), оператором которых является Федеральное казначейство, сконструирована на базе Единого портала «Электронный бюджет». Текущая цель улучшения электронной системы заключается в их синтезе в единую облачную инфраструктуру казначейства (комплексное использование данных и свойств каждой из них) [3], внедрении в их перечень прикладных программ АСП Росфиннадзора (чьи полномочия были переданы казначейству), усилении контрольной функции в ИТ-механизме и создании технологической платформы для обеспечения централизации бухгалтерского учета.

Изученные стратегии развития дают право расширить привычный статус Федерального казначейства как «кассира государства», в связи с прибавлением к нему полномочий финансового агентства, внутреннего контролера, бухгалтера и оператора информационных систем. Трансформация существовавшей децентрализованной модели отечественной казначейской системы в централизованную позволяет максимально оптимизировать обслуживание и облегчить работу для клиентов, тем самым ускорив процесс исполнения бюджета без ущерба качеству результата.

#### **Библиографический список**

1. Об утверждении правил казначейского сопровождения средств в случаях, предусмотренных Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов»: Постановление Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2017 г. № 1722. URL: <https://giod.consultant.ru/documents/3723295>.

2. О некоторых вопросах государственного контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере: Указ Президента РФ от 2 февраля 2016 г. № 41 // СПС КонсультантПлюс. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193262](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193262).

3. Официальный сайт Федерального казначейства. URL: <http://www.roskazna.ru>.

4. Прокофьев С.Е. Комплексное управление денежными потоками в сфере российских государственных финансов // Финансы. 2014. № 9. С. 7–12.

5. Юнгман Й. Бюджетный процесс как инструмент эффективного управления / под ред. Й. Юнгмана, Правительственная канцелярия, Стокгольм, 2005.

УДК 336.02



**Романенко Ольга Анатольевна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры финансов*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **ВАРИАНТЫ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ РОСТА КОМПАНИЙ**

На основе изучения корпоративной истории деятельности американской брокерской компании *Charles Schwab* в статье рассмотрены различные способы выявления скрытых ограничений и сжимания возможностей бизнеса при реализации стратегии роста компаний.

**Ключевые слова:** *стратегия, рост, компания, ограничения, возможности, риск.*

## **VARIANTS FOR IMPLEMENTATION OF THE GROWTH STRATEGY FOR COMPANIES**

Based on the study of the corporate history of the American broker company *Charles Schwab*, the article examines various ways to identify hidden constraints and squeeze business opportunities while implementing the company's growth strategy.

**Keywords:** *strategy, growth, company, limitations, opportunities, risk.*

В России растет спрос на современные технологии стратегического управления. Стратегия компаний, нацеленная на экономический рост, сегодня достаточно актуальна. В зарубежной практике корпоративный рост – безусловный аргумент наиболее конкурентоспособных компаний, который прописан в управленческих регламентах. В России стратегия роста крайне редко формализуется на корпоративном уровне, однако потенциал роста – важнейший фактор инвестиционной привлекательности компаний. Многие компании ищут сегодня возможности для роста. Возникает закономерный вопрос о вариантах реализации стратегии роста. Устранение ограничений и сжиманий возможностей бизнеса является чрезвычайно плодотворным направлением таких поисков. Даже в зрелых отраслях производства компании, устраняющие ограниче-



ния возможностей бизнеса, получают преимущество и добиваются невероятного роста, превосходя своих конкурентов.

Ограничения и сжимание возможностей бизнеса – это уступки, на которые вынужден идти покупатель, приобретая товар или услугу. В отличие от выбора или законной альтернативы, которая предоставляется покупателю того или иного товара или услуги, ограничения покупателям навязываются. Ограничения не оставляют потребителям выбора. Очень часто потребители соглашаются с условиями, которые навязывает им та или иная отрасль, и принимают их как нечто неизбежное. По этой причине традиционные научные исследования редко обнаруживают возможность устранить эти ограничения.

Стратегии роста, основанные на снятии ограничений и сжимании возможностей бизнеса, не являются чем-то новым и не связаны с какими-либо конкретными отраслями промышленности. Но для того чтобы реализовать эту стратегию, менеджерам необходимо освободиться от стандартного мышления, широко распространенного в их бизнесе. Наглядным примером в этом плане, на наш взгляд, является история развития американской компании *Charles Schwab*. Эта компания развивалась, одно за другим устраняя ограничения, существовавшие в ее бизнесе.

*Charles Schwab* была основана в 1975 г. как агентство, предоставляющее услуги дисконтного брокера на фондовой бирже. В то время в США государство перестало регулировать рынок ценных бумаг, возникла конкуренция между брокерами. Брокеры с пониженной комиссией устранили важное ограничение, которое навязывалось частным инвесторам, вынуждая их мириться с высокими ценами в том случае, если они хотели продать или купить ценные бумаги.

Однако менеджеры *Charles Schwab* увидели, что в сегменте дисконтных брокерских услуг появились новые ограничения. Покупателей, выбравших более низкую стоимость, волновала надежность сделок. Этот риск компания устранила следующим образом. Во-первых, вложила большие средства в компьютерное оборудование, что позволило незамедлительно подтверждать брокерские заказы по телефону. В то время их потенциальный конкурент компания *Merrill Lynch* не обладала подобной возможностью. Кроме того, компания *Charles Schwab* вложила средства в свой бренд и оформление розничных офисов, потому что и то и другое внушало потребителям больше доверия и нивелировало риск ненадежности. Постепенно компании удалось снять ограничение (связь между ценой и надежностью обслуживания) и добиться быстрых темпов роста в 1980-х гг.

Компания *Schwab* определила для себя и другие ограничения, которые надо было устранить в перспективе. Ради более низких цен покупа-

телям приходилось терпеть множество неудобств, связанных с процедурами перевода наличности. В начале 1980-х гг. *Schwab* впервые ввела круглосуточное обслуживание семь дней в неделю. Кроме того, была создана специальная информационная система для управления счетом с помощью кредитной карты Visa и проверки бонусов и привилегий. *Schwab* заимствовала эту идею у *Merrill Lynch*, но исключала необходимость обращения к брокеру, оказывающему полный пакет услуг. *Schwab* была первой компанией, внедрившей торговлю по телефону, а позже – электронную торговлю непосредственно с компьютера клиента.

Со временем руководство компании осознало, что компания уже не является рядовым дисконтным брокером и, напротив, превратилась в крупного оператора, работающего с активами, ценными бумагами, облигациями и взаимными фондами. Благодаря устранению ряда серьезных ограничений темп роста *Schwab* увеличился и составил 20–25% в год, позволив компании стать крупнейшим дисконтным брокером США. Но компания планировала устранить еще одно ограничение, чтобы стимулировать дальнейшее ускорение роста.

Почти до 1992 г. большинство клиентов, которые хотели приобрести взаимные фонды, были вынуждены выбирать между многочисленными фондовыми компаниями, каждая из которых обслуживала только свои счета. В связи с тем, что в одном семействе фондов было сложно добиться разнообразия и хороших результатов, многие клиенты, вкладывая средства, прибегали к услугам нескольких разных управляющих компаний. Большинство инвесторов были недовольны, так как приходилось сталкиваться с различиями в заполнении документации и принципах работы разных торговых представителей.

В 1992 г. *Schwab* изменила ситуацию, создав *OneSource*, единую систему продаж для более чем 350 взаимных фондов в 50 различных семействах. Эта система позволяла клиентам иметь единый счет и ежемесячно получать отчет о его операциях во всех фондах. За использование *OneSource* не взималась никакой платы, так что клиенты могли переводить активы из одного семейства фондов в другое совершенно бесплатно. *Schwab* может себе это позволить, так как получает доход непосредственно от фондов за то, что является их торговым представителем и оказывает клиентам помощь в ведении счетов.

Впоследствии эта система охватила уже 500 взаимных фондов, что увеличило активы взаимных фондов, которыми оперировала *Schwab*, с 6 млрд долл. в 1991 г. до 60 млрд долл. в 1996 г. и превратило компанию в третьего по величине брокера взаимных фондов в США. Клиенты, которые больше не сталкивались с ограничениями, связанными с ассортиментом, ценой и удобством совершения сделок, в массовом порядке стали использовать *OneSource* для управления своими инвестициями.

Пример компании *Schwab* свидетельствует о том, что постоянная борьба с ограничениями может стать источником реализации корпоративной стратегии роста.

#### Библиографический список

1. *Бакиева М.Ю.* Особенности управления инновационной деятельностью строительно-монтажных организаций // Российское предпринимательство. 2015. Т. 16. № 18. С. 3139–3148.
2. *Козлова А.С.* Направления совершенствования дивидендной политики российских компаний // Экономика и предпринимательство. 2016. № 2-1. С. 134–139.
3. *Нестеренко Е.А., Козлова А.С.* Направления развития цифровой экономики и цифровых технологий в России // Экономическая безопасность и качество. 2018. № 2 (31). С. 9–14.
4. Официальный сайт компании *Schwab*. URL: <https://www.schwab.com>.
5. *Шевченко Л.М.* Комплексный подход к обеспечению устойчивости национальной финансовой системы // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 2 (236). С. 42–54.

УДК 336.22



**Садыкова Тамара Махмутовна,**

*доктор экономических наук,  
профессор кафедры бухгалтерского учета,  
анализа хозяйственной деятельности и аудита  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Ваганова Ольга Евгеньевна,**

*кандидат экономических наук,  
доцент кафедры бухгалтерского учета,  
анализа хозяйственной деятельности и аудита  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

### ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ УРОВНЯ БЮДЖЕТНОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Бюджетная грамотность населения Российской Федерации является основой для построения высокоразвитого гражданского общества в нашей стране. Сегодня существует масса информационных ресурсов, которые позволяют любому гражданину Российской Федерации получить необходимую ему информацию относительно доходов и расходов бюджета как федерального, так и муниципального субъекта. Правительством Саратовской области сделан значительный вклад в повышение уровня бюджетной грамотности различных категорий населения.

**Ключевые слова:** бюджетная грамотность, информационные ресурсы, «прозрачный бюджет», муниципальный субъект, Российская Федерация.

## EFFICIENCY AUDIT AS ONE OF THE MECHANISMS TO ENSURE THE SUSTAINABILITY OF THE REGIONAL BUDGET SYSTEM

Budget literacy of the population of the Russian Federation is the basis for building a highly developed civil society in our country. To date, there are a lot of information resources that allow any citizen of the Russian Federation to obtain the necessary information regarding the revenues and expenditures of the budget of both Federal and municipal subjects. The government of the Saratov region has made a significant contribution to improving the level of budget literacy of various categories of the population.

*Keywords:* budget literacy, information resources, transparent budget, municipal entity, Russian Federation.

Развитое гражданское общество – это не только отсутствие высокого уровня малообеспеченных граждан, неграмотного населения или свободного доступа населения к источникам жизнедеятельности и достоверной информации о работе Правительства [1, с. 126]. По проведенным социологическим опросам, более половины граждан РФ практически ничего не знают о порядке принятия решений в области формирования и расходования государственного бюджета и оценке эффективности его расходования, а также о том, как гражданин может повлиять на перераспределение государственных расходов в целях повышения социального эффекта осуществляемых программ [2, с. 38]. При этом ни у кого не возникает сомнения, что процессы глобализации экономики и замедление темпов экономического роста при негативном влиянии антироссийских санкций коренным образом влияют на структуру формируемого государственного бюджета. Ярким примером этого являются программы по развитию импортозамещения в сфере машиностроения, производства медикаментов, сельскохозяйственного производства, переработки и т.д. [3, с. 917]. В связи с этим крайне важно для развития социально ориентированного общества и снижения социальной напряженности в обществе всем категориям граждан Российской Федерации расширить свои познания в области бюджетной грамотности. Это связано с тем, что достаточный уровень бюджетной грамотности опосредует способность каждого гражданина участвовать в управлении государственными и муниципальными финансами [4, с. 502]. Стоит отметить, что публичность процесса управления государственными финансами основана на законодательных актах, которые гарантируют населению субъекта Российской Федерации бюджетную открытость, т.е. прозрачность, а также опосредованное участие в бюджетном процессе. Бюджетная прозрачность означает свободный доступ граждан к соответствующей информации о том, какие существуют направ-

ления расходования бюджетных средств, а также о текущем состоянии бюджетной системы Российской Федерации, о перспективах и тенденциях ее развития [6, с. 153]. Для облегчения доступа граждан Российской Федерации к соответствующей информации существует масса информационных источников, которые представлены СМИ и интернет-источниками [5, с. 140]. Рассмотрим, какова ситуация с доступом граждан к соответствующим информационным источникам в Саратовской области. Для получения информации, касающейся бюджета муниципального района, жителям Саратовской области необходимо перейти по адресам: <https://srd.ru> и <http://saratov.ifinmon.ru>. Так, на сайте Саратовской Думы (<https://srd.ru>) гражданин может получить информацию о проектах бюджета Саратовской области, который обсуждается и утверждается данным органом законодательной власти. В свою очередь, на сайте <http://saratov.ifinmon.ru> можно получить информацию о содержании закона Саратовской области, посвященного бюджету, о перечне главных распорядителей бюджетных средств, об итогах исполнения бюджета, о реализуемых на территории Саратовской области государственных программах и проектах, об итогах опросов общественного мнения, об итогах осуществляемого проекта по поддержке местных инициатив, а также о бюджетной обеспеченности региона и т.д. [7, с. 96]. В настоящий момент там можно ознакомиться со сведениями о внесенных в 2018 г. изменениях в закон о бюджете, с документом «Бюджет для граждан к Закону Саратовской области «Об областном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов», с документом «Об утверждении отчета об исполнении областного бюджета за I полугодие 2018 года», а также с Докладом Министерства финансов Российской Федерации «О лучшей практике развития инициативного бюджетирования в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях» и т.д. Стоит отметить, что на данном информационном ресурсе есть специализированный раздел «Бюджет для граждан». В этом разделе специально в самом упрощенном виде для понимания граждан с различным уровнем бюджетной грамотности и степенью владения экономической терминологией представлены данные о доходах и расходах бюджета Саратовской области, которые сопровождаются соответствующими схемами. Также жителям Саратовской области будет интересно ознакомиться с документом «Бюджет для граждан», расположенном здесь же. В данном документе в максимально доступной форме представлена важная информация, необходимая для понимания устройства и функционирования бюджета Саратовской области: рассмотрены задачи бюджетной политики региона и основные показатели прогноза социально-экономического развития нашего муниципального

образования. Эта информация позволит жителям проанализировать направления работы Правительства Саратовской области и сформировать свою программу жизнедеятельности на перспективу. Важным показателем являются такие показатели, как численность населения, уровень безработицы, среднемесячная заработная плата, индекс потребительских цен, которые позволят снизить уровень трудовой миграции жителей Саратовской области и т.д. [8, с. 5]. Для населения Саратовской области актуальна информация о расходах на выполнение социальных обязательств, а именно на меры социальной поддержки ветеранов труда, ветеранов труда Саратовской области и тружеников тыла, реабилитированных, инвалидов, поддержки материнства и детства, выплаты безработным гражданам, на компенсации коммунальных расходов специалистам, работающим и проживающим на селе, и на поддержку многодетных семей [9, с. 32]. Так, в 2018 г. на данные мероприятия планируется направить 12 840,1 тыс. руб., а в 2020 г. – 12 985,7 тыс. руб. Эти данные проиллюстрированы соответствующими схемами, которые дают информацию о процентном соотношении различных видов расходов на выполнение социальных обязательств. На территории Саратовской области Правительством реализуется порядка 18 крупных программ по различным направлениям [10, с. 26]. Среди них можно отметить такие программы, как Развитие здравоохранения Саратовской области до 2020 года, Развитие образования Саратовской области до 2020 года, Обеспечение населения доступным жильем и развитие жилищно-коммунальной инфраструктуры до 2020 года, Социальная поддержка и социальное обслуживание граждан до 2020 года, Развитие экономического потенциала и повышение инвестиционной привлекательности региона до 2020 года, Развитие транспортной системы до 2020 года, Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Саратовской области на 2014–2020 годы. Конечно, реализуемые Правительством РФ и Правительством Саратовской области перечисленные выше программы не дают мгновенного экономического и социального эффекта и т.д. Но стоит справедливости ради отметить, что эти программы реализуются и есть положительные сдвиги в соответствующих сферах их реализации. Не стоит забывать, что проблема эффективности бюджетных расходов типична для всех государств, но жителей Российской Федерации в основном интересуют насущные проблемы территории их проживания и лишь изредка до них доходит информация о коррупционных скандалах, связанных с проблемами использования бюджетных средств в странах с развитой экономикой.

Итак, резюмируя все вышеизложенное, можно сделать вывод, что повышение бюджетной грамотности населения Российской Федерации – важный этап в создании современного гражданского общества, члены которого активно участвуют в общественной жизни страны, в перераспределении расходов бюджета и выборе приоритетных государственных программ, которые должны реализовываться на территории тех или иных муниципальных образований. Для этого необходимо повышать заинтересованность граждан Российской Федерации в повышении бюджетной грамотности, использовать СМИ и интернет-ресурсы для их информирования о планах Правительства Саратовской области, связанных с расходованием бюджетных средств, проводить просветительскую работу среди различных категорий населения (начиная со школьников и заканчивая представителями старшего поколения) и т.д. Комплекс вышеописанных мероприятий позволит повысить уровень бюджетной грамотности населения и снизить социальную напряженность в обществе в целом, а также сформировать гражданскую позицию каждого человека в отношении участия в инициативах Правительства Российской Федерации и Правительства Саратовской области.

#### **Библиографический список**

1. Ваганова О.Е. Аудит эффективности использования бюджетных средств учреждениями государственного сектора // В мире научных открытий. 2010. № 4-5 (10). С. 126–127.
2. Ваганова О.Е. Правила проведения аудита эффективности деятельности бюджетных учреждений // В мире научных открытий. 2010. № 4-7 (10). С. 36–38.
3. Ваганова О.Е. Проблемы осуществления выбора критериев оценки эффективности использования государственных бюджетных средств // В мире научных открытий. 2011. № 10-2 (22). С. 917.
4. Ваганова О.Е. Необходимость и результативность аудита эффективности использования государственных бюджетных средств // Информационное обеспечение эффективного управления деятельностью экономических субъектов: мат. VI Междунар. науч. конф. Краснодар, 2016. С. 499–502.
5. Ваганова О.Е. Аудит бюджетных организаций: международная и российская практика // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2009. № 5 (29). С. 140–143.
6. Sadykova T.M., Predeus Yu.V. The objects of professional accounting judgements in the system of economic security // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2015. № 4 (58). С. 153–156.
7. Коблова Г.И. Организация учета доходов и расходов // Наука и общество. 2012. № 2 (5). С. 96–102.
8. Муравлева Т.В. Пенсионное страхование в России. Финансовое обеспечение и развитие. Саратов, 2010.
9. Ржевская М.А. Социальное страхование – финансовая категория // Экономика. Налоги. Право. 2013. № 2. С. 32–36.
10. Ржевская М.А. Становление и развитие системы государственного социального страхования в России. Саратов, 2012.

## **РАЗВИТИЕ РЕГИОНАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ В УСЛОВИЯХ ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ**

В статье рассматриваются задачи регионов по реализации пенсионной реформы в России. Представлена роль субъектов РФ в обеспечении достойного уровня жизни лиц пожилого возраста. Рассмотрены меры по трудоустройству и финансовой поддержке лиц предпенсионного возраста. Ставится проблема сохранения региональных социальных льгот. Приводится опыт отдельных регионов.

*Ключевые слова:* пенсионная реформа, бюджет, расходы, социальная политика.

## **THE DEVELOPMENT OF REGIONAL FINANCE IN TERMS OF PENSION REFORM**

In the article the problems of the regions on the implementation of the pension reform in Russia. The role of subjects of the Russian Federation in ensuring a decent standard of living for the elderly is presented. Measures for employment and financial support of persons of pre-retirement age are considered. The problem of preservation of regional social privileges is put. The experience of certain regions is given.

*Keywords:* pension reform, budget, region, expenditures, social policy.

В России роль регионов в обеспечении достойного уровня и качества жизни граждан в настоящее время весьма велика. Сложившиеся федеративные отношения между федеральным центром и регионами возлагают на последних значительную часть ответственных и финансово обременительных расходных полномочий в сфере социальной защиты населения и оказания поддержки отдельным категориям граждан. Значительная часть мероприятий региональной социальной политики направлена именно на пенсионеров, которые в силу своего уважаемого возраста нуждаются в особом внимании и попечении со стороны органов власти всех уровней.

Принятые летом 2018 г. Правительством РФ решения о совершенствовании параметров пенсионной системы и увеличении возраста выхода на пенсию являются, хотя и необходимыми, но весьма болезненными для значительной части населения. В этих условиях перед субъектами РФ ставится задача смягчить последствия непопулярных мер путем разработки и внедрения региональных программ поддержки лиц предпенсионного возраста. В соответствии с действующим законода-

тельством региональная социальная помощь таким лицам может быть оказана в виде набора социальных услуг, социальных пособий и субсидий. Вместе с федеральным центром субъекты РФ должны сформировать новую модель жизни пожилых граждан, обеспечивающую их достойную, полноценную и активную жизнь. Именно об этом идет речь в майском Указе Президента РФ «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» [1].

Безусловно, сегодня основная нагрузка по выполнению обязательств перед пенсионерами лежит на федеральном бюджете и бюджете Пенсионного фонда России. В тоже время, являясь сферой совместной компетенции, пенсионная система финансируется частично и из региональных бюджетов. Так согласно ст. 121 Федерального закона «О государственной социальной помощи» устанавливаются и выплачиваются региональные социальные доплаты к пенсии для поддержания доходов неработающих пенсионеров на уровне не ниже величины прожиточного минимума пенсионера в субъекте РФ, где этот пенсионер проживает.

Проведение пенсионной реформы является фактором повышения бюджетной нагрузки на российские регионы. Уже сейчас эксперты прогнозируют увеличение региональных расходов на пособия и выплаты, обусловленное ростом численности работников, которые не выйдут на пенсию, а продолжат трудовую деятельность.

Важной задачей для регионов станет создание и обеспечение рабочих мест для пенсионеров и лиц предпенсионного возраста. В этих целях субъектам РФ предстоит разработать и внедрить специальную региональную программу переквалификации и трудоустройства лиц пожилого возраста. По экспертным оценкам по таким программам ежегодно переобучение будут проходить порядка 80 тыс. человек [2].

Учитывая серьезные различия на региональных рынках труда, органам власти субъектов РФ необходимо провести детальный мониторинг состояния трудоустройства таких граждан и, возможно, стимулировать через различные механизмы соучастия и поддержки заинтересованность работодателей принимать на работу людей, попадающих в данную категорию. Важным стимулом для решения такой задачи должно быть использование региональных и муниципальных налоговых льгот и возможность участия в региональных и муниципальных тендерах на поставку товаров, работ и услуг для региональных и муниципальных нужд. В настоящее время уже началось обсуждение проблем регионов Крайнего севера и территорий Дальнего востока, где демографическая ситуация отличается от среднероссийских показателей.

Перед субъектами РФ остро встает вопрос о сохранении или переносе возраста получения ряда региональных и муниципальных льгот, установленных для пенсионеров, получающих страховую пенсию по старости. Если на переходный период большая часть регионов и муниципальных образований намерены их сохранить, то в будущем система таких льгот будет пересмотрена, так как требует более оптимального применения.

К этим льготам относятся:

- льготы, предоставляемые пенсионерам, по оплате проезда в общественном транспорте;
- льготы по оплате коммунальных услуг;
- льготы ветеранам труда, вышедшим на пенсию;
- льготное приобретение лекарственных средств;
- ежемесячная денежная надбавка к пенсии;
- бесплатное протезирование зубов и ремонт зубных протезов (или получение денежной компенсации);
- дополнительная поддержка одиноких пенсионеров;
- помощь при газификации жилища, при условии, что это единственное место жительства;
- бесплатная юридическая помощь и др.

Так, пенсионеры Москвы и Московской области с 1 сентября 2018 г. получили право бесплатно пользоваться наземным и подземным транспортом Москвы. В Санкт-Петербурге лицам, достигшим пенсионного возраста, в качестве меры социальной поддержки за счет средств бюджета Санкт-Петербурга предоставляются ежемесячные денежные выплаты (ЕДВ). Размер ЕДВ для пенсионеров с 01.01.2018 г. составляет 576 руб.

В Красноярском крае меры социальной поддержки пенсионеров установлены ст. 4.1 Закона Красноярского края от 10.12.2004 № 12-2703 «О мерах социальной поддержки ветеранов» [3]. Согласно этой статье пенсионеры, получающие страховые пенсии в соответствии с Федеральным законом «О страховых пенсиях», имеют право:

- на оплату в размере 50% стоимости проезда на железнодорожном транспорте пригородного сообщения в период с 1 мая по 30 сентября;
- на обеспечение лекарственными средствами по рецептам врачей (фельдшеров) со скидкой в размере 50% их стоимости, согласно перечню лекарственных средств, утвержденному Правительством Красноярского края;
- при достижении возраста 55 лет – женщины и 60 лет – мужчины: на ежемесячную денежную выплату, размер которой с 01.01.2018 г. составляет 161 руб., на льготный проезд по территории Красноярского

края на всех видах городского пассажирского транспорта (кроме такси), автомобильном транспорте общего пользования (кроме такси) пригородных маршрутов, а при их отсутствии – междугородных (внутрирайонных) маршрутов, водном транспорте пригородного сообщения по социальной карте, единому социальному проездному билету.

Важной задачей, поставленной Президентом РФ, является сохранение на переходный период действующих льгот по налогам на недвижимость и землю и продолжение их предоставления налогоплательщикам при достижении соответствующего возраста – 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Например, льготы пенсионерам по транспортному налогу среди субъектов РФ, входящих в Приволжский федеральный округ, в 2018 г. применяются в следующих регионах: Самарская область, Республика Марий Эл, Удмурдская Республика, Нижегородская область, Оренбургская область, Пермский край.

Кроме того, в целях снижения социальной напряженности многие регионы, в которых льготы пенсионерам были весьма ограничены или отсутствовали, вынуждены будут их ввести, в том числе и для лиц предпенсионного возраста. Такие меры могут быть продиктованы федеральным центром как способ сглаживания региональных различий и выравнивания уровня социальной поддержки пожилых граждан в целом по России. Многие высшие должностные лица субъектов РФ дали соответствующие поручения по разработке новых региональных систем социальной защиты лиц пожилого возраста. Такие выплаты станут вновь принимаемыми расходными обязательствами региональных бюджетов, поэтому их финансирование потребует выполнения норм ст. 83 БК РФ.

Таким образом, мероприятия, проводимые региональными органами власти в рамках пенсионной реформы, повлекут дополнительные расходы региональных бюджетов и окажут влияние на бюджетную устойчивость регионов. С этих позиций органам власти субъектов РФ следует усилить работу по оптимизации бюджетов, повышению эффективности бюджетных расходов и развитию собственного регионального налогового потенциала.

### **Библиографический список**

1. О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года: Указ Президента РФ от 07.05.2018 г. // СПС «Консультант Плюс».
2. Совершенствование пенсионного законодательства: стенограмма парламентско-общественных слушаний 21 августа 2018 г. URL: <http://www.komitet1.km.duma.gov.ru/Novosti-komiteta/item/16854877> (дата обращения: 02.09.2018).
3. Информация Министерства социальной политики Красноярского края. URL: <http://szn24.ru/node/11213> (дата обращения: 02.09.2018).



## **БАНКИ КАК УЧАСТНИКИ НАЛОГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ**

Банки не имеют законодательного закрепления статуса участника налоговых отношений и относятся к особой категории налогоплательщиков, на которую возлагаются многочисленные публично-правовые функции. Это приводит к возложению на банки несвойственных им функций, увеличению их издержек, перелагаемых на клиентов, а в конечном итоге – к чрезмерному вмешательству контрольно-надзорных органов через банковскую систему в предпринимательскую деятельность.

**Ключевые слова:** *участник налоговых отношений, банки, налоговые органы, налоговый контроль.*

## **BANKS AS PARTICIPANTS OF TAX RELATIONS**

Banks do not have the legal status of participants in tax relations, and belong to a special category of taxpayers, which has numerous public functions. This leads to the imposition of unusual functions on banks, increasing their costs, which are passed on to customers, and ultimately – to excessive interference of regulatory authorities through the banking system in business.

**Keywords:** *participant of tax relations, banks, tax authorities, tax control.*

Банки напрямую не относятся к участникам отношений, регулируемых законодательством о налогах и сборах, перечень которых является закрытым: организации и физические лица (налогоплательщики или плательщики сборов и страховых взносов), налоговые агенты, таможенные и налоговые органы (ст. 9 НК РФ). При этом согласно ст. 11 НК РФ банки (коммерческие банки и другие кредитные организации, имеющие лицензию Центрального банка Российской Федерации) относятся к отдельной, особой категории налогоплательщиков.

Кроме того, действующее налоговое законодательство не относит Центральный банк Российской Федерации (Банк России) и банки к органам, уполномоченным по налоговому контролю (контролю за соблюдением налогоплательщиками, налоговыми агентами и плательщиками сборов, плательщиками страховых взносов законодательства о налогах и сборах), поскольку в соответствии со ст. 82 НК РФ налоговый контроль проводится только должностными лицами налоговых органов (ФНС России). При этом НК РФ допускает наделение правами и обязанностями налоговых органов и иные государственные органы (финансовые, таможенные, правоохранительные – органы внутренних дел и следственные органы).

Тем не менее НК РФ содержит положения, которые фактически позволяют придать банкам статус как участника налоговых отношений, так и субъекта налогового контроля. Так, в соответствии со ст. 86 НК РФ для банков установлены обязанности, связанные с осуществлением налогового контроля, в том числе:

- обязанность по открытию счетов, депозитов и предоставление возможности использования корпоративных электронных средств платежа организациям и индивидуальным предпринимателям только при наличии соответствующих сведений (идентификационный номер налогоплательщика, код причины постановки на учет в налоговом органе, дата постановки на налоговый учет), содержащихся в государственных реестрах (ЕГРЮЛ, ЕГРИП);

- обязанность по сообщению в налоговый орган об открытии или о закрытии счета, вклада (депозита) налогоплательщиков (включая физических лиц), об изменении их реквизитов; а также о предоставлении права или прекращении права использовать корпоративные электронные средства платежа и изменении их реквизитов;

- обязанность выдавать налоговым органам справки о наличии счетов, вкладов (депозитов) и (или) об остатках денежных средств (в том числе электронных) на них; выписки по осуществляемым по ним операциям (переводам).

На банки также возлагается обязанность по исполнению поручений налогоплательщиков и налогового органа (за счет средств налогоплательщика) на перечисление налога в бюджетную систему Российской Федерации и по безусловному исполнению решения налогового органа о приостановлении операций по счетам. В этом случае банк прекращает все расходные операции (или их часть) по счетам налогоплательщика (индивидуального предпринимателя, нотариуса, адвоката или организации) или осуществление электронных переводов.

Банки также не вправе предоставлять право использовать новые корпоративные электронные средства платежа для переводов электронных денежных средств и открывать налогоплательщику счета, вклады, депозиты при наличии действующего решения налогового органа о приостановлении операций по счетам и переводов электронных денежных средств.

Налоговые органы для осуществления передачи банкам необходимой оперативной информации разработали и применяют соответствующий специальный интернет-сервис «Система информирования банков о состоянии обработки электронных документов», который размещается на официальном сайте ФНС России ([www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)), а также единую систему межведомственного электронного взаимодействия версии 3 (СМЭВ 3) [1].

Особая обязанность установлена в отношении банков, обслуживающих налоговых агентов – лиц, которые осуществляют выплату (перечисление) денежных средств налогоплательщикам – иностранным лицам, не состоящим на учете в ФНС РФ в качестве налогоплательщиков, в случаях реализации ими работ (услуг), местом реализации которых является территория Российской Федерации. В этом случае банк не вправе принимать от налоговых агентов поручение на перевод денежных средств в пользу указанных иностранных лиц, если налоговый агент не представил в банк также поручение на уплату налога на добавленную стоимость с открытого в этом банке счета при достаточности денежных средств для уплаты всей суммы налога (п. 4 ст. 174 НК РФ).

Следует учитывать и то, что НК РФ содержит специальную главу, посвященную видам нарушений налогового законодательства и ответственности за их совершение, субъектом которых являются банки (гл. 18 НК РФ).

Таким образом, можно сделать вывод, что на банки возлагается важная миссия по непосредственной реализации отдельных мероприятий в рамках НК РФ, связанных с налоговым контролем.

При этом в настоящее время банки на основании методических рекомендаций Банка России по согласованию с Федеральной службой по финансовому мониторингу и ФНС России фактически наделяются функциями и полномочиями, сопоставимыми с отдельными правами и обязанностями налоговых органов, установленными налоговым законодательством [4].

В соответствии с рекомендованными ЦБ РФ подходами оценки деятельности клиентов с использованием критерия (признака) уплаты налогов банки осуществляют:

- определение общей минимальной налоговой нагрузки клиентов (установление незначительных размеров уплачиваемых клиентами обязательных платежей, не сопоставимых с масштабом деятельности владельца счета);
- требование у клиентов документов, подтверждающих уплату налогов и других обязательных платежей, либо документов, подтверждающих отсутствие оснований для их уплаты;
- проведение анализа размера сумм налога на доходы физических лиц, уплачиваемых с заработной платы работников клиента, на предмет занижения реальных сумм заработной платы (налогооблагаемой базы) с учетом среднесписочной численности сотрудников и официального прожиточного минимума;
- сопоставление сумм уплаченных НДФЛ с суммами страховых взносов;

- еженедельный анализ операций клиентов в части определения доли денежных поступлений на счет, включающих НДС и доли списанных со счета денежных средств без НДС, для выявления и пресечения незаконных налоговых схем, связанных с уклонением от уплаты налога на добавленную стоимость, или его существенного сокрытия с помощью формирования формальных оснований для получения налоговых вычетов по НДС или его незаконного возврата (возмещения) из бюджета;

- проведение анализа взаимосвязей клиентов с другими своими клиентами, в адрес которых производятся перечисления, и требование соответствующих документов при выявлении в операциях клиентов признаков отсутствия платежей по НДС в бюджетную систему Российской Федерации либо признаков занижения сумм этих платежей;

- оценивание сопоставимости реальных возможностей клиента по ведению хозяйственной деятельности и объемов уплаченных налогов и сборов с объемами операций, проводимых по его счетам, а также учет специфики и особенностей системы (режимов) налогообложения клиента.

Банком России самостоятельно установлены критерии налоговой нагрузки, которая является минимальной, а также размер уплаты налога, являющийся незначительным (уходом от налогообложения Банком России считается полная неуплата налогов или других обязательных платежей в бюджетную систему Российской Федерации с банковского счета, а также уплата налога в размерах, не превышающих 0,9% от дебетового оборота по такому счету либо в размерах, незначительно его превышающих) [2], что формально позволяет банкам подвергать сомнению операции практически каждого своего клиента, поскольку во внимание часто не принимается то обстоятельство, что значение налоговой нагрузки не всегда соответствует фактическим результатам финансово-экономической деятельности конкретных предприятий и индивидуальных предпринимателей. Для клиентов кредитных организаций возможными негативными последствиями признания наличия низкой налоговой нагрузки являются:

- отказ от проведения операций по счету;
- взимание штрафа (комиссии) за нарушение правил, установленных банком;
- внесение клиента в «черный» список;
- расторжение договора банковского счета (вклада).

Следует отметить, что понятие налоговой нагрузки в законодательстве, в том числе налоговом, не определено, но активно используется как критерий оценки сомнительности банковских операций и добросовестности налогоплательщика. ФНС России применяет данное понятие при определении общедоступных критериев самостоятельной оценки

рисков для налогоплательщиков в процессе отбора объектов для проведения выездных налоговых проверок [3]. При этом налоговая нагрузка определяется как соотношение суммы уплаченных налогов по данным отчетности налоговых органов и оборота (выручки) организаций по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстата) [5].

Таким образом, отсутствие законодательного закрепления понятия налоговой нагрузки, с одной стороны, приводит к чрезмерному вмешательству контрольно-надзорных органов через банковскую систему в предпринимательскую деятельность, что противоречит формулируемой на государственном уровне политике ограничения излишнего контроля бизнеса, а с другой – возлагает на банки несвойственные им функции, увеличивая их издержки, перелагаемые на клиентов [6].

При этом, если в случае возникновения спора между налогоплательщиком и налоговым органом его оперативное разрешение возможно в рамках действующего налогового законодательства (досудебное урегулирование налоговых споров), то в случае наличия у банка подозрений в совершении операций по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, у клиента фактически отсутствуют действенные дополнительные механизмы своей защиты, за исключением обращения в суд, что влечет за собой негативные последствия в течение длительного времени (невозможность открытия счета в другом банке, проблемы с поставщиками и заказчиками и т.д.).

С целью исключения произвольного толкования вышеуказанного понятия полагаем необходимым установить критерии минимальной налоговой нагрузки, включив в НК РФ положения, установленные приказом ФНС от 30 мая 2007 г. № ММ-3-06/333 «Об утверждении Концепции системы планирования выездных налоговых проверок», распространив их действие на сферу, регулируемую Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Банки, являясь активными участниками системы денежного обращения, имеют в своем распоряжении реальные инструменты для осуществления финансового контроля в отношении деятельности своих клиентов и вмешательства в эту деятельность в случаях, предусмотренных различными законодательными актами. Таким образом, государство возлагает на банки многочисленные публично-правовые функции, предусмотренные, в том числе налоговым законодательством, с целью реализации своей фискальной политики, перенося на них часть властных полномочий.

#### **Библиографический список**

1. Об утверждении Порядка информирования банков о приостановлении (об отмене приостановления) операций по счетам налогоплательщика-организации

и переводов его электронных денежных средств в банке, а также по счетам лиц, указанных в пункте 11 статьи 76 Налогового кодекса Российской Федерации: приказ Федеральной налоговой службы от 20 марта 2015 г. № ММВ-7-8/117.

2. О подходах к управлению кредитными организациями риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма: методические рекомендации Банка России от 21 июля 2017 г. № 18-МР.

3. Об утверждении Концепции системы планирования выездных налоговых проверок: приказ Федеральной налоговой службы от 30 мая 2007 г. N ММ-3-06/333.

4. *Севостьянов И.А., Кулюкин С.Л.* Совершенствование механизма привлечения к уголовной ответственности за налоговые преступления // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. № 2 (66). С. 82.

5. *Севостьянов И.А.* Роль и значение налога на прибыль организаций в доходах бюджетов различных уровней // Финансовая система России: проблемы и перспективы развития: сб. ст. по итогам науч.-практ. конф. Саратов, 2016. С. 182.

6. *Солнышкова Ю.Н.* Перспективы развития системы ответственности за совершение налоговых правонарушений // Наука и общество. 2013. № 6 (15). С. 101–105.

УДК 336.22



**Солнышкова Юлия Николаевна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры налогов и налогообложения*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **РОЛЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ И МЕСТНЫХ НАЛОГОВ В ФОРМИРОВАНИИ БЮДЖЕТОВ РФ: СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ВОЗМОЖНОСТИ РОСТА**

Для того чтобы органы субъектов РФ и органы местного самоуправления могли осуществлять свои функции, они должны иметь достаточную финансовую базу. В связи с отменой большинства региональных и местных налогов, актуальным становится вопрос о дополнительном финансировании региональных и местных бюджетов, так как доля региональных и местных налогов слишком мала для самостоятельного функционирования регионов на эти средства. Статья посвящена проблемам администрирования региональных и местных налогов, их роли в бюджетной системе РФ и перспективам ее повышения.

**Ключевые слова:** *доходы бюджета, региональные и местные налоги, налогообложение.*

## **THE ROLE OF REGIONAL AND LOCAL TAXES IN THE FORMATION OF RUSSIAN BUDGETS: MODERN PROBLEMS AND GROWTH OPPORTUNITIES**

In order for the bodies of the subjects of the Russian Federation and local self-government bodies to perform their functions, they must have a sufficient financial base. Due to the abolition of most regional and local taxes, the issue of additional financing of regional and local budgets becomes relevant, because the share of regional and local tax-



es is too small for the regions to operate independently for these funds. The article is devoted to the problems of administration of regional and local taxes, their role in the budgetary system of the Russian Federation and the prospects for its increase.

**Keywords:** *budget revenues; regional and local taxes; taxation.*

Региональные и местные налоги имеют большое значение в бюджетной системе РФ, так как они аккумулируются в региональных и местных бюджетах и используются субъектом РФ для выполнения своих функций. Однако главной проблемой в настоящее время является недостаточность финансовых ресурсов у региональных и местных властей. В настоящее время федеральный центр проводит политику снижения налоговой нагрузки на бизнес и население, поэтому возникает такая проблема регионального и местного налогообложения, как компенсация выпадающих доходов региональных и местных бюджетов. Региональные власти начинают испытывать недостаток финансовых ресурсов, что обуславливает проблему финансовой зависимости региональных и местных властей от федерального центра [7, с. 182].

На начальном этапе становления современной российской налоговой системы количество местных налогов было очень большим. Перечень местных налогов включал в себя 23 местных налога и сбора, однако в процессе реформирования налоговой системы России количество налогов, относимых к этому уровню налоговой системы, сократилось до трех: земельный налог, налог на имущество физических лиц и торговый сбор.

Местные бюджеты имеют большое значение в осуществлении общегосударственных экономических и социальных задач, в первую очередь в распределении государственных средств на содержание и развитие социальной инфраструктуры общества [9, с. 111]. Местные органы власти заинтересованы в собственных источниках доходов. Они позволяют шире проявлять хозяйственную инициативу, добиваться увеличения платежей в бюджет. Однако поступления местных налогов и сборов в местные бюджеты незначительны – их доля за последние 5 лет не превышала 12–15% общей суммы доходных источников местных бюджетов [8].

Одним из показателей децентрализации доходов служит доля доходов местных бюджетов в доходах консолидированного бюджета страны. Однако общая сумма доходов, поступающих в бюджетную систему, не учитывает реальной степени самостоятельности местных бюджетов в вопросах регулирования обеспеченности собственными доходами, на которые местные органы власти могут влиять, изменяя ставку либо устанавливая льготы по налогам.

Современной отечественной системе регионального и местного налогообложения присущ целый ряд недостатков и недоработок. Действующее федеральное законодательство чрезмерно ограничивает

налогово-бюджетные полномочия органов власти субъектов РФ. Региональные и местные налоги и сборы покрывают лишь 15% расходных потребностей региональных и местных бюджетов. В настоящее время имеется три региональных и три местных налога. Причем регионам остаются наиболее трудно собираемые налоги.

Следует отметить, что некоторые недостатки администрирования можно устранить, не меняя механизма взимания налога, т.е. незаметно для налогоплательщиков. Например, решая проблему отсутствия полной и оперативной базы транспортных средств у налоговых органов, можно не затрагивать налогоплательщиков. Необходимо автоматизировать учет транспортных средств, создать единую онлайн-базу зарегистрированных транспортных средств, мгновенный и равный доступ к которой будут иметь регистрирующий орган и налоговая служба. В этом случае налоговому органу не нужно будет делать запросы в ГИБДД (снизятся временные затраты, что является одним из показателей улучшения налогового администрирования в России).

Решить же другие проблемы, никак не касаясь налогоплательщиков, не представляется возможным. Так, вопрос об ограничении возможности использования транспортного средства при неисполнении обязанности по уплате транспортного налога достаточно широко обсуждался более десяти лет назад. Бюджетный комитет Совета Федерации предложил запретить прохождение технического осмотра транспортного средства без квитанции об уплате транспортного налога. Аналогичная процедура, когда требовалось предъявить квитанцию, уже существовала в России, но в 2003 г. была отменена. Депутаты Госдумы отклонили данный законопроект, мотивируя тем, что за сбор транспортного налога должны нести ответственность налоговые органы, а не сотрудники ГИБДД, а сроки его уплаты могут не совпадать со сроками проведения техосмотра.

Такое решение двояко: для налогоплательщиков, несомненно, оно благоприятно: снята необходимость проходить двойной контроль по уплате налога со стороны государства и предоставлять при техосмотре дополнительный документ. Однако для добросовестных налогоплательщиков это не должно было быть затруднительным: если налог уплачен, то дополнить пакет документов квитанцией об уплате не составит труда. Для налоговых же органов отклонение инициативы было отрицательным моментом: большинство специалистов считают, что контроль за уплатой при техосмотре значительно повысил бы собираемость транспортного налога. Да и проблема с различными сроками налогового периода и техосмотра не выглядит не решаемой: можно принимать квитанцию за ближайший налоговый период, за который должен был быть уплачен транспортный налог.

К возможности ограничения пользования транспортным средством при неуплате транспортного налога, но уже не при прохождении техосмотра, а при покупке полиса ОСАГО вернулись в конце 2014 г. Губернатор Воронежской области предложил поправки к Закону об ОСАГО, которые запрещают продажу полиса без предъявления квитанции об уплате транспортного налога. Депутаты Воронежской областной думы приняли поправки к закону об ОСАГО, запрещающие продажу полисов без предъявления водителем квитанции об уплате транспортного налога. Этот законопроект был направлен на рассмотрение в Госдуму РФ. Согласно данной инициативе в числе документов, необходимых для заключения договора обязательного автострахования, должна быть квитанция об уплате транспортного налога либо справка об отсутствии соответствующей задолженности. Однако Правительство РФ законопроект не поддержало, обосновывая свой отрицательный отзыв тем, что расширение перечня представляемых при заключении договора ОСАГО документов создаст дополнительные трудности при заключении договора ОСАГО [4].

С целью совершенствования налога на имущество организаций планируется уделить особое внимание дисциплине, а также совершенствованию норм об ответственности организаций, которые скрывают свое имущество от государственной регистрации и уклоняются от уплаты имущественных налогов. Ужесточение дисциплины способствует устранению этой проблемы или, как минимум, улучшению состояния. Также можно выделить достаточно низкую фискальную и регулирующую роль имущественных налогов [5, с. 204].

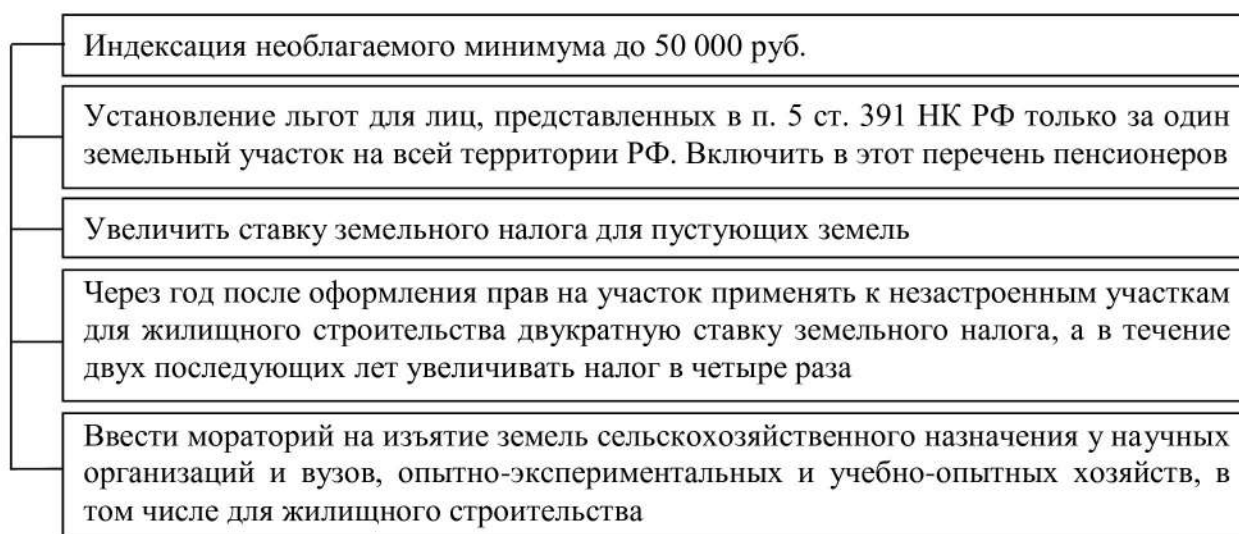
По налогу на имущество организаций необходима разработка законодательных инициатив по отмене льгот на федеральном уровне, установленных Налоговым кодексом РФ, либо по компенсации из федерального бюджета выпадающих доходов бюджетов субъектов РФ от применения существующих льгот [2, с. 94].

В целях обеспечения эффективности налогового контроля над правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налога на имущество организаций необходимо наладить информационное взаимодействие налоговых органов со службами БТИ. Только строгий государственный учет способен обеспечить налоговые органы достоверной информацией об имуществе [2, с. 94].

Для решения проблем налогового администрирования земельного налога можно предложить следующие пути их решения: 1) посредством налогового регулирования необходимо создать условия, при которых будет невозможно иметь неиспользуемые земли или невыгодно их использовать, одновременно появятся надежные финансовые источники

для проведения мероприятий по улучшению землепользования; 2) необходимо пересмотреть действующие ставки земельного налога в сторону увеличения и установить их в размере, соответствующем дифференциальной ренте, местоположению земель. Это будет способствовать лучшему использованию земли; 3) необходимо проводить в каждом муниципальном образовании мероприятия по взаимодействию налоговых органов и органов муниципальных образований по вопросу полноты учета объектов налогообложения по земельному налогу.

Представим на рисунке предложения по совершенствованию налоговых льгот по земельному налогу.



Предложения по совершенствованию налоговых льгот по земельному налогу

К основным путям совершенствования налога на имущество физических лиц и повышения собираемости данного налога можно отнести следующие:

1) возможно, решением проблемы недостоверности кадастровой стоимости станет создание отдела оценки в самом Росреестре, который будет учитывать не только стандартные характеристики, но и этажность, вид из окна, близкое расположение различных промышленных объектов и отсутствие/наличие необходимой инфраструктуры. Таким образом, оценка объектов недвижимости будет максимально справедливой;

2) учитывая несоразмерность инвентаризационной и кадастровой стоимостей, необходимо пересмотреть ставки налога в сторону уменьшения, а не принимать их в размере ставок примерно 2014 г., когда налог считался от инвентаризационной стоимости. Таким образом, будет справедливое налогообложение, а граждане и юридические лица уменьшат активность в отношении оспаривания кадастровой стоимости для целей налогообложения [6, с. 70].

Для достижения экономического роста важным условием является реализация такой налоговой политики, которая окажет непосредственное влияние на экономическую активность предпринимателей. Здесь решаются одновременно две задачи. Первая – это рост налоговых доходов бюджета, вторая – повышение доли негосударственных инвестиций, благоприятных для региона [1, с. 84].

Предлагаемые направления совершенствования земельного налога могут способствовать увеличению размера налогооблагаемой базы по земельному налогу, поступлений от земельного налога в местные бюджеты и, как следствие, укреплению собственной доходной базы муниципалитетов, повышению уровня их фискальной автономии.

Кроме того, считаем целесообразным пересмотреть нормативы отчислений некоторых налогов [3, с. 75]. Учитывая мировой опыт и большую долю налоговых поступлений, основным доходным источником муниципалитетов должен стать налог на доходы физических лиц, который целесообразно отнести к местным налогам. При этом необходимо, чтобы налог платился по месту жительства граждан, т.е. по месту получения ими бюджетных услуг. Многие проблемы взаимоотношения муниципалитетов, когда гражданин работает на территории одного муниципалитета, а живет на территории другого, в этом случае будут решены [2, с. 95].

Совершенствование действующего бюджетного и налогового законодательства РФ в области региональных и местных налогов позволит существенно увеличить собираемость налогов на различных территориях.

### Библиографический список

1. *Азманова Е.Г., Курдюмова Г.Ж.* Проблемы и перспективы расширения ресурсной базы коммерческих банков в России // Наука и общество. Сер. «Финансы и кредит». 2014. № 3 (18). С. 84.
2. *Булкаева Р.А., Болатова А.А., Джагаева В.С.* Проблемы администрирования региональных и местных налогов в Российской Федерации // Научные известия. 2016. № 5. С. 92–96.
3. Бюджетная система Российской Федерации: основы организации и функционирования: учеб.-метод. пособие для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей / Акимова Т.В. [и др.]. Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2017.
4. Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ. URL: <http://www.garant.ru>.
5. *Колдина Д.А., Солнышкова Ю.Н.* Основные проблемы регионального и местного налогообложения // Вестник современных исследований. 2018. № 5.2 (20). С. 203–206.
6. *Муравлева Т.В.* От налоговой грамотности к налоговой культуре // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. № 2 (66). С. 70–71.
7. *Севостьянов И.А.* Роль и значение налога на прибыль организаций в доходах бюджетов различных уровней // Финансовая система России: проблемы и перспективы развития: сб. ст. по итогам науч.-практ. конф. Саратов, 2016. С. 181–185.

8. Официальный сайт Федеральной налоговой службы. URL: <https://www.nalog.ru>.

9. Шевченко Л.М., Романенко О.А. К вопросу о государственных финансах как важнейшей сферы финансовой системы РФ // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 1 (70). С. 110–114.

УДК 336.027/336.132.11  Тюпакова Нина Николаевна,

*доктор экономических наук,  
профессор кафедры финансов  
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный  
аграрный университет имени И.Т. Трубилина»*

**Иванова Елена Владимировна,**

*аспирантка  
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный  
аграрный университет имени И.Т. Трубилина»*

## **МЕХАНИЗМ ИНИЦИАТИВНОГО БЮДЖЕТИРОВАНИЯ КАК ФАКТОР ЭФФЕКТИВНОГО МЕСТНОГО САМОУПРАВЛЕНИЯ**

Статья посвящена истории развития инициативного бюджетирования. Анализ зарубежной практики позволил выделить пять актуальных трендов развития партиципаторного бюджетирования за рубежом. Рассмотрен опыт вовлечения граждан в выбор приоритетов расходования бюджетных средств в субъектах Российской Федерации. Применение механизма инициативного бюджетирования в муниципальных образованиях позволит перейти к более эффективному расходованию бюджетных средств.

**Ключевые слова:** инициативное бюджетирование, открытый бюджет, местное самоуправление, софинансирование.

## **THE MECHANISM OF INITIATIVE BUDGETING AS A FACTOR OF EFFECTIVE LOCAL SELF-GOVERNMENT**

The article is devoted to the history of initiative budgeting development. The analysis of foreign practice is carried out that has allowed to identify five relevant trends of participatory budgeting development abroad. The experience of involvement of citizens in decisions on the choice of priorities of budgetary funds expenditure in the subjects of the Russian Federation is considered. The use of the mechanism of initiative budgeting in municipal units will allow to pass to more efficient use of budgetary funds.

**Keywords:** initiative budgeting, open budget, local government, joint financing.

Развитие местного самоуправления в Российской Федерации повлияло на значительное усиление роли и ответственности органов власти на местах, потребовало от них принятия взвешенных решений в условиях ограниченности финансовых ресурсов местных бюджетов.

Возникающие проблемы управления развитием общественной инфраструктурой приобретают общественный резонанс, снижают доверие населения к власти, создают негативные социальные и экономические последствия для населения и бизнеса в регионах. Их решение становится ключевым направлением деятельности для соответствующих органов власти, местного самоуправления и требует от них принятия мер по более широкому вовлечению жителей населенных пунктов в процессы принятия решений и их реализации на местном уровне.

Вовлечение граждан в процесс обсуждения и принятия бюджетных решений является общемировым трендом. Практика реализации подобных проектов получила название партиципаторного бюджетирования (*participatory budgeting*) и в каждой из стран развивается по-своему.

Инициативное бюджетирование – совокупность разнообразных, основанных на гражданской инициативе российских практик по решению вопросов местного значения при непосредственном участии граждан в выборе объектов расходования бюджетных средств, а также последующем контроле за реализацией отобранных проектов [4, с. 118].

Существует по меньшей мере пять критериев, являющихся неотъемлемыми инструментами партиципаторного бюджетирования: обсуждение бюджетных вопросов, участие представителей власти, серийный (ежегодно повторяющийся) процесс реализации, публичное обсуждение с участием граждан, организация публичной отчетности [6].

Анализ зарубежной литературы и первичных источников позволил выделить пять актуальных трендов развития партиципаторного бюджетирования за рубежом:

1. *Электронное партиципаторное бюджетирование* опирается на использование интернета как канала общения между властью и гражданами.

В числе первооткрывателей, использовавших методы, основанные на цифровых технологиях, была Бразилия. Здесь в 2006–2008 гг. происходил первый выбор проектов обсуждения бюджетных вопросов с участием граждан путем голосования через интернет.

Сегодня в Германии наблюдается тенденция перехода к многоканальным форматам, чтобы включить наибольшее число различных целевых групп и избежать дискриминации не имеющих доступа к интернету [2, с. 119].

2. *Партиципаторное бюджетирование, ориентированное на определенные социальные группы* (молодежь, мигранты, женщины и т.д.), мнение которых по тем или иным причинам недостаточно представлено в существующей системе принятия решений. Работа ведется посредством вовлечения выбранных групп для участия в мозговом штурме, выработки коллективных решений в рамках общественных мероприятий.

3. *Участие некоммерческих организаций в проектах партиципаторного бюджетирования* представлено на данный момент не только в роли реализаторов выбранных идей, но и в роли проектных центров, которые сами инициируют запуск проектов.

4. *Интеграция партиципаторного бюджетирования в политику бюджетной открытости*, реализуемая сегодня во многих странах и оцениваемая международной организацией *International Budget Partnership* [1, с. 22]. В частности, это представление о гражданах как об активных участниках бюджетного процесса.

5. *Запуск инновационных практик на базе классического партиципаторного бюджетирования*. Поскольку местная специфика везде различается, в некоторых случаях классический механизм партиципаторного бюджетирования переосмысливается и адаптируется под локальные нужды. Примеры каждой из новаций единичны, но в совокупности они свидетельствуют о новом тренде: когда накоплен достаточный опыт реализации классического партиципаторного бюджетирования, растет количество новаторских экспериментов.

Примечательно, что для зарубежного опыта пример с софинансированием все еще остается исключением, тогда как в России софинансирование уже давно является неотъемлемым элементом большинства партиципаторных проектов [2, с. 123].

Распространение инициативного бюджетирования в России совпало с процессом демократизации бюджетной политики, который получил название «Открытый бюджет». Тенденции к повышению открытости и прозрачности бюджетной информации стали неотъемлемыми чертами государственной политики в последнее десятилетие. Начиная с 2005 г. в России реализовано множество проектов [8].

В соответствии с действующим законодательством в последние годы широко распространилась практика проведения публичных слушаний при принятии бюджетов в РФ, а также при заслушивании отчетов по их исполнению. В этом случае обеспечивается включение дополнительных обратных связей от граждан и общественных организаций к руководителям и специалистам органов исполнительной власти, ответственным за разработку и принятие бюджетных решений. Тем не менее пропускная способность подобных обратных связей и, соответственно, их эффективность остаются низкими [8, с. 5].

Таким образом, публичные слушания по проекту бюджета становятся важным инструментом вовлечения граждан в механизм партиципаторного бюджетирования. Однако его эффективность многократно увеличится, если граждане и общественные организации будут вовлечены в принятие бюджетных решений на всех стадиях их выработки, реализации, мониторинга и оценки.

В ряде субъектов в последние годы расширяется практика вовлечения граждан в инициирование, разработку, реализацию, мониторинг, контроль различных проектов создания объектов в форматах инициативного бюджетирования. Такие практики применяются более чем в 49 субъектах и существенно различаются между регионами. В большинстве из них удастся сочетать положительные эффекты действующего порядка управления инвестициями в общественную инфраструктуру, бюджетных процедур, социальной и экономической активности граждан, общественных организаций и бизнеса в решении вопросов местного значения. Тем не менее подобные практики не получили должного обобщения. Не выработаны методические и институциональные подходы к их более эффективному использованию. Отсутствуют формализованные рекомендации по оценке и распространению лучших практик [8, с. 6–7].

Существующие в России проекты гражданского участия в большинстве своем относятся к следующим трем практикам:

1) *Программа поддержки местных инициатив* Всемирного банка, которая запущена в 2007 г. и реализуется в Кировской, Тверской, Нижегородской областях, Ставропольском, Хабаровском краях, Республиках Башкортостан и Северная Осетия (Алания), Саха (Якутия), Еврейской автономной области. Реализация программы происходит следующим образом: проводится собрание граждан населенных пунктов, на котором гражданами предлагаются проекты, затем посредством конкурсного отбора на основании формализованных критериев выбирается ряд проектов к реализации, затем отобранные проекты осуществляются за счет средств бюджетов субъектов при софинансировании со стороны населения, бизнеса и муниципального бюджета.

2) *Партиципаторное бюджетирование*, которое реализуется в России с 2013 г. проектной группой Европейского университета в Санкт-Петербурге при участии Фонда А.Л. Кудрина по поддержке гражданских инициатив. Оно внедрено в 13 городах и городских поселениях Ленинградской, Вологодской и Кировской областей, с 2016 г. проект партиципаторного бюджетирования запущен в г. Санкт-Петербурге. Он предполагает распределение части бюджета города или привлеченных средств в соответствии с решениями бюджетной комиссии, которая состоит из граждан, подавших свои проекты на конкурс и представителей муниципальных образований.

3) *«Народная инициатива», «Народный бюджет»* – региональные вариации практик инициативного бюджетирования, запущенные партией «Единая Россия» и Общероссийским Народным Фронтом в 2010–2011 гг. и самостоятельно развиваемые в ряде российских регионов. Они являются синтезом различных подходов Программы поддержки местных иници-

атив и партиципаторного бюджетирования. Наиболее успешными являются программы в Тульской, Иркутской, Тамбовской областях.

Как показывает опыт регионов России, реализация проектов инициативного бюджетирования имеет ряд положительных экономических и социальных эффектов, ключевыми из которых являются:

- повышение эффективности расходования бюджетных средств;
- повышение качества жизни местных сообществ за счет выявления и решения наиболее острых социальных проблем;
- минимизация иждивенческих настроений населения.

Лучшие региональные программы ежегодно отмечаются в докладе Минфина РФ о лучших практиках вовлечения граждан в бюджетный процесс в субъектах. В 2016 г. в конкурсе проектов Минфина РФ и Открытого правительства по представлению «Бюджета для граждан» появилась номинация «Проекты инициативного бюджетирования» [9, с. 238–239].

В 2017 г. 15 субъектов отмечены в докладе Министерства финансов РФ как продемонстрировавшие лучшие показатели развития инициативного бюджетирования.

В результате изучения опыта регионов-лидеров в развитии инициативного бюджетирования в Российской Федерации можно сделать вывод, что механизм реализации с точки зрения органов власти, как правило, выглядит следующим образом: средства регионального бюджета на реализацию проектов инициативного бюджетирования предоставляются в форме субсидий муниципалитетам, для реализации проектов инициативного бюджетирования, отобранных по результатам конкурсного отбора, размеры предоставления субсидий могут различаться, но часто регион оплачивает 90% от стоимости проекта, а 10% – местный бюджет и население, предприниматели и иные инициаторы проекта.

Применение механизма инициативного бюджетирования в муниципальных образованиях позволит перейти к более эффективному расходованию бюджетных средств, привлечь дополнительные ресурсы к решению наиболее острых хозяйственных проблем путем вовлечения большого количества граждан и предпринимателей, позволит добиться социальной эффективности от экономических вложений и повысит доверие граждан к власти.

#### **Библиографический список**

1. Бюджетная система Российской Федерации: основы организации и функционирования: учеб.-метод. пособие для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей / Т.В. Акимова [и др.]. Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2017.

2. Гаврилова Н.В. Зарубежные тренды в сфере партиципаторного бюджетирования // Финансовый журнал. 2016. № 2. С. 118–125.

3. *Гаврилова Н.В.* Концепция обучения государственных служащих различного уровня власти инструментам вовлечения граждан в бюджетные инициативы // Актуальные проблемы профессиональной педагогики. 2016. № 1 (21). С. 33–40.

4. *Вагин В.В., Гаврилова Н.В., Шаповалова Н.А.* Инициативное бюджетирование: международный контекст российской версии // Финансовый журнал. 2015. № 3 (25). С. 117–122.

5. *Вагин В.В., Шаповалова Н.А.* Инициативное бюджетирование и смежные практики // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2016. № 38. С. 2–19.

6. Третий информационный бюллетень «Инициативное бюджетирование в России» // Портал по инициативному бюджетированию. URL: <http://budget4me.ru/materials/dc98902e-9f6b-11e7-bcd5-0242ac10f406> (дата обращения: 09.04.2018).

7. Протокол заседания Правительственной комиссии по координации деятельности открытого правительства от 20.12.2017 г. № 6.

8. Программа развития инициативного бюджетирования в Российской Федерации (приложение № 3 к протоколу заседания Правительственной комиссии по координации деятельности открытого правительства от 20.12.2017 г. № 6).

9. *Тюпакова Н.Н., Бочарова О.Ф.* Налоговый механизм обеспечения сбалансированности региональных и местных бюджетов // Актуальные проблемы теории и практики налогообложения: сб. стат. по мат. Междунар. науч.-практ. конф. Волгоград: ВолГУ, 2016. С. 235–239.

УДК 336.02



***Цепилова Елена Сергеевна,***

*доктор экономических наук, профессор*

*Поволжского института управления имени П.А. Столыпина (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства*

*и государственной службы при Президенте Российской Федерации»*

***Горобинская Валентина Ивановна,***

*заместитель директора ООО «Аудиторская фирма «Аудит-Инфо»,*

*эксперт модуля «Налогообложение»*

*научной междисциплинарной лаборатории*

*экономики-управленческих и правовых исследований*

*факультета управления ЮФУ*

## **ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ТЕКУЩЕЙ ПРАКТИКИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ И НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ В РФ**

Целью работы является выявление инклюзивных (налоговое стимулирование) или экстрактивных характеристик (повышение доходов бюджета) практики взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков в РФ с позиций институциональной школы. Получен вывод, что расширение элементов экстрактивности в налоговой политике означает наличие существенного крена в сторону фискальной функции налогообложения в ущерб стимулирующей.

**Ключевые слова:** *институциональный анализ, налоговая политика, налоговая практика, экстрактивный и инклюзивный характер.*

## INSTITUTIONAL ANALYSIS OF CURRENT PRACTICE OF INTERACTION BETWEEN TAX AUTHORITIES AND TAXPAYERS IN THE RUSSIAN FEDERATION

The aim of the work is to identify inclusive characteristics (tax incentives) or extractive characteristics (increase in budget revenues) of the practice of interaction between tax authorities and taxpayers in the Russian Federation from the standpoint of the institutional school. It is concluded that the expansion of extractivity elements in tax policy means that there is a significant bias towards the fiscal function of taxation to the detriment of the stimulating one.

**Keywords:** *institutional analysis; tax policy; tax practice; extractive and inclusive.*

С точки зрения институциональной теории, налоговая политика государства имеет следующими характеристиками: это всеобщий, базисный, системный институт, максимально формализованный с некоторыми неформальными элементами, инклюзивно-экстрактивный комплекс (доминирующее свойство определяется общей направленностью политики государства).

Практика взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков носит экстрактивный характер в случае политики высоких (максимальных) налогов и жесткого налогового администрирования с недостаточной защитой прав налогоплательщиков или инклюзивный в случае разнообразия налоговых баз, оптимальных ставок налогов, налогового администрирования со сбалансированной защитой прав как плательщика, так и государства. Согласимся с Т.В. Натховым и Л.И. Полищук, что «инклюзивные институты обеспечивают устойчивый рост, тогда как экстрактивные институты в лучшем случае способны поддержать ограниченный во времени догоняющий рост и, в конечном итоге, ведут к экономическому упадку» [5, с. 12].

Подробный институциональный анализ одобренных Правительством РФ основных направлений налоговой политики Российской Федерации на 2012–2021 годы был проведен авторами ранее [7].

Кроме общих характеристик по оси «инклюзивный-экстрактивный», в настоящее время следует выделить следующие моменты в практике взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков.

Революционные изменения в налоговом администрировании с вступлением в силу ст. 54.1 НК РФ в части запрета возможных налоговых «схем» и обязательности реального исполнения сделки стороной, указанной в договоре (тем более что данный запрет распространяется на предыдущие налоговые периоды, проверка которых идет после 19.08.2017 г.) ведут, по нашему мнению, к последствиям двойного характера: с одной стороны, законопослушный налогоплательщик полу-

чает дополнительные возможности защиты своих прав и своеобразное конкурентное преимущество перед теми, кто целенаправленно не доплачивал налоги и тем самым искусственно завышал свою доходность. Фактически сейчас начал жестко реализовываться сценарий воплощения в жизнь максимальных рисков, которые были связаны с повышенной доходностью при меньших издержках в виде налогов и любых других обязательных платежей в бюджетную систему (вряд ли в данной ситуации можно наблюдать действие парадокса Боумана – отрицательной взаимосвязи доходности и риска). С другой стороны, «запрет на противоправные действия в области налогообложения, неоднократно высказанный начиная с 90-х гг. как законодателем, там и судебной системой, при получении столь жесткого инструмента, меняющего одновременно формальные и неформальные требования к законопослушному поведению, может быть “соблазном” для налоговых органов к росту сбора налогов не всегда обоснованными методами» [4, с. 46].

Установление общедоступных и четких критериев налоговых рисков способствовало «снижению количеству выездных проверок за пять лет в три раза: если в 2012 г. проведено 58 тыс. проверок, то в 2017 г. – всего 20 тыс.; также снижается доля отказов в возбуждении уголовных дел. Для сравнения, в странах Европейского союза налоговые органы в среднем проверяют 2–3% компаний, у нас же выездными проверками охвачено менее 1% налогоплательщиков» [6]. Разумеется, улучшение администрирования с помощью АСК «НДС-2», АСК «ККТ», внедрения личных кабинетов налогоплательщиков однозначно позволяет определить общее движение налоговых мероприятий в сторону инклюзивности, поскольку означает повышение прозрачности, транспарентности, справедливости и частичное снижение издержек на администрирование, благотворно воздействует на инвестиционные решения, тем самым снижая общеэкономические издержки на оплату и создание общественных благ.

Постепенное углубление содержательного подхода к действиям налогоплательщика в части расчета базы любого налога, наблюдавшееся с 2006–2007 гг., закономерно ведет к увеличению различных ограничений административного, финансового и уголовного характера, в том числе за счет размера применяемых штрафных санкций за неуплату налога при наличии умысла в 40% (данная норма п. 3 ст. 122 НК РФ была до 2017 г. практически «спящей»). Обязанность налоговых органов подготавливать доказательства вины налогоплательщика для уголовного процесса (при том, что понятия вины и процессуальные возможности для налоговых и следственных органов несопоставимы); рост ставки пени для юридических лиц с 01.10.2017 г., придающий пене ка-

рательный, а не восстанавливающий характер; расширение применения оценочных категорий (имеющих как слабые, так и сильные стороны) типа «достаточные основания», «налоговые привилегии», «необоснованная налоговая выгода», «формальное дробление бизнеса» и др.; возникшая при передаче администрирования страховых взносов от Пенсионного фонда РФ Федеральной налоговой службе России и неурегулированная в течение нескольких месяцев неразбериха с сальдо по взносам на 01.01.2017 г., длительная разблокировка счетов плательщика даже при погашении недоимки, появление разъяснений ФНС РФ о компрометирующем характере обращения плательщика к адвокату за юридической помощью, которая гарантирована ст. 48 Конституции РФ [1] и т.д. означают яркое проявление экстрактивных черт практики взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков.

Применение налоговыми и судебными органами при оценке налоговых действий бизнеса сложных финансово-юридических категорий и процедур требует и от налогоплательщика аналогичного организационного подхода (в рамках действия закона необходимого разнообразия), т.е. определения стратегических приоритетов, планирования на относительно длинные сроки, системы организации бизнес-процессов, прежде всего стандартизированного регулярного бизнес-планирования. Требуется рассмотрение показателей выручки, совокупных и удельных издержек (явных и неявных), маржинальности, прибыльности и т.д. «Речь идет об отслеживании и план-фактном анализе как финансовых показателей, так и маркетинговых условий, логистических преимуществ и недостатков, собственных и привлеченных источников капитала, необходимости кредитования, вопросов кадрового менеджмента. В итоге должен произойти переход к рассмотрению подтверждения реального действия бизнес-единицы в собственном коммерческом интересе» [2, с. 27]. Следовательно, на первоначальном этапе расширение инклюзивности и ограничение экстрактивности налоговой политики влечет рост издержек как государства (в связи с переходом на функциональную структуру налоговых органов и трендом на максимальную автоматизацию), так и налогоплательщика для возможности соответствия изменившимся условиям функционирования порядка перераспределения добавленной стоимости в масштабах страны.

Проводимые в 2018 г. и запланированные на 2019–2021 гг. мероприятия налоговой политики и практики взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков, направленные на облегчение администрирования и снижение административных издержек: интеграция информационных массивов государственных внебюджетных фондов и налоговой службы; постепенное распространение систем прослеживаемости

(ЕГАИС, маркировка) на другие товарные группы параллельно с запуском системы сквозной прослеживаемости движения товаров от этапа таможенного оформления до реализации конечному потребителю с унификацией правил в рамках Евразийского экономического союза, полный охват розничной торговой сети ККТ с онлайн-передачей данных на сервера ФНС – будут способствовать повышению доходов бюджета.

Решением из сложившейся ситуации видится выход России из ловушки экстрактивных институтов, в которой она оказалась, подтверждая закономерности, проиллюстрированные Д. Асемоглу и Дж. Робинсоном в их работе «Почему одни страны богатые, а другие бедные. Происхождение власти, процветания и нищеты» [3]. Наблюдаемое в последние годы расширение элементов экстрактивности в практике взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков при формальном провозглашении отсутствия роста налогов (расширение перечня взимаемых обязательных платежей, сужение и ужесточение использования налоговых льгот и преференций, увеличение налоговой базы по прямым налогам; рост косвенных налогов в виде акцизов и повышение НДС на 2 п.п. с 2019 г.) означает наличие существенного крена в сторону фискальной функции налогообложения в ущерб стимулирующей.

### Библиографический список

1. О профилактике нарушений налогового законодательства: письмо ФНС РФ от 10 июля 2018 г. № ЕД-4-15/13247 // СПС Консультант плюс. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc](http://www.consultant.ru/document/cons_doc) (дата обращения: 31.08.2018).

2. *Александрова И.Ю., Горобинская В.И.* Дробление бизнеса: необходимость или уловка? // Вестник налоговой службы Дона. Новости. Документы. Консультации. 2017. № 8-9. С. 21–30.

3. *Асемоглу Д., Робинсон Дж.* Почему одни страны богатые, а другие бедные. Происхождение власти, процветания и нищеты. М.: АСТ, 2015

4. *Долженков А.* Не пропустят ничего // Эксперт. 2017. № 35 (1041). С. 44–46.

5. *Натхов Т.В., Полищук Л.И.* Политэкономия институтов и развития: как важно быть инклюзивным. Размышления над книгой Acemoglu, J. Robinson «Why Nations Fail». Часть II. Институциональная динамика и выводы для России // Журнал Новой экономической ассоциации. 2017. № 3 (35). С. 12–32

6. Руководитель ФНС России Михаил Мишустин принял участие в расширенном заседании коллегии Следственного комитета РФ по итогам работы в 2017 году. URL: <https://gov-news.ru/руководитель-фнс-россии-михаил-мишустин-принял-участие-в-расширенном-заседании-коллегии-следственного-комитета> (дата обращения: 12.02.2018).

7. *Цепилова Е.С., Горобинская В.И.* Институциональный анализ основных направлений налоговой политики Российской Федерации за период 2012–2021 гг. // Финансовые исследования. 2018. № 3.



## **ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАКУПКИ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА**

В статье рассмотрена проблема эффективности бюджетных расходов в части закупок товаров, работ и услуг. Автором сделан акцент на обосновании начальной (максимальной) цены контракта, при осуществлении которого заказчиками допускаются многочисленные нарушения, и показан нижегородский опыт по созданию централизованной информационной системы автоматизации бюджетного процесса «Электронный бюджет», позволяющей решить обозначенную проблему.

**Ключевые слова:** *бюджетный процесс, бюджетные расходы, государственные закупки, контрактная система, обоснование начальной (максимальной) цены контракта.*

## **PUBLIC PROCUREMENT AS A TOOL FOR ENSURING STABILITY OF THE BUDGETARY SYSTEM OF THE REGION**

The article deals with the problem of efficiency of budget expenditures in the procurement of goods, works and services. The author focuses on the justification of the initial (maximum) price of the contract, in the implementation of which customers are allowed numerous violations, and shows the Nizhny Novgorod experience in creating a centralized information system for automation of the budget process "Electronic budget", which allows to solve the problem.

**Keywords:** *budget process, budget expenditures, public procurement, contract system, justification of the initial (maximum) price of the contract.*

Государственные закупки занимают весьма значительное место в расходной части бюджета [4, с. 5], поэтому вопросы оптимизации бюджетных расходов, обеспечения устойчивости бюджетной системы имеют принципиальное значение, что предопределяет актуальность темы.

Одной из ключевых предпосылок эффективности системы закупок для государственных нужд, с точки зрения экономичности и результативности использования бюджетных средств, является гармонизация контрактных отношений с бюджетным процессом, которые связаны самым непосредственным образом. Бюджетный процесс, среди прочего, подразумевает планирование закупок для общественных нужд как элемент планирования расходов бюджетов.

Составной частью планирования закупок, от которого зависит качество исполнения бюджета, является обоснование начальной (максимальной) цены контракта (НМЦК) [3, с. 110].

В 2017 г. Счетная палата РФ выявила более 2 тыс. нарушений в сфере государственных закупок, что более чем в два раза превышает аналогичный показатель предыдущего года, следует из отчета ведомства «Мониторинг развития системы государственных и корпоративных закупок в Российской Федерации», при этом более 13% нарушений приходится на нарушения при обосновании НМЦК [1, с. 1]. Это приводит к завышению цен закупок по сравнению со среднерыночными и нерациональному расходованию бюджетных средств. Так, контрольный орган отмечает, что «в настоящее время формирование обоснования НМЦК осуществляется с использованием ценовой информации поставщиков, осуществляющих поставки идентичной или однородной продукции. При этом высока вероятность того, что предоставленные потенциальными участниками закупок сведения о ценах будут завышены относительно реальных рыночных цен в связи с учетом таких факторов, как возможное снижение цен в ходе процедур, вероятное повышение рыночных цен к моменту заключения и исполнения контракта и иные обстоятельства, в том числе направление запросов о предоставлении ценовой информации компаниям, аффилированным с должностными лицами заказчика. Поэтому особую важность приобретают общедоступные источники информации о рыночных ценах товаров, работ, услуг» [1, с. 2].

Как следует из отчета о работе Счетной палаты Саратовской области за 2017 г. [2], аналогичные проблемы есть и в нашем регионе. В частности, установлены:

– случаи завышения начальной максимальной цены контракта по отдельным контрактам ГУЗ «Саратовская городская клиническая больница № 2 им. В.И. Разумовского» и ГБОУ «Школа-интернат для обучающихся по адаптивным образовательным программам № 4 г. Саратова»;

– нарушения при обосновании начальной максимальной цены контракта ГБУ «Региональный центр комплексного социального обслуживания детей и молодежи «Молодежь плюс», ГБУ «Областной реабилитационный центр для детей и подростков с ограниченными возможностями», ГУЗ «Энгельсская городская поликлиника № 1» (формирование начальной максимальной цены контрактов на сумму 0,2 млн руб. на основании сведений, взятых из недостоверных источников).

Выделяя наиболее типичные нарушения, отметим следующие из них:

– использование заказчиком при обосновании НМЦК коммерческих предложений поставщиков (подрядчиков, исполнителей), не являющихся

поставщиками (подрядчиками, исполнителями) однородных/идентичных товаров, работ, услуг;

– использование при обосновании НМЦК информации о ценах продукции без учета сопоставимых с условиями планируемой закупки коммерческих и (или) финансовых условий;

– использование общедоступных источников информации с целью обоснования НМЦК, не соответствующих п. 18 ст. 22 закона № 44-ФЗ;

– ошибки в арифметическом расчете НМЦК;

– несоответствие рассчитанной НМЦК и НМЦК, указанной в плане-графике размещения заказов.

В целях минимизации подобного рода нарушений следует использовать для анализа цен общедоступную информацию из открытых источников, корректно обосновывать НМЦК, не занижая и не завышая ее, размещать запросы о цене в единой информационной системе, указывая основные условия исполнения контракта и т.д. Интересен опыт Нижнего Новгорода по созданию централизованной муниципальной информационной системы автоматизации бюджетного процесса Нижнего Новгорода «Электронный бюджет». Новая система состоит из модулей, ключевые из которых «Закупки», «Планирование» и «Открытый бюджет».

Интернет-портал «Открытый бюджет» будет содержать в себе понятную и удобную визуализацию всех доходов и расходов города.

Модуль «Планирование» позволит сформировать базу средних затрат на каждое муниципальное учреждение и заинтересовать их в повышении эффективности. Речь идет о создании нового механизма контроля за расходом бюджетных средств. Еще один модуль информационной системы ускорит и автоматизирует муниципальные закупки.

Модуль, который называется «Закупки», приведет к сокращению этого процесса до нескольких дней. Документация будет поступать и обрабатываться в электронном виде. Автоматизация позволит перевести муниципальных служащих, которые сейчас занимаются бумажным документооборотом, на контролируемую работу.

Таким образом, своевременная реализация комплекса мер, направленных на экономию и оптимизацию бюджетных расходов, позволит обеспечить устойчивость бюджетной системы региона, а также будет способствовать социальной стабильности и создаст условия для роста региональной экономики.

#### **Библиографический список**

1. Контрактная система в госзакупках требует оптимизации и разработки стандарта. URL: // <http://ancb.ru/publication/read/6206>.

2. Отчет о деятельности Счетной палаты Саратовской области за 2017 г. URL: <https://srd.ru/index.php/component/content/article.html?id=24587>.

3. Чистякова Е.А. Контрактная система в сфере закупок как инструмент импортозамещения // Наука и общество. 2014. № 4 (19). С. 110–116.

4. Чистякова Е.А. Государственные закупки в России / под ред. В.Т. Денисова. Саратов, 2004.

УДК 336.01



**Шевченко Лариса Михайловна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры финансов*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

### **ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РЕГИОНА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

Исследование посвящено финансовой системе региона, ее особенностям, проблемам и перспективам развития. Предметом исследования выступает региональная финансовая система. Цель работы – изучение особенностей региональной финансовой системы и формирование комплекса показателей, необходимых для ее оценки. В качестве методологической базы исследования использовались системный и комплексный подходы, диалектический метод познания, анализ, синтез, методы сравнения и другие.

**Ключевые слова:** *финансовая система, показатели оценки финансовой системы.*

### **THE FINANCIAL SYSTEM OF REGION: PROBLEMS AND PROSPECTS**

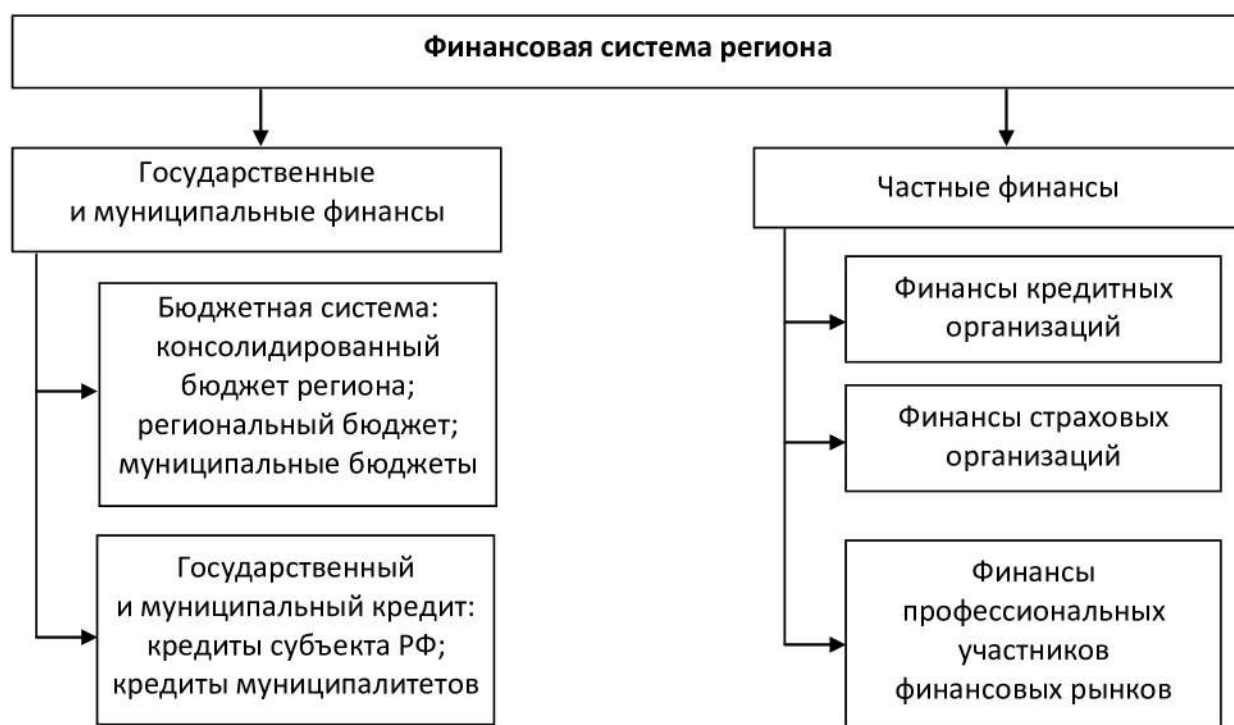
The research is devoted to the financial system of the region, its features, problems and prospects of development. The subject of the study is the regional financial system. The aim of the work is to study the features of the regional financial system and the formation of a set of indicators necessary for its evaluation. As a methodological base of the research, we used system and complex approaches, dialectical method of cognition, analysis, synthesis, methods of comparison and others.

**Keywords:** *financial system, region, spheres, links, financial system evaluation indicators.*

При рассмотрении разнообразных теоретических и методологических аспектов, связанных с устойчивостью финансовой системы в условиях глобализации мировой экономики, следует отметить их дискуссионный характер и недостаточную степень разработанности. Одновременно существует очевидный диспаритет между теоретическими и методологическими разработками по данной тематике.

Так, по нашему мнению, недостаточно разработаны проблемы региональных финансовых систем. Безусловно, последние тесно связаны с финансовой системой РФ в целом и во многом зависят от ее состояния

и ей присущих проблем. Однако на данный момент существует большая дифференциация регионов по уровню бюджетной обеспеченности, состоянию финансового и реального секторов экономики, а это накладывает отпечаток на состояние региональных финансовых систем и интенсивность финансовых потоков. Мы полагаем, что финансовая система региона – это система денежных отношений, связанных с перераспределением финансовых ресурсов, обеспечивающих функционирование элементов финансовой системы на уровне субъекта РФ. В этой связи мы предлагаем следующую структуру региональной финансовой системы, традиционно состоящей из двух сфер, а также звеньев и элементов (рисунок).



Структура финансовой системы региона

Следует отметить, что сегодня проблемами региональных финансовых систем посвящены научные работы Р.Ф. Якуповой [5], Т.В. Усковой [4], Г.А. Варфоломеевой, Е.В. Беляева, В.Ф. Коробовой, М.А. Пономаревой. В частности, Г.А. Варфоломеева, Е.В. Беляев, В.Ф. Коробова полагают, что наиболее значимыми показателями, отражающими состояние региональных финансовых систем, являются (таблица): доля людей, занятых в экономике в общей численности населения; валовой региональный продукт; доля внешнеторгового оборота в валовом региональном продукте; доля иностранного участия в структуре инвестиций в основной капитал; индекс промышленного производства [1, с. 31–36].

Основные показатели оценки финансовой системы  
Саратовской области 2012–2016 гг.

	2012	2013	2014	2015	2016
Валовой региональный продукт, млрд руб.	478,3	526,2	566,7	617,5	данные отсутствуют
на душу населения, руб.	190 850,1	210 477,6	227 132,0	247 963,4	данные отсутствуют
Индекс промышленного производства, в % к предыдущему году	106,6	102,3	107,6	104,2	107,4
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), %	106,0	106,2	110,9	111,7	103,9
Доходы консолидированного бюджета, млн руб.	79 177,7	79 631,1	82 709,6	86 999,3	93 142,7
в % к предыдущему году	104,6	100,6	103,9	105,2	107,1
Расходы консолидированного бюджета, млн руб.	86 990,5	87 683,9	87 912,5	92 718,0	93 205,2
в % к предыдущему году	103,4	100,8	100,3	105,5	100,5
Профицит, дефицит (-) консолидированного бюджета, млн руб.	-7812,8	-8052,8	-5202,9	-5718,7	-62,5
Среднегодовая численность занятых в экономике, тыс. чел.	1 201,5	1 189,2	1 183,6	1 171,8	данные отсутствуют
Численность муниципальных образований	439	439	402	396	385
Распределение кредитных организаций и филиалов	9	9	9	9	9

При этом следует отметить, что финансовая система региона ориентирована на Стратегический план развития финансовой системы Саратовской области. В большинстве случаев статистическая информация, необходимая для оценки региональной финансовой системы, носит запаздывающий характер. Так, с серьезным временным лагом публикуется информация о динамике валового регионального продукта (обычно квартальные данные выходят с запозданием на 2–3 месяца), а на уровне отдельных организаций можно отметить обнаружение ежеквартальной отчетности через 1–3 месяца после окончания соответствующего квартала. Мы считаем, что на уровне финансовой системы региона эффект запаздывания является неустранимым, поскольку объективно невозможно обеспечить оперативный мониторинг большинства экономических показателей (как минимум, это не является целесообразным с точки зрения необходимых в этом случае финансовых и временных затрат). Фактически оценка устойчивости региональной финансовой системы на основании поступающих данных возможна с пе-

риодичностью не чаще одного раза в квартал (во всех остальных случаях она может производиться только с использованием прогнозных оценок), причем при их поступлении имеет место эффект запаздывания, а сами обнародованные значения показателей могут корректироваться (уточняться) с течением времени.

На основе представленных выше данных можно сделать вывод, что звенья государственных и муниципальных финансов и звенья частных финансов имеют ряд проблем. Так, первая сфера характеризуется явным дефицитом консолидированного бюджета области на протяжении всего исследуемого периода. Но, несмотря на это, сфера государственных и муниципальных финансов опережает в своем развитии сферу частных финансов. Звенья частной сферы региональной финансовой системы характеризуются низким уровнем развития (прежде всего в силу их относительно недолгого времени существования, а также степени распространенности и востребованности страховых и финансовых услуг) [4, с. 103–109]. Кроме того, ни в одном из звеньев еще не наступила фаза консолидации, которая сопровождалась бы существенным укрупнением масштабов бизнеса компаний (в результате осуществления сделок по слияниям и поглощениям) [2, с. 419–424]. В данной сфере наиболее развитым является звено финансов кредитных организаций, среди которых крупнейшими элементами на региональном уровне являются банки с государственным участием: Сбербанк, Почта Банк, Россельхозбанк, ВТБ 24, Газпромбанк, Ак Барс, Связь Банк [8]. Так, в период с января по июнь 2018 г. региональные банки предоставили физическим и юридическим лицам области кредитов на общую сумму 177 млрд руб., что на 21% больше, чем за первое полугодие прошлого года. Об этом свидетельствуют данные саратовского отделения Волго-Вятского ГУ Банка России. Кредитование физических лиц по сравнению с аналогичным периодом 2017 г. увеличилось на 46%, юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – на 9%, субъектов малого и среднего предпринимательства снизилось на 17%. Рост объемов кредитования объясняется снижением ставок. Средняя стоимость кредита для населения по итогам января-июня 2018 г. составила 12,6%, снизившись по сравнению первым полугодием 2017 г. на 2,4 п.п. Для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей средняя ставка по кредитам равнялась 11,5%, что на 1,9 п.п. ниже, чем годом ранее [7].

В целом следует отметить, что в настоящее время на структурные проблемы национальной экономики наложилось кардинальное ухудшение ценовой конъюнктуры на ключевых экспортных рынках и санкции. Данные проблемы, характерные для финансовой системы РФ, опосредованным образом влияют на региональные финансовые системы, в

том числе и на финансовую систему Саратовской области. При этом проблемы, характерные для финансовой системы нашего региона, довольно типичны и присущи большинству региональных финансовых систем государства.

#### **Библиографический список**

1. *Варфоломеева Г.А., Беляев Е.В., Коробова В.Ф.* Оценка влияния эффекта глобализации на развитие экономики Ивановской области // Региональное приложение к журналу «Современные наукоемкие технологии». 2009. № 2. С. 31–36.

2. *Вожжсов С.П., Нестеренко Е.А.* Потенциал дополнительной капитализации банков в контексте повышения их ликвидности и обеспечения экономического роста // Развитие методологии современной экономической науки и менеджмента: мат. I Междисциплинарной Всерос. науч.-практ. конф. Севастополь, 2017. С. 419–424.

3. *Романенко О.А.* Подходы к формированию стратегии корпоративного роста // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2013. № 2 (2). С. 103–109.

4. *Ускова Т.В.* Управление устойчивым развитием региона. Вологда: ИСЭРТ РАН, 2009.

5. *Якупова Р.Ф.* Влияние процессов глобализации на развитие экономики региона: дис. ... канд. экон. наук. Казань, 2005.

6. URL: <http://srtv.gks.ru> (дата обращения: 30.08.2018).

7. URL: [https://www.offbank.ru/banki/\\_saratovskoy-oblasti.html](https://www.offbank.ru/banki/_saratovskoy-oblasti.html) (дата обращения: 31.08.2018).

8. URL: [http://banki.saratova.ru/cb\\_news/65448](http://banki.saratova.ru/cb_news/65448) (дата обращения: 31.08.2018).

СОВРЕМЕННЫЕ  
ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ  
ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

УДК 336.7



**Антонова Валерия Алексеевна,**

*магистрант*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Афанасьева Анастасия Владимировна,**

*магистрант*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Тихонова Александра Дмитриевна,**

*специалист по учебно-методической работе*

*отдела научной работы и инноваций*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА  
КАК ОСНОВНОЙ ФИНАНСОВЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ  
ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИИ**

В статье рассматривается важнейший финансовый показатель доходов населения РФ – среднедушевая заработная плата – за период с 2000 по 2016 г. Заработная плата – это важнейшее средство повышения заинтересованности работников в результатах своего труда, его производительности, увеличении объемов произведенной продукции, улучшении ее качества и ассортимента. Представлены различные факторы динамики данного показателя.

**Ключевые слова:** *эконометрика, анализ, корреляция, численность, зависимость, регрессия.*

## THE AVERAGE MONTHLY WAGE AS THE MAIN FINANCIAL INCOME OF THE RUSSIAN POPULATION

The article deals with the most important financial indicator of income of the population of the Russian Federation - per capita wages for the period from 2000 to 2016. Wages are the most important means of increasing employees' interest in the results of their work, its productivity, increasing the volume of production, improving its quality and range. Various factors of dynamics of this indicator are also presented.

**Keywords:** *econometrics, analysis, correlation, number, dependence, regression.*

Основой исследования для данной работы стал такой важный финансовый показатель доходов населения России, как среднедушевая заработная плата, который был рассмотрен за период с 2000 по 2016 г.

Заработная плата – важнейший механизм стимулирования трудовой деятельности работников, заинтересованности в повышении его производительности и объемов реализуемых товаров и услуг, улучшении их качества и ассортимента.

Труд работников является необходимой составной частью процесса производства, потребления и распределения созданного товара.

Таким образом, среди факторов, которыми может быть обусловлена динамика заработной платы, могут быть определены следующие:

- численность занятых, в среднем за год;
- численность безработных, в среднем за год;
- уровень безработицы населения, в среднем за год;
- индекс потребительских цен;
- валовой внутренний/региональный продукт (в текущих ценах) (ВВП);
- оборот розничной торговли;
- суммарный коэффициент рождаемости;
- продажа алкогольных напитков в расчете на душу населения;
- среднедушевые денежные доходы населения;
- количество малых и средних предприятий;
- интегральный рейтинг регионов.

Для исследования заработной платы с 2000 по 2016 г. в целом по России нами была составлена вспомогательная таблица, содержащая вышеуказанные показатели (табл. 1).

Из матрицы корреляций видно, что связь между среднемесячной номинальной заработной платой и такими показателями, как численность безработных, уровень безработицы и индекс потребительских цен, средняя, но обратная или отрицательная (так как коэффициент отрицательный и близок к -1).

Таблица 1

## Матрица корреляций

	Продажа алкогольных напитков в расчете на душу населения, л	Суммарный коэффициент рождаемости, ед.	Оборот розничной торговли, млн руб.	Валовой внутренний продукт (в текущих ценах), млрд руб.	Индекс потребительских цен, %	Уровень безработицы населения, в среднем за год, %	Численность безработных, в среднем за год, тыс. чел.	Численность занятых, в среднем за год, тыс. чел.	Среднемесячная номинальная заработная плата, руб.
Среднемесячная номинальная заработная плата, руб.	0,338138734	0,986045641	0,99908893	0,995862381	-0,662874399	-0,820543969	-0,7887	0,91773	1
Численность занятых, в среднем за год, тыс. чел.	0,630765932	0,904672775	0,908761163	0,916625771	-0,721644483	-0,919249419	-0,8833	1	
Численность безработных, в среднем за год, тыс. чел.	-0,550239202	-0,783620189	-0,775360782	-0,808739121	0,643377335	0,996159046	1		
Уровень безработицы населения, в среднем за год, %	-0,58615874	-0,81480159	-0,807452784	-0,836024474	0,674759319	1			
Индекс потребительских цен, %	-0,614354157	-0,65950717	-0,643635709	-0,654216657	1				
Валовой внутренний продукт (в текущих ценах), млрд руб.	0,327719472	0,980189004	0,995555609	1					
Оборот розничной торговли, млн руб.	0,316570462	0,985414725	1						
Суммарный коэффициент рождаемости, ед.	0,370427965	1							
Продажа алкогольных напитков в расчете на душу населения, л	1								

Весьма высокий уровень корреляции наблюдается у показателя среднемесячной заработной платы с численностью занятых, уровнем ВВП, оборотом розничной торговли и суммарным коэффициентом рождаемости – связь прямая и достаточно высокая (коэффициент положительный и близок к 1). С показателем продажи алкогольной продукции на душу населения можно отметить слабую корреляцию.

С помощью регрессионной модели анализа данных получили следующие показатели (табл. 2, 3).

Таблица 2

### Регрессионная статистика

Множественный R	0,999616438
R-квадрат	0,999233024
Нормированный R-квадрат	0,998466048
Стандартная ошибка	455,1029353
Наблюдения	17

Таблица 3

### Регрессионный анализ в Excel

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	Значимость <i>F</i>
Регрессия	8	2158709337	269838667,1	1302,821479	1,20892E-11
Остаток	8	1656949,453	207118,6817		
Итого	16	2160366287			

С помощью анализа данных нами была построена модель линейной зависимости среднемесячной заработной платы от выбранных регрессоров:

$$Y_x = 74844,47 + 0,8085x_1 - 8,56x_2 + 6671,29x_3 - 1318,54 x_4 - 0,071x_5 + 0,0029x_6 + 660,36x_7 + 3,37x_8.$$

Далее было найдено среднее значение аппроксимации, по которому определяется качество модели. Средняя ошибка аппроксимации равна 2,37%.

Качество модели оценивается как высокое, так как значение ниже 8%. Это означает, что среднее отклонение расчетных значений среднемесячной заработной платы от фактических находится в пределах нормы (8–10).

С помощью сравнения  $F_{факт}$  и  $F_{табл}$  можно сделать вывод о значимости уравнения регрессии. Поскольку  $F_{факт} > F_{табл}$  ( $F_{факт} = 1302,82$ , а  $F_{табл} = 2,64$ ), то уравнение регрессии статистически значимо (связь доказана) –  $F_{факт} > F_{табл}$ .

Далее с помощью значения статистики Дарбина-Уотсона проверили остатки на наличие автокорреляции.

Так как значение  $DW >$  теоретического значения  $dL$  ( $2,698 > 0,356$ ), то возможно принять нулевую гипотезу об отсутствии автокорреляции. Следовательно, в модели отсутствует автокорреляция остатков случайных отклонений – модель эффективна.

Далее был проведен графический анализ гетероскедастичности, а именно построен график, где по оси абсцисс – расчетные значения  $Y$ , полученные из эмпирического уравнения регрессии, а по оси ординат – квадраты остатков уравнения (рис. 1).

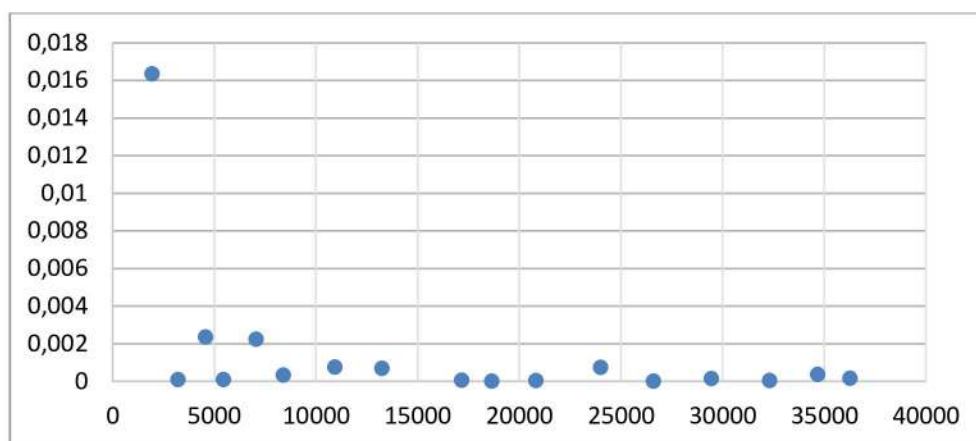


Рис. 1. Графический анализ гетероскедастичности

Анализируя график, можем предположить постоянство дисперсий, т.е. наличие гомоскедастичности в модели, что еще раз подтверждает эффективность модели.

Осуществив глубокий анализ модели, нами были сформулированы следующие выводы о влиянии того или иного фактора на заработную плату.

На основе коэффициента детерминации  $R^2$  показатели были разделены на группы: с влиянием на фактор от 0 до 0,2 (очень слабое влияние), от 0,2 до 0,5 (слабое влияние), от 0,5 до 0,7 (среднее влияние) и от 0,7 до 1 (сильное влияние). Следовательно, показатели, у которых коэффициент детерминации больше 0,7, будем считать статистически важными для нашей модели, и сделаем вывод об их корреляции.

I группа.

1. Заработная плата и потребление алкогольной продукции.

По графику можно сделать вывод, что влияние фактора потребления алкогольной продукции на уровень заработной платы очень слабое, о чем свидетельствует и показатель  $R^2$ , равный 0,114 (рис. 2).

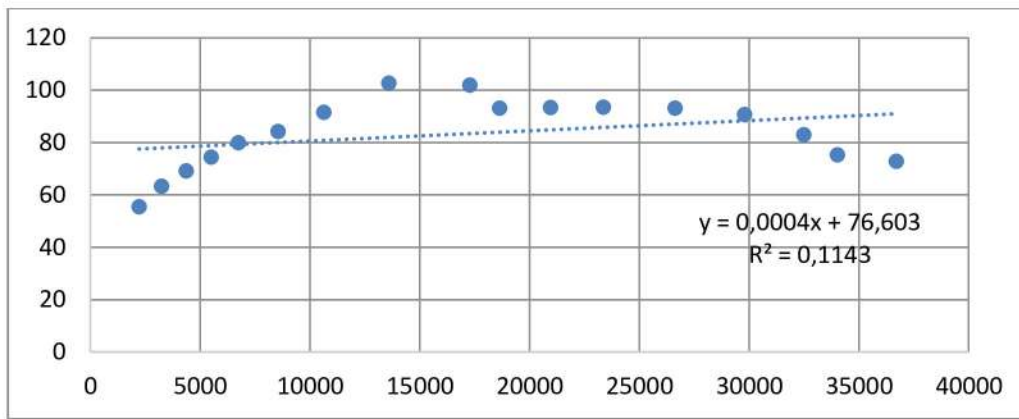


Рис. 2. Корреляция заработной платы и потребления алкогольной продукции (линейная)

Однако если использовать модель парной нелинейной регрессии, а именно полиномиальную модель 2-й степени, то можно увидеть следующую зависимость (рис. 3).

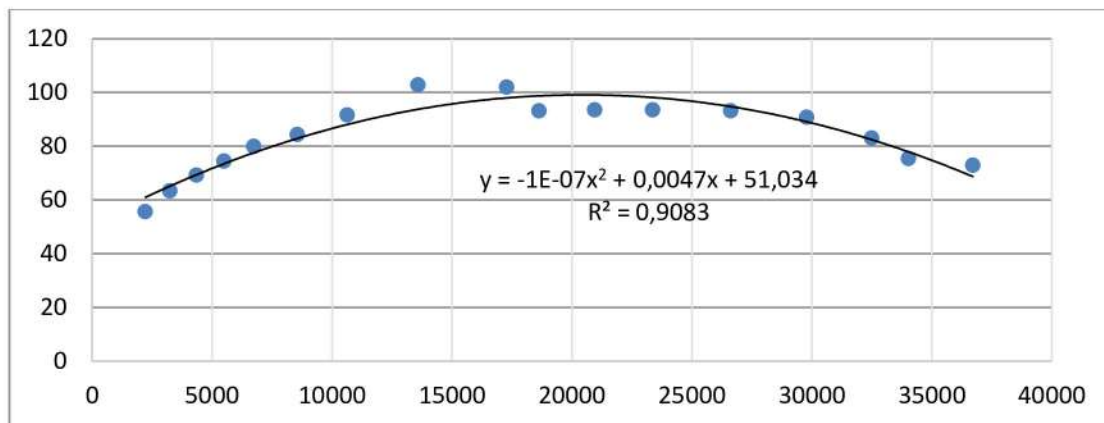


Рис. 3. Корреляция заработной платы и потребления алкогольной продукции (нелинейная)

В точке максимального потребления алкогольной продукции заработная плата будет находиться в пределах 22000–24000 руб. (т.е. условие, при котором производная равна 0).

Таким образом, при использовании данной модели наблюдается сильная корреляционная зависимость между среднемесячной заработной платой и потреблением алкогольной продукции.

Влияние алкоголя на рынок труда было исследовано и ранее канадскими учеными. Они оценивали разницу в заработной плате между непьющими, умеренно потребляющими алкоголь и сильно пьющими и получили следующую зависимость: умеренные потребители алкоголя зарабатывают на 10% больше, чем трезвенники, а сильно пьющие — еще на 2%.

## II группа.

### 1. Заработная плата и индекс потребительских цен.

Индекс потребительских цен представляет собой основной инфляционный показатель, измеряющий изменение стоимости товаров и услуг, находящихся в потребительской корзине и пользующихся постоянным спросом. Влияние ИПЦ в теории значительно, однако в нашей модели слабая корреляция обусловлена тем, что отклонение ИПЦ с 2000 по 2016 г. незначительно, а динамика среднемесячной заработной платы положительная и постоянная (рис. 4).

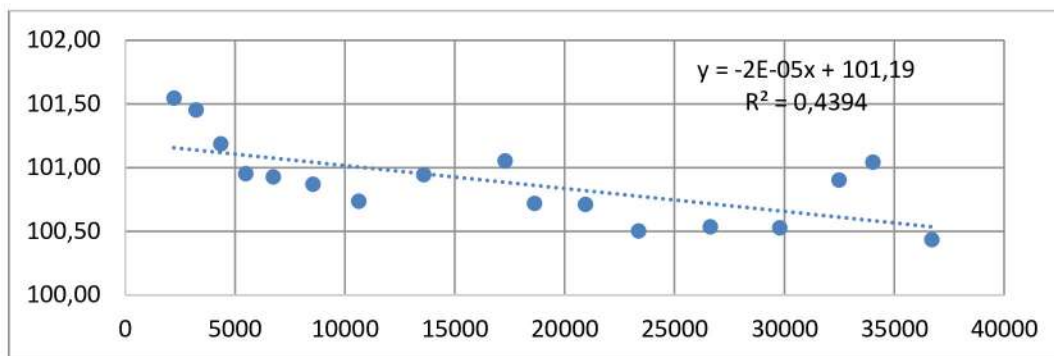


Рис. 4. Корреляция заработной платы и индекса потребительских цен (линейная)

## III группа.

### 1. Заработная плата, численность безработных и уровень безработицы.

К безработным относятся лица в возрасте, установленном для измерения экономической активности, а также в качестве безработных учитываются учащиеся, студенты, пенсионеры и инвалиды, если они занимались поиском работы и были готовы приступить к ней (рис. 5).

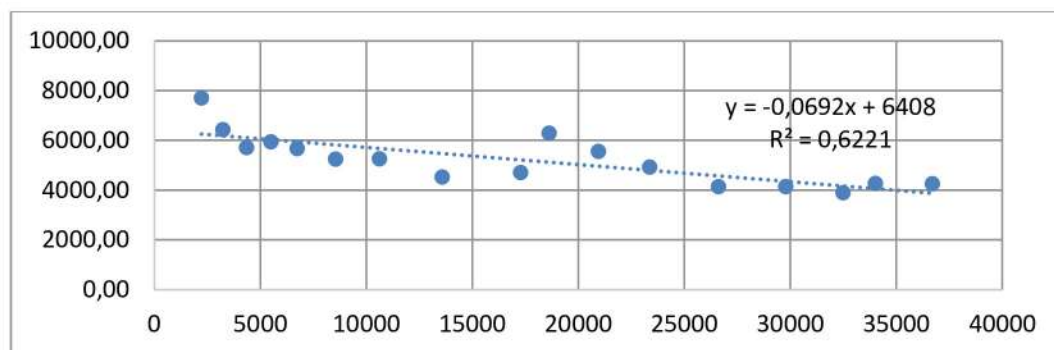


Рис. 5. Корреляция заработной платы и численности безработных (линейная)

Уровень безработицы – количественный показатель, позволяющий сравнить безработицу для разной численности населения (для разных стран или для разных периодов одной и той же страны), что отражено на рис. 6.

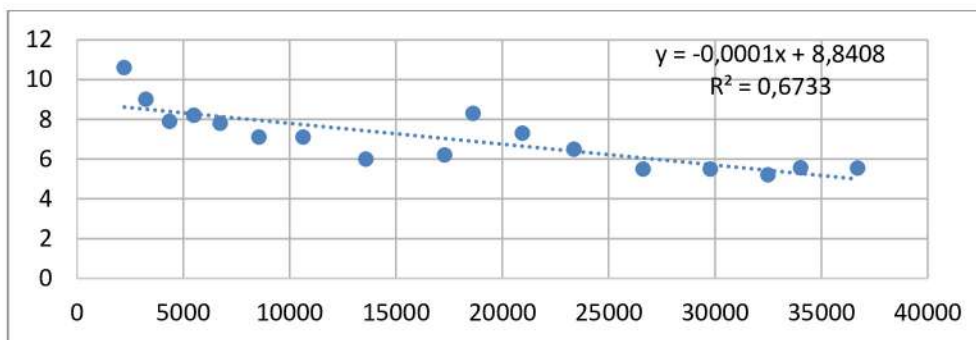


Рис. 6. Корреляция заработной платы и уровня безработицы (линейная)

Корреляция находится на среднем уровне с обоими показателями, но с уровнем безработицы она немного выше, так как более целесообразно сравнивать динамику заработной платы и уровень безработицы, а не численность безработных.

#### IV группа.

##### 1. Заработная плата и численность занятых.

Численность занятых – количество лиц, выполнявших оплачиваемую работу по найму в рассматриваемый период, а также приносящую доход работу не по найму как с привлечением, так и без привлечения наемных работников. В численность занятых включаются лица, которые выполняли работу в качестве помогающих на семейном предприятии, лица, которые временно отсутствовали на работе, а также занятые в домашнем хозяйстве производством товаров и услуг для реализации.

Корреляция между среднемесячной заработной платой и численностью занятых, представленная на рис. 7, высокая, так как между этими показателями присутствует непосредственная зависимость.

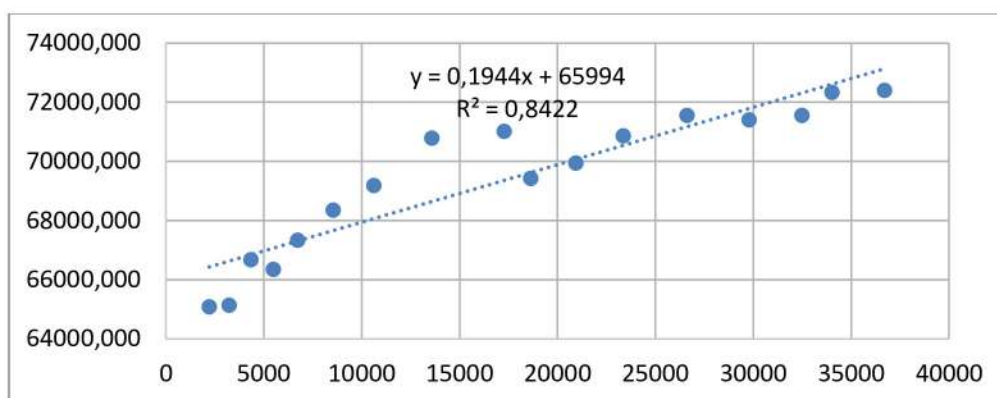


Рис. 7. Корреляция заработной платы и численности занятых (линейная)

Несмотря на высокую степень корреляции в линейной модели, более эффективной явилась полиномиальная модель 2-й степени, так как коэффициент детерминации в ней больше на 0,08.

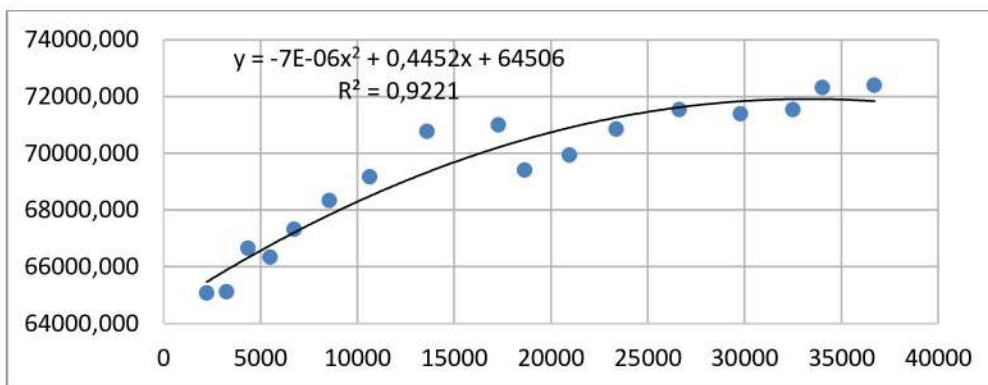


Рис. 8. Корреляция заработной платы и численности занятых (нелинейная)

## 2. Заработная плата и коэффициент рождаемости.

Коэффициенты рождаемости – измерители уровня рождаемости, расчет которых основан на соотношении общего числа родившихся живыми за определенный период времени (как правило, за год) и численности населения в целом, а также с учетом его распределения по полу, возрасту, брачному состоянию.

Высокая корреляция данных факторов обусловлена схожим характером динамики коэффициента рождаемости и заработной платы (рис. 9). Как пример можно привести материнский капитал за 2-го ребенка и различные мотивационные выплаты, в результате которых возрастают доходы населения.

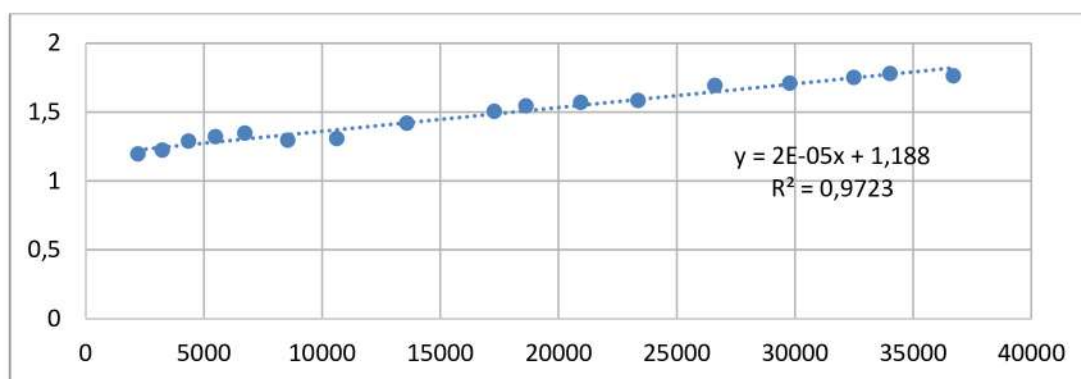


Рис. 9. Корреляция заработной платы и коэффициента рождаемости (линейная)

## 3. Заработная плата, ВВП и оборот розничной торговли.

ВВП – это совокупность всех благ (товаров и услуг), произведенных резидентами на территории определенной страны в течение года, выраженных в ценах конечного продукта (рис. 10, 11).

Оборот розничной торговли представляет собой продажу потребительских товаров населению за наличный расчет независимо от каналов их реализации.

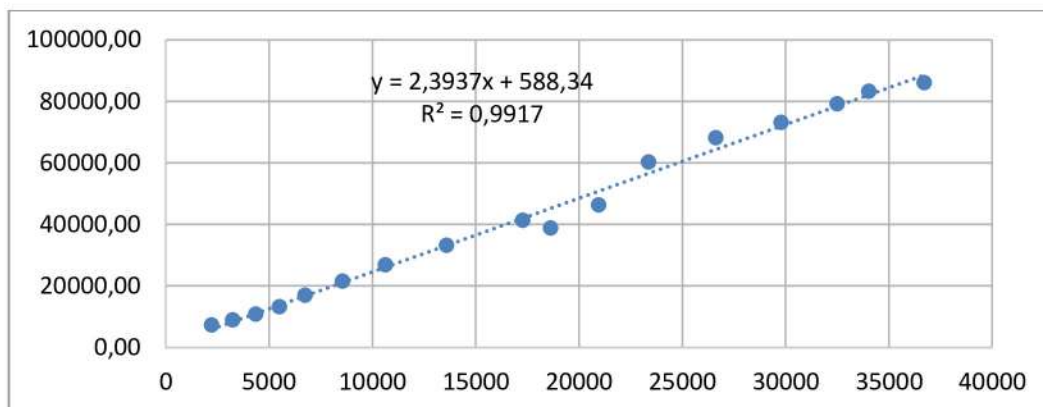


Рис. 10. Корреляция заработной платы и ВВП (линейная)

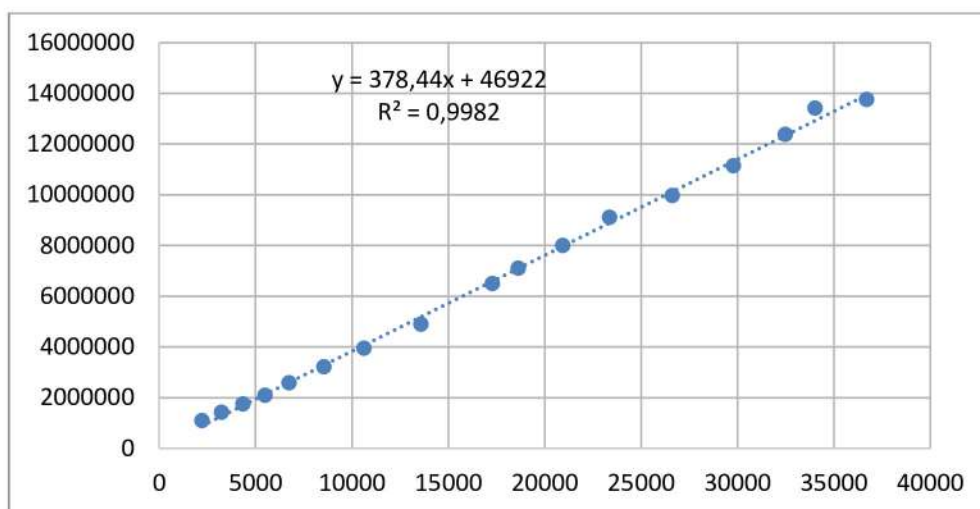


Рис. 11. Корреляция заработной платы и оборота розничной торговли (линейная)

Корреляционная зависимость очень высокая, так как все три показателя являются индикаторами для оценки уровня экономического развития.

Таким образом, на основе ранее приведенных анализов и расчетов можно сделать вывод, что исследуемая нами модель является очень эффективной и статистически значимой, что говорит о целесообразности ее применения.

### Библиографический список

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 10.12.2017).
2. Мендель А.В., Фадеева Н.П. Эконометрика: практикум. Саратов: Саратовский государственный технический университет, 2014.
3. Мендель А.В., Фадеева Н.П. Эконометрика: конспект лекций. Саратов: Саратовский государственный технический университет, 2014.
4. Мендель А.В., Фадеева Н.П. Теория вероятностей: практикум. Саратов: Саратовский государственный технический университет, 2014.
5. Мендель А.В., Фадеева Н.П. Математическая статистика: практикум. Саратов: Саратовский государственный технический университет, 2014.

6. *Фадеева Н.П., Мендель А.В., Сытник Н.С.* Математическое моделирование в экономике: практические рекомендации к выполнению лабораторных работ. Саратов: Саратовский государственный технический университет, 2014.

7. *Мендель А.В., Гущина Е.Д., Лексакова А.Р.* Перспективы социально-экономического развития Федоровского района Саратовской области // Управление стратегическим развитием территорий: сб. науч. тр. Саратов, 2016. С. 51–53.

УДК 338.1



*Асон Татьяна Анатольевна,*

*кандидат экономических наук,*

*доцент департамента мировой экономики и мировых финансов*

*Финансового Университета при Правительстве Российской Федерации*

### **ОПЫТ СТРАН СНГ В СФЕРЕ РАЗВИТИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ (на примере Казахстана)**

В статье отмечено, что Казахстан для расширения присутствия исламских финансов на территории страны выбрал путь Великобритании. Определено, что инициатива Казахстана по стимулированию исламских финансов выгодна для России с точки зрения перспектив будущего сотрудничества и использования опыта для внедрения инструментов исламского финансирования в российскую банковскую практику.

**Ключевые слова:** *исламский банкинг, финансовые институты, финансовые инструменты.*

### **EXPERIENCE OF CIS COUNTRIES IN SPHERE OF DEVELOPMENT OF ISLAMIC INSTITUTIONS (on the example of Kazakhstan)**

The article notes that Kazakhstan has chosen the path of Great Britain to expand the presence of Islamic finance in the country. It was also determined that Kazakhstan's initiative to stimulate Islamic finance is beneficial for Russia in terms of prospects for future cooperation, as well as using the experience to introduce Islamic finance tools into Russian banking practice.

**Keywords:** *Islamic banking, financial institutions, Kazakhstan, financial instruments, cooperation.*

Исторически появление исламских финансов в Казахстане может быть прослежено с 1990-х гг. В январе 1992 г. был учрежден банк *Albaraka* декретом № 5 Президента Республики Казахстан. Основатель *Albaraka* шейх Салех Камель стал первым иностранным инвестором тогдашней новой суверенной страны, инвестировав в экономику Казахстана 100 млн долл. В ноябре 1995 г. Казахстан стал членом Исламского банка развития, а в 1998 г. в Алматы был открыт первый (и единственный сегодня) региональный банк развития Центральной Азии и

СНГ (ИБР) [3]. ИБР начал играть важную роль во внедрении и развитии исламского финансирования в Казахстане, а проекты и инициативы, предпринятые группой ИБР, позволили стране преодолеть ряд серьезных экономических и социальных проблем.

Следующий этап развития исламского финансирования в Казахстане можно охарактеризовать как период прецедентов: первый Исламский банк, первый банк корпоративного сукука, первый такафул, Иджара и микрофинансовые компании. Несмотря на скромный прогресс, есть потенциал для существенного развития отрасли, подкрепленного политической волей, финансовой поддержкой со стороны ИБР и инициативами участников отрасли.

Казахстан принял свои первые законы об исламском банкинге в 2009 г., став первой страной СНГ, способствующей развитию исламского финансирования. Несмотря на то что это развитие все еще находится в зачаточном состоянии и, как ожидается, будет постепенно расти в ближайшие несколько лет, правительство прилагает все больше усилий для создания благоприятной экосистемы для исламского финансирования в Казахстане. Правительство Казахстана стремится стимулировать диверсификацию экономики и привлекать больше иностранных инвестиций в ненефтяные сектора, а исламское финансирование рассматривается как один из ключевых путей финансирования важных проектов, направленных на улучшение транспортной инфраструктуры, развитие будущей инфраструктуры ИКТ, а также укрепление государственных и рыночных институтов.

В 2011 г. Казахстан первым в регионе принял законы, позволяющие выпускать сукук: исламские лизинговые сертификаты и сертификаты исламского участия, суверенные исламские ценные бумаги. Расширен список корпоративных эмитентов исламских ценных бумаг.

В июле 2012 г. Банк развития Казахстана стал первым эмитентом в регионе, успешно выпустившим сукук (сукук Аль-мурабаха) на сумму 76,7 млн долл. США. 62% выпуска было распределено между иностранными инвесторами [1, с. 191].

Кроме того, в октябре 2014 г. Министерство финансов Республики Казахстан, после 14-летнего перерыва, продало еврооблигации на общую сумму 2,5 млрд долл. США. Инвесторы показали очень высокий интерес к суверенным Еврооблигациям Казахстана, так как суммарные балансовые требования превысили 11 млрд долл. США. После успеха еврооблигаций 2014 г. Министерство финансов снова использовало рынок облигаций в 2015 г., выпустив еврооблигации на сумму 1,5 млрд долл. США со сроком погашения 30 лет для финансирования бюджета страны [1, с. 194].

В настоящее время в Казахстане существует только один Исламский банк – *AbuDhabi'SAHilalBank*, созданный в 2010 г., он предлагает как корпоративные, так и розничные услуги.

Тем не менее необходимо отметить, что законодательная база, введенная в 2009 г. для исламского банкинга, не допускала конверсии региональных банков в исламские и не позволяла обычным банкам предлагать исламские банковские продукты. Новые поправки были внесены и утверждены только в ноябре 2015 г. Положения поправки, облегчающие конвертацию обычных банков в соответствующие шариату. При этом исламский банкинг, как ожидается, будет постепенно расти в ближайшие несколько лет, поскольку конкуренция, вероятно, увеличится, когда будет введено больше исламских финансовых продуктов.

В 2012 г. правительство Казахстана представило план из 41 пункта – «Дорожная карта развития исламского финансирования до 2020 года» [1, с. 193]. План направлен на оказание государственными и частными учреждениями поддержки исламскому финансированию с точки зрения законодательных мер, рыночного образования, исламской финансовой инфраструктуры, развития государственного сектора, исламских финансовых услуг, науки и образования, а также отношений с инвесторами. Эта программа определяет направления и процедуры, которые должны быть приняты государственными органами и бизнесом для достижения взаимных целей, путем создания условий для стабильного развития исламской финансовой индустрии, содействия созданию новых исламских банков, исламских эмитентов ценных бумаг, инвесторов и участников рынка.

Вместе с тем следует отметить, что регулятор не ставит своей целью создание специальных стимулов для исламского финансирования в стране. Это отличает казахстанскую модель исламского финансирования от малайзийской, где государство дает импульс в виде финансовых, налоговых и регулируемых стимулов и доминирует через свои агентства. Например, чтобы сделать сукук более конкурентоспособным, власти Малайзии предоставляют налоговые льготы.

Модель исламского финансирования в Казахстане имеет некоторое сходство с моделью Великобритании. Ключевым принципом, принятым британским правительством для формирования исламского банкинга, является снятие ограничений на развитие исламских финансов, но и отсутствие чересчур благоприятной среды. Правительство Великобритании стремилось создать равные условия для всех участников финансового рынка. Правительство признало, что все получают выгоду от того, что Великобритания станет глобальным центром исламского финансирования за счет увеличения налоговых поступлений, частных расходов

и экономической деятельности, которая исходит от индустрии финансовых услуг. Британские власти внесли поправки в налоговые и региональные принципы с целью создания равных условий для исламских финансовых учреждений. Этот подход укрепил роль исламского финансирования в Великобритании для достижения сильного и устойчивого экономического роста.

Примечательно, что Управление по финансовому регулированию и надзору Великобритании (FCA) отметило, что создание специального юридического поля для отдельных финансовых учреждений является необоснованным и юридически невозможным. Например, по Шариатским нормам доход не может быть гарантирован Исламским банком, более того, существует риск потерять капитал.

Однако FCA обязывает все банки, которые принимают депозиты, следовать схеме гарантирования депозитов. Этот подход отличает правила Великобритании в отношении исламского финансирования от казахстанских, так как согласно Закону о банках Республики Казахстан Исламский банк не является участником системы обязательного страхования вкладов. Учитывая это положение, при прочих равных условиях депозиты в исламских банках менее привлекательны, чем если бы они были депонированы в обычных банках. Решая этот вопрос, Национальный банк Казахстана работает над созданием специальной системы страхования вкладов, основанной на лучших мировых практиках.

В целом, в соответствии с различными вышеуказанными инициативами запланированы следующие шаги по дальнейшему развитию исламского финансирования в Казахстане [2]:

- реализация «дорожной карты» развития исламского финансирования до 2020 г.;

- выпуск суверенных сукук Министерства финансов Республики Казахстан в целях создания ориентира для выпуска корпоративных сукук;

- дальнейшее укрепление законодательства в области исламского финансирования, включая внедрение исламских окон, переход традиционных банков в исламские банки и гарантирование депозитов клиентов исламских банков;

- привлечение новых игроков рынка (продвижение открываемых исламских банков, исламских страховых компаний, исламских инвестиционных фондов, лизинговых и консалтинговых компаний и др.);

- укрепление международного сотрудничества для дальнейшего развития исламского финансирования и банкинга в Казахстане (проведение форумов, конференций, симпозиумов, семинаров и т. д.).

В Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 г. установлены прогнозные и целевые показатели развития ис-

ламского банкинга: доля исламских банков в 2020 г. должна вырасти до 3–5% от общего объема активов банковской системы. Согласно этой концепции казахстанское правительство будет работать над увеличением доли исламского банкинга для достижения целей.

### Библиографический список

1. Заболотникова В.Д. Сукук как исламский финансовый инструмент и его развитие в республике Казахстан // Вестник Университета Туран. 2015. № 1. С. 191–194.

2. Об утверждении Дорожной карты развития исламского финансирования до 2020 года: Постановление Правительства Республики Казахстан от 29 марта 2012 г. № 37. URL: <http://www.istisna.kz/eng/img/Road-Map-IF-Development-2020.pdf> (дата обращения: 14.03.2018).

3. Kazakhstan Islamic Finance 2016: a new frontier for Islamic finance URL: [http://www.nationalbank.kz/cont/publish109999\\_31341.pdf?switch=english](http://www.nationalbank.kz/cont/publish109999_31341.pdf?switch=english) (дата обращения: 12.03.2018).

УДК 338



**Бабина Ксения Ивановна,**

*кандидат юридических наук,*

*доцент кафедры правового обеспечения экономической деятельности*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Эффективная система безналичных расчетов позволяет максимально ускорить платежи, особенно между плательщиками, географически разнесенными на большие расстояния, повысить безопасность расчетов, приводит к замещению наличных денег и снижению издержек обращения, сокращению расходов на печатание наличных денег, их перевозку, пересчет и хранение. Рассматриваются перспективы развития безналичных расчетов.

**Ключевые слова:** *платежная система, безналичный расчет, Банк России.*

## PERSPECTIVES OF DEVELOPMENT OF UNKNOWN CALCULATIONS IN THE RUSSIAN FEDERATION

An effective system of cashless payments allows you to maximize payments, especially between payers geographically dispersed over long distances, to increase the security of payments, leading to the replacement of cash and reducing costs of circulation, i.e. to reduce the cost of printing cash, transporting them, recalculating and storing them. The prospects of development of non-cash settlements are considered.

**Keywords:** *payment system, clearing, CB, experiment.*

Реформирование платежной системы страны не может ждать окончания разработки всех необходимых нормативных документов и стандартов, оно должно начинаться уже сейчас и постепенно, поэтапно превращаться в жизнь. Создание в начале будущего столетия современной автоматизированной системы расчетов, работающей в режиме реального времени, требует не только внедрения современной системы передачи и обработки учетно-операционной информации, основывающейся на принципиально новой программно-технической платформе и телекоммуникационной среде, но и соответствия расчетной сети Банка России объективному состоянию платежной системы России на всех этапах ее совершенствования.

Реформированию подлежат как набор инструментов и процедур, используемых для переводов денежных средств, так и система учреждений Банка России, проводящая платежи. Поэтому в соответствии со Стратегией развития платежной системы Российской Федерации и в ее рамках Центробанк обнародовал разработанную им Концепцию системы валовых расчетов в режиме реального времени.

В период формирования двухуровневой банковской системы быстрый рост кредитных организаций и их филиалов и проведение расчетных операций в основном в почтовой технологии не позволяли выработать объективные экономические обоснования [1, с. 17].

Создание системы расчетов в режиме реального времени предполагает в ближайшем будущем отказаться от использования в работе Банка России и кредитных организаций бумажных носителей информации и перейти к работе с электронными документами [2, с. 27]. Для этого в короткие сроки ЦБ предстоит разработать нормативную базу использования электронных документов при осуществлении расчетов, определить правила использования электронной подписи, поставить задачу и обеспечить разработку во взаимодействии с ФАПСИ сертифицированных программных средств для ее решения, найти методы решения проблем защиты электронных документов, внести предложения об ответственности за нарушение установленных правил.

Банк России в целях поддержания нормального функционирования финансовых рынков и в рамках своих исключительных полномочий по установлению правил проведения расчетов считает необходимым осуществление отдельных видов платежей исключительно через свою систему: операции для обеспечения механизма «поставки против платежа» и платежи, проводимые клиринговыми и расчетными палатами для завершения расчетов.

Развитие системы платежей в режиме реального времени будет основываться на развертывании телекоммуникационной сети Банка Рос-

сии, обеспечивающей бесперебойное, круглосуточное и качественное функционирование платежной системы.

В перспективе система расчетов Банка России будет целостной системой валовых расчетов в режиме реального времени, будет иметь разработанный интерфейс взаимодействия с расчетно-клиринговыми палатами, системой расчетов по ценным бумагам, внутрибанковскими расчетными системами.

Переход к перспективной системе возможен только при условии создания единой сети передачи и обработки учетно-операционной информации. Это неразрывно связано с созданием и развитием систем электронных межбанковских телекоммуникаций. Среда проектов Центробанка в этой области важнейшее значение имеет электронная система межбанковских расчетов (ЭЛСИМЕР). ЭЛСИМЕР будет работать на двух уровнях: внутрирегиональные межбанковские электронные расчеты и межрегиональные расчеты.

В основу проекта Банк России заложил определенные принципы:

1. Участниками ЭЛСИМЕР являются учреждения ЦБ РФ, отвечающие определенным требованиям: наличие программно-технических средств, соблюдение установленной технологии совершения электронных платежей. Они должны гарантировать передачу платежа любому другому участнику в течение суток.

2. Пользователями системы могут быть коммерческие банки и другие учреждения, имеющие корреспондентские счета в РКЦ – участниках этой системы.

3. Правила оформления, условия прохождения электронного платежа и ответственность сторон определяются в договоре между пользователями и участником ЭЛСИМЕР.

4. Электронный платеж является гарантированным и безотзывным. Его инициатором выступает клиент коммерческого банка.

5. Электронный платежный документ формируется согласно стандартам ЦБ РФ и имеет все реквизиты, предусмотренные ими.

В этой системе информация о необходимости исполнить электронный платеж может быть направлена в РКЦ на бумажном или магнитном носителе либо с помощью действующих средств телекоммуникаций.

В некоторых регионах России Центробанк начал эксперимент по проведению межрегиональных электронных платежей одновременно с использованием обычных способов: почты и телеграфа. Процесс осуществляется на основании Временного положения о совершении межрегиональных электронных платежей в опытных зонах системы ЦБ РФ. Это позволило сократить время прохождения платежей между регионами-участниками эксперимента с 10–12 до 1–2 дней.

В регионах России проводится эксперимент по внедрению электронных внутрирегиональных платежей. Там платежи проводятся день в день, что ускоряет оборачиваемость средств в расчетах.

Развитие электронной технологии при осуществлении расчетов через расчетную сеть Банка России, высокие темпы консолидации корреспондентских счетов кредитных организаций, как и расширение сферы расчетов, осуществляемых через непосредственные корреспондентские отношения между банками, развитие системы Федерального казначейства Министерства финансов РФ привели к уменьшению объемов расчетных операций, проводимых через расчетную сеть Банка России, а по отдельным РКЦ – к столь низкой нагрузке на учетно-операционных работников, что их функционирование стало экономически не оправданным.

Расчетная сеть Банка России, адекватная современным требованиям, должна будет включать в себя:

1) Федеральный расчетный центр (ФРЦ). В нем будут открыты счета всем участникам системы валовых расчетов в режиме реального времени, в том числе подразделениям ЦБ РФ. ФРЦ будет осуществлять открытие и ведение корсчетов кредитных организаций, клиентов Банка России; проводить расчеты в валюте РФ с кредитными организациями, в том числе по учету обязательных резервов; проводить учет операций с денежной наличностью учреждений ЦБ РФ; проводить часть операций по внутрихозяйственной деятельности ЦБ;

2) головные расчетно-кассовые центры (ГРКЦ). ГРКЦ продолжат функционировать в областных, краевых и республиканских центрах. На I и II этапах оптимизации расчетной сети ГРКЦ будут выполнять те же функции, что и сейчас в соответствии с Типовым положением о расчетно-кассовом центре Банка России. На заключительном III этапе оптимизации расчетной сети ГРКЦ будут реорганизованы в операционно-кассовые центры (ОКЦ);

3) операционно-кассовые центры (ОКЦ). ОКЦ будут организовываться в регионах при наличии необходимого объема операций для обеспечения кассового обслуживания клиентов Банка России и передачи в электронном виде расчетных документов ГРКЦ и ФРЦ;

4) расчетно-кассовые центры (РКЦ). РКЦ надлежит функционировать в исключительных случаях в экономически развитых центрах, а также при невозможности обеспечения действующих РКЦ устойчивыми каналами связи или при нецелесообразности передачи большого объема информации в два этапа (в ГРКЦ и потом в ФРЦ). На I и II этапах оптимизации расчетной сети РКЦ будут работать так же, как сейчас, а на III этапе реорганизуются в ОКЦ.

Таким образом, современные технологии обработки и передачи информации позволяют существенно централизовать функции проведения расчетных операций. Создаваемая Центробанком система валовых расчетов в режиме реального времени будет представлять собой одноуровневую систему: счета кредитных организаций и клиентов Банка России будут сосредоточены в едином Федеральном расчетном центре. Взаимодействие кредитных организаций и клиентов Банка России с ФРЦ должно осуществляться с использованием современных технологий межбанковской электронной связи.

В связи с этапностью внедрения наиболее масштабный и перспективный проект Центробанка – система валовых расчетов в режиме реального времени – будет функционировать параллельно с действующими системами расчетов Банка России. Таким образом, внедряемые ЦБ РФ технологии будут позволять проводить межбанковские расчеты как через систему валовых расчетов в режиме реального времени, так и через другие существующие системы расчетов Банка России.

#### Библиографический список

1. *Груздева Ю.А.* Проблемы современных форм безналичных расчетов на примере безналичных расчетов с использованием банковских карт // Юридический факт. 2016. № 1 (1). С. 17–19.
2. *Шаркова Н.В., Полякова Е.В.* Организация безналичных расчётов в РФ // Евразийский научный журнал. 2016. № 5. С. 27–30.

УДК 347.73



**Бехер Вероника Виссарионовна,**

*кандидат юридических наук,*

*зав. кафедрой правового обеспечения экономической деятельности*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

#### КАЗНАЧЕЙСКОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ: НОВАЦИИ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В статье рассматриваются сущность и роль введения такого механизма бюджетного менеджмента, как казначейское сопровождение. Показаны субъекты, участвующие в данном процессе. Проводится анализ операций со средствами, подлежащими казначейскому сопровождению. Представлены обязательные для соглашений, государственных контрактов, договоров о капитальных вложениях, контрактов учреждений и договоров условия.

**Ключевые слова:** *казначейское сопровождение, государственный контракт, субсидии федерального бюджета, лицевые счета, прозрачность бюджетного процесса.*

## TREASURY SUPPORT: NOVATION LAW

The article discusses the nature and role of the introduction of such a mechanism of budget management as Treasury support. The subjects involved in this process are shown. The analysis of operations with funds subject to Treasury support is carried out; mandatory conditions for agreements, government contracts, capital investment agreements, contracts of institutions and contracts are presented.

**Keywords:** *Treasury support, state contract, subsidies of the Federal budget, personal accounts, transparency of the budget process.*

Роль казначейского сопровождения в современных экономических условиях нельзя переоценить. Такой финансовый инструмент, предоставляя денежные средства под конкретную потребность, ведет к увеличению ликвидности единого казначейского счета (так как на остатки денежных средств на счетах Казначейством не начисляются проценты, следовательно, участники по государственному контракту не заинтересованы в хранении денег на счетах), к транспарентности процесса исполнения бюджета по расходам, к эффективному контролю за целевым расходованием таких бюджетных средств, к осуществлению качественных работ, услуг.

Казначейское сопровождение – механизм бюджетного менеджмента в рамках исполнения бюджета в части расходов, который включает в себя контроль за расчетными операциями с участием юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, физических лиц (производителей товаров, работ или услуг по государственному контракту, неучастников бюджетного процесса), участников кооперации, получающих субсидии из федерального бюджета, проводимых на счетах Казначейства.

Данный механизм в рамках стадии исполнения бюджета стал активно применяться в 2016 г., и в самом общем виде этот процесс выглядит следующим образом: при исполнении государственного контракта бюджетные средства перечисляются на лицевые счета, открываемые им в Казначействе, а не на расчетные счета получателей. Сейчас такой механизм сопровождения используется при расходах на строительство и реконструкцию автомобильной дороги М-7 «Волга» от Москвы через Владимир, Нижний Новгород, Казань до Уфы; на строительство транспортной развязки на км 27 автомобильной дороги М-7 «Волга» Москва – Владимир – Нижний Новгород – Казань – Уфа (Московская область); на реконструкцию КГБУЗ «Краевая клиническая больница» (г. Красноярск); на предоставление вноса в уставный капитал открытого акционерного общества «Российская корпорация ракетно-космического приборостроения и информационных систем» (г. Москва) [1].

Правовой основой казначейского сопровождения являются нормы Гражданского кодекса, Федерального закона № 44-ФЗ, федерального закона о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год и на плановый период, а также положения нормативно-правовых актов Правительства РФ и уполномоченных органов исполнительной власти РФ в этой области.

Казначейскому сопровождению подлежат операции с такими средствами, как [2]:

- субсидии юридическим лицам (за исключением субсидий федеральным бюджетным и автономным учреждениям) и бюджетные инвестиции юридическим лицам;

- взносы в уставные (складочные) капиталы юридических лиц (дочерних обществ юридических лиц), вклады в имущество юридических лиц (дочерних обществ юридических лиц), не увеличивающие их уставные (складочные) капиталы, источником финансового обеспечения которых являются субсидии и бюджетные инвестиции;

- авансовые платежи по контрактам (договорам) о поставке товаров, выполнении работ, оказании услуг, заключаемым получателями субсидий и бюджетных инвестиций, а также получателями взносов (вкладов), с исполнителями по контрактам (договорам), источником финансового обеспечения которых являются такие субсидии, бюджетные инвестиции и взносы (вклады);

- авансовые платежи по государственным контрактам о поставке товаров, выполнении работ, оказании услуг (за исключением государственных контрактов, заключаемых в целях реализации государственного оборонного заказа), заключаемым на сумму 100 000 тыс. руб. и более;

- расчеты по государственным контрактам, заключаемым в соответствии с Федеральным законом от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», а также расчеты по контрактам (договорам), заключаемым в целях исполнения указанных государственных контрактов;

- авансовые платежи по контрактам (договорам) о поставке товаров, выполнении работ, оказании услуг, заключаемым на сумму 100 000 тыс. руб. и более федеральными бюджетными и автономными учреждениями, лицевые счета которым открыты в территориальных органах Федерального казначейства, источником финансового обеспечения которых являются средства, поступающие им на указанные лицевые счета;

- расчеты по государственным контрактам, заключаемым в целях реализации государственного оборонного заказа на сумму более 100 тыс. руб., а также расчеты по контрактам (договорам), заключае-

мым в рамках исполнения указанных государственных контрактов на сумму более 100 тыс. руб.;

- авансовые платежи по государственным (муниципальным) контрактам о поставке товаров, выполнении работ, оказании услуг, заключаемым на сумму 100 000 тыс. руб. и более государственными заказчиками для обеспечения государственных нужд субъекта Российской Федерации (муниципальными заказчиками для обеспечения муниципальных нужд), субсидии юридическим лицам, предоставляемые из бюджета субъекта Российской Федерации (местного бюджета), если источником финансового обеспечения расходных обязательств субъекта Российской Федерации (муниципального образования) являются субсидии, предоставляемые из федерального бюджета бюджету субъекта Российской Федерации на софинансирование капитальных вложений в объекты государственной собственности субъектов Российской Федерации (муниципальной собственности);

- авансовые платежи по контрактам (договорам) о поставке товаров, выполнении работ, оказании услуг, заключаемым исполнителями и соисполнителями в рамках исполнения государственных (муниципальных) контрактов (контрактов, договоров), договоров (соглашений) о предоставлении субсидий;

- средства, получаемые юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями по государственным контрактам (контрактам, договорам, соглашениям), в случаях, установленных Правительством Российской Федерации.

При казначейском сопровождении целевых средств соглашения государственных контракты, договоры о капитальных вложениях, контракты учреждений и договоры (контракты, соглашения) должны иметь следующие условия:

1. Запрет на перечисление целевых средств:

- в качестве вноса в уставный (складочный) капитал другого юридического лица (дочернего общества юридического лица), вклада в имущество другого юридического лица (дочернего общества юридического лица), не увеличивающего его уставный (складочный) капитал;

- в целях размещения средств на депозиты, а также в иные финансовые инструменты, за исключением случаев, установленных федеральными законами или нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации;

- на счета, открытые в банке юридическому лицу, за исключением оплаты обязательств юридического лица в соответствии с валютным законодательством Российской Федерации, оплаты обязательств юридического лица по оплате труда с учетом начислений и социальных вы-

плат, иных выплат в пользу работников, а также выплат лицам, не состоящим в штате юридического лица, привлеченным для достижения цели, определенной при предоставлении целевых средств;

- оплаты фактически выполненных юридическим лицом работ, оказанных услуг, изготовленной продукции, источником финансового обеспечения которых являются целевые средства, в случае если юридическое лицо не привлекает для выполнения работ, оказания услуг и изготовления продукции иных юридических лиц, а также при условии предоставления документов-оснований и (или) иных документов, предусмотренных соглашениями, государственными контрактами, договорами о капитальных вложениях, контрактами учреждений, договорами (контрактами, соглашениями) или нормативными правовыми актами о предоставлении субсидии;

- возмещения произведенных юридическим лицом расходов (части расходов) в случае, если указанные расходы осуществлялись до поступления целевых средств (за исключением субсидий юридическим лицам) на лицевой счет для учета операций неучастника бюджетного процесса, и при условии предоставления документов, копий платежных поручений, реестров платежных поручений, подтверждающих оплату произведенных юридическим лицом расходов (части расходов), а также соглашения, государственного контракта, договора о капитальных вложениях, контракта учреждения и договора (контракта, соглашения) или нормативного правового акта о предоставлении субсидий, если условиями государственного контракта, договора о капитальных вложениях, контракта учреждения и договора (контракта, соглашения) предусмотрено возмещение произведенных юридическим лицом расходов (части расходов);

- на счета, открытые в банках юридическим лицом, заключившим с юридическим лицом – получателем целевых средств договоры (контракты, соглашения), за исключением договоров, заключаемых в целях приобретения услуг связи, коммунальных услуг, электроэнергии, авиационных и железнодорожных билетов, билетов для проезда городским и пригородным транспортом, подписки на периодические издания, аренды, осуществления работ по переносу (переустройству, присоединению) принадлежащих юридическим лицам инженерных сетей, коммуникаций и сооружений в соответствии с законодательством Российской Федерации о градостроительной деятельности, а также договоров страхования в соответствии со страховым законодательством.

2. Открытие в органе Казначейства лицевого счета для учета соответствующих операций.

3. Предоставление в территориальные органы Федерального казначейства документов, предусмотренных порядком санкционирования целевых средств.

4. Указание уникального идентификационного кода соглашения, государственного контракта, договора о капитальных вложениях и контракта учреждения в договорах (контрактах, соглашениях), платежных и расчетных документах (за исключением платежных и расчетных документов, предоставляемых в связи с исполнением соглашений, государственных контрактов, договоров о капитальных вложениях, контрактов учреждений, договоров (контрактов, соглашений), содержащих сведения, составляющие государственную тайну или относимые к охраняемой в соответствии с законодательством Российской Федерации иной информации ограниченного доступа, а также в документах-основаниях.

Все платежи осуществляются органами Казначейства на основании документов, подтверждающих факт выполнения работ, поставки товаров, оказания услуг. Такими документами могут быть акт приемки-передачи, акт выполненных работ, счет-фактура, счет, контракт, накладная и др.

В рамках реализации определенных проектов по решению Правительства РФ может быть применено расширенное казначейское сопровождение, которое помимо указанных выше документов предполагает проведение фотовидеофиксации выполнения работ, поставки товаров, оказания услуг.

Информация, формируемая Казначейством об открытии счетов и произведенных по ним операций, может предоставляться заинтересованным организациям: главному распорядителю бюджетных средств, надзорным и контрольным органам, генеральному подрядчику, заказчику.

В настоящее время сложились следующие модели казначейского сопровождения (КС) [3, с. 24]: КС с документальным контролем только авансов; КС с документальным контролем всей суммы контракта; КС с документальным контролем и контролем фактов поставки товаров, выполнения работ, оказания услуг только в рамках авансов; КС с документальным контролем и контролем фактов поставки товаров, выполнения работ, оказания услуг в рамках всей суммы государственного контракта; КС только средств, предоставляемых головным исполнителям и исполнителям первого уровня кооперации с обеспечением интеграции с банковским сопровождением исполнителей последующих уровней кооперации; КС концессионных соглашений.

#### **Библиографический список**

1. План мероприятий («дорожная карта») по обеспечению поэтапного перехода к казначейскому сопровождению бюджетных средств: утв. Правительством РФ 25.05.2017 № 3541п-П13 // СПС «КонсультантПлюс».

2. О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов: Федеральный закон от 05.12.2017 № 362-ФЗ (ред. от 03.07.2018). Ст. 5 // Российская газета. 2017. 8 дек.

3. Демидов А.Ю. Эволюция бюджетного менеджмента: от казначейского сопровождения к бюджетному мониторингу // Финансы. 2017. № 12. С. 24–29.

УДК 336.71



**Богомолов Сергей Михайлович,**

*доктор экономических наук,*

*профессор кафедры банковского дела, денег и кредита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Шамсутдинов Антон Хайдарович,**

*аспирант кафедры банковского дела, денег и кредита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **РАЗВИТИЕ НОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ РОЗНИЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ**

Статья посвящена актуальной проблеме развития российского рынка кредитов населению. В статье анализируются факторы, обусловившие рост кредитного рынка, и доказывается, что в настоящее время главный тренд в новых банковских кредитных продуктах – это предложение продуктов под индивидуальные потребности отдельных групп потребителей, новизна которых заключается в подходах к их разработке и продвижению. Во второй части статьи дается характеристика таких ярких новаций в данной сфере, как система быстрых платежей, платформа «Мастерчейн» и др.

**Ключевые слова:** инструменты, инновации, рынок, розничные кредиты.

## **DEVELOPMENT OF NEW TOOLS FOR RETAIL LENDING IN RUSSIA**

The article is devoted to an actual problem of development of the Russian market of loans. This segment of the credit market is now rapidly re-emerging, but its development is not without problems. This article analyzes the factors contributing to this growth and it is proved that, at the present time, the main trend in new bank loan products-offer products under the individual needs of specific groups of consumers, the novelty of which is approaches to their development and promotion. In the second part of the article describes such bright innovations in this area as rapid system payments platform "Masterchejn" etc.

**Keywords:** tools, innovation, market, retail loans.

После обвала 2014 г., когда за год объемы банковского кредитования населения сократились 2,9 раза, рынок розничных кредитов страны медленно восстанавливался, и в 2017 г. выдачи банковских кредитов населению достигли докризисного уровня и даже немного превысили его (рис. 1).



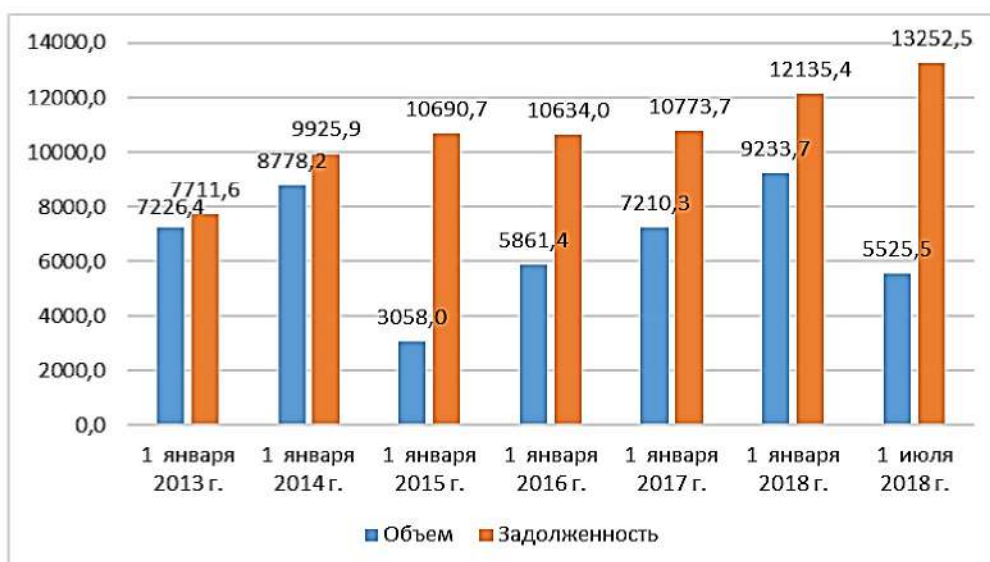


Рис. 1. Кредиты, предоставленные кредитными организациями физическим лицам, млрд руб. [1]

Всего за 2017 г. банками было выдано 34,8 млн новых кредитов населению общим объемом свыше 9 233,7 млрд руб. В годовом отношении количество выданных кредитов выросло на 12%, при этом объемы кредитования увеличились на 28,1% [2].

Позитивная динамика показателей деятельности российских банков на рынке розничных кредитов сохранилась и в 2018 г. За первое полугодие 2018 г. выдачи банковских кредитов населению выросли по сравнению с тем же периодом прошлого года на 39,3% [2].

Традиционно оживление рынка розничных кредитов последних лет увязывается со снижением кредитных ставок. Действительно, цены кредитов являются важнейшим фактором спроса на них, и, как показывают данные рис. 2, в 2014 г., когда происходило сжатие рынка, ставки по кредитам населению росли, а последующие годы, когда ставки снижались, рынок восстанавливался.



Рис. 2. Средневзвешенные ставки по кредитам, предоставленным физическим лицам 30 крупнейшими банками, % годовых [3]

Однако повышением в 2014 г. ставок по краткосрочным кредитам населению на 1,32 п.п. и ставок по среднесрочным и долгосрочным кредитам (последние составляли в том году 89,5% всех выдаваемых кредитов) на 0,07 п.п. нельзя объяснить почти трехкратный обвал рынка, равно как и снижением ставок кредитования в 2015–2018 гг. на 8,68 и 4,40 п.п. Более того, в 2018 г. средние ставки по среднесрочным и долгосрочным кредитам населению, на которые приходится в настоящее время 97,3% всех выдач кредитов, начали заметно расти с 12,78% в прошлом году до 13,25% в текущем [3]. Но выдачи кредитов населению, как уже отмечалось выше, при этом продолжили расти.

Другим важным инструментом регулирования розничного кредитования является срок кредита. Изменение структуры розничного кредитного портфеля банков России за последние 5 лет иллюстрирует таблица.

**Структура оборотов по рублевым кредитам, предоставленным  
кредитными организациями физическим лицам в рублях,  
2014–2018 гг., % [3]**

Показатель	2014	2015	2016	2017	2018 (январь-июль)
До 1 года	10,46	8,42	7,83	4,43	2,74
От 1 года до 3 лет	15,68	19,68	20,37	16,58	13,83
Свыше 3 лет	73,86	71,90	71,80	79,00	83,43

Анализ динамики данного инструмента регулирования рынка розничного кредитования показывает, что в течение последних пяти лет наибольшая часть приходилась на кредиты, имеющие срок свыше 3 лет. При этом в 2018 г. доля таких кредитов увеличилась на 9,57% по сравнению с 2014 г. Наименьшая доля приходится на кредиты физическим лицам, выдаваемые на срок до одного года.

Таким образом, изменения, которые происходили в срочной структуре выдаваемых российскими банками кредитов населению, носят характер долгосрочной тенденции и не несли в себе каких-либо радикальных флуктуаций, способных объяснить резкий рост потребительского кредитования за последние полтора года.

Приведенные данные подталкивают к выводу, что современный рост российского рынка розничного кредитования произошел не в силу изменившихся стоимостных параметров кредитных продуктов, а стал результатом осознанной политики банков по повышению доступности банковских кредитов для населения.

Последнее, в частности, возможно за счет снижения банками требований к кредитоспособности заемщиков – физических лиц, что неизбежно ведет к росту невозвратов банковских кредитов.

Однако данное предположение не подтверждается данными о заметном улучшении в 2017 г. качества розничных кредитов; когда рост портфеля (на 13,2%) и одновременное уменьшение в нем объема просроченной задолженности (на 0,4%) привели к сокращению удельного веса просроченной задолженности – за год с 7,9 до 7,0%. В абсолютном выражении просроченная задолженность по кредитам физическим лицам на 1 января 2018 г. составляла 849 млрд руб. [4].

Мешает согласиться с предположением об излишней либерализации требований банков к своим заемщикам и тот факт, что степень рискованности розничного кредитования остается в стране очень высокой. В 2017 г. на розничные кредиты приходилось 5% общей сумм банкротств заемщиков. А самая большая доля просрочки в кредитах наблюдается в самом быстрорастущем сегменте – карточном кредитовании, причем эта доля в 2017 г. продолжала расти и составляла порядка 20% [5].

В таких условиях привлекать новых клиентов под розничный кредитный продукт для банков рискованно. Новой стратегией российских банков в розничном кредитовании стало то, что банки, собрав клиентскую базу, теперь на основе собственной статистики отбирают наиболее добросовестных клиентов и концентрируют свои вложения в кредитование заемщиков с положительной кредитной историей, увеличивая им лимиты кредитования [6].

Другим важным направлением развития рынка розничного банковского кредитования стало расширение линейки реализуемых населению кредитных продуктов.

Выборочный анализ предложений банков в сентябре 2018 г. под титром «Новые продукты» подтверждает эту тенденцию. Например: ОТП Банк предлагает как инновацию кредиты «ОТП Экспресс», «ОТПоборот», «ОТП Развитие» и «ОТП Гарантия» с увеличенными сроками кредитования; Банк «Возрождение» предлагает предпринимателям воспользоваться новыми кредитными продуктами – «Возобновляемая кредитная линия» и «Бизнес-ипотека», также расширяющие возможности получения больших сумм кредитов; КБ «МИА» (АО) запустил два новых потребительских продукта – «Партнер» и «Партнер (рефинансирование)», которые отличаются суммой, сроками.

Это позволяет сделать вывод, что в настоящее время главный тренд в новых банковских кредитных продуктах – это предложение продуктов под индивидуальные потребности отдельных групп потребителей, т.е., по сути, индивидуализация стандартных условий.

Другими словами, новизна заключается не в самих розничных кредитных продуктах, а в подходах к их разработке и продвижению. Таким образом, главный тренд – развитие даже не новых услуг, а их комбинация. Ярким примером тому служит такая новация на рынке кредитных карточек, как карты рассрочки платежа Совкомбанка «Халва», которые применяются не только для получения кредита, но и для хранения средств.

Особенно много новаций в банковской рознице связано со способами реализации кредитных продуктов на основе дистанционного банковского обслуживания.

Внедрение механизма удаленной идентификации обеспечит возможность предоставления банковских услуг физическому лицу без личного присутствия и будет содействовать повышению финансовой доступности для всех категорий граждан, в том числе проживающих в удаленных регионах и людей с ограниченными возможностями, снижению стоимости предоставления финансовых услуг и повышению конкуренции на финансовом рынке. Отдельные кредитные организации уже намерены использовать биометрическую идентификацию не только для распознавания клиента по лицу и голосу, но также и в целях социометрии, которая позволит подстраивать коммуникации с клиентом под его психологический профиль. Реализация механизма удаленной идентификации является одной из ключевых задач для перевода финансовых услуг в цифровую среду.

В настоящее время разрабатывается технологическая инфраструктура для реализации указанного механизма, а также осуществляется доработка информационных систем кредитных организаций и их подготовка к сбору биометрических персональных данных.

Внедрение технологий искусственного интеллекта может изменить облик банка. Роботизация и автоматизация позволит банкам автоматизировать оказание банковских услуг и существенно снизить вклад человеческих ресурсов.

В 2017 г. по инициативе Банка России в рамках Ассоциации развития финансовых технологий, учрежденной Банком России совместно с крупнейшими участниками финансового рынка (в первую очередь кредитными организациями), открыты следующие направления работы: развитие технологии распределенных реестров, развитие розничного платежного пространства, развитие открытых API, идентификация и менеджмент цифровой идентичности.

Совместно с участниками Ассоциации развития финансовых технологий подготовлена концепция системы быстрых платежей; запуск системы планируется в начале 2019 г.

Платформа обеспечит возможность выдачи кредитов и переводов средств в режиме реального времени, а также платежей за товары и

услуги в пределах установленных лимитов с использованием простых и удобных идентификаторов (например, номера мобильного телефона, QR-кода) для проведения платежей.

Внедрение платформы обеспечит развитие рынка платежных услуг, создание условий для внедрения высокотехнологичных финансовых сервисов, а также повышение привлекательности безналичных расчетов.

В настоящее время в рамках Ассоциации развития финансовых технологий разрабатывается платформа «Мастерчейн» на основе технологии распределенных реестров и запускаются пилотные проекты в сфере учета электронных закладных, цифровых аккредитивов, цифровых банковских гарантий.

В целях расширения перечня сведений, доступных кредитным организациям с использованием Системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) и Единого портала государственных и муниципальных услуг (функций) (ЕПГУ), ведется работа по реализации технологической возможности получения кредитными организациями указанных сведений.

Подводя краткие итоги рассмотрению путей развития инструментария розничного кредитования в России, следует также отметить, что чистый процентный доход по операциям с физическими лицами за 2017 г. увеличился на 65,0 млрд руб., или на 17,5%. Процентные доходы по кредитам, предоставленным физическим лицам, сократились на 13,2%, в то время как процентные расходы по операциям с физическими лицами уменьшились на 21,7%. Все это создает благоприятные условия для расширения деятельности банков на рынке розничных кредитов и позволяет сделать общий вывод, что ситуация с развитием потребительского кредитования в стране отражает общие экономические тенденции, поэтому надежды на улучшение оправданы.

#### **Библиографический список**

1. Информация о кредитах, предоставленных физическим лицам – резидентам // Банк России: Официальный сайт. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?Month=08&Year=2018&TblID=302-02M> (дата обращения: 01.09.2018).

2. Годовой отчет Банка России за 2017 год: утвержден Советом директоров Банка России 27 апреля 2018 г. М.: Банк России, 2018.

3. Процентные ставки и структура кредитов и депозитов по срочности // Банк России: Официальный сайт. URL: [http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int\\_rat](http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat) (дата обращения: 01.09.2018).

4. Обзор банковского сектора Российской Федерации (интернет-версия): Аналитические показатели. № 187 (май). 2018 // Банк России: Официальный сайт. URL: [http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_system/obs\\_187.pdf](http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_187.pdf) (дата обращения: 01.09.2018).

5. Бюро кредитных историй: Официальный сайт. URL: <https://www.equifax.ru> (дата обращения: 01.09.2018).

6. Богомолов С.М., Ильина Л.В., Копченко Ю.Е. Банковское карточное кредитование: новое место и новая роль // Поиск путей развития банковской системы России: кол. монография / под ред. проф. Н.Э. Соколинской. Рига: SIA FINANSU UNIVERSITATE, 2018.

УДК 336.71



**Гуреева Ольга Владимировна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры финансов*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ**

В статье рассматриваются особенности финансового контроля, его значение для бюджета страны, в зависимости от субъектов. Дается оценка состояния и потенциала развития финансового контроля бюджетных организаций.

**Ключевые слова:** *финансовый контроль, бюджет, учет, налог, прибыль.*

## **FEATURES OF FINANCIAL CONTROL OF BUDGETARY INSTITUTIONS**

The article examines the features of financial control, its significance for the country's budget, depending on the subjects, gives an assessment of the state and potential development of financial control of budget organizations.

**Keywords:** *financial control, budget, accounting, tax, profit.*

Одним из основных и важных направлений деятельности органов власти на всех уровнях является контроль за общественной и другими сферами жизни. Контроль в отношении финансов в государстве и муниципальных образованиях, а также научных сообществах получил название «финансовый контроль». Данный контроль необходим для практической реализации основных функций финансов: распределительной, регулирующей и контрольной. Имеется четкая зависимость распределительной и регулирующей функции от контрольной, которая подчиняет себе все основные действия государства и муниципальных образований в процессе осуществления финансовой деятельности.

Актуальность данной темы продиктована особенностями бюджетного учета и необходимостью различия учета и финансового контроля за целевым использованием бюджетных средств и сопутствующих действий учреждений.

На современном этапе развития экономики роль финансового контроля становится все более важной. Угрозами экономической безопас-

ности России стали множество факторов, в том числе нецелевое использование бюджетных средств, неуплата налогов, а также криминализация экономических отношений [2, с. 36]. Также экономическая безопасность государства сталкивается с определенными угрозами и в процессе развития цифровой экономики [4, с. 13].

Под финансовым контролем понимается наблюдение, определение и выявление фактического положения финансовых показателей деятельности по сравнению с заданными.

Исследуя значение финансового контроля, Е.А. Ровинский подчеркивал, что финансовый контроль следует рассматривать в качестве «специализированного государственного контроля, основополагающей функцией которого является постоянный контроль за появлением и использованием денежных фондов, что имеет формы и методы определения законности действий организаций и учреждений в процессе осуществления ими хозяйственной и финансовой деятельности, присущим всем видам контроля и основывается на принципах, общих для всех финансово-правовых институтов» [5, с. 79].

Существует и иная трактовка данного понятия, в которой финансовый контроль определяется как «множество действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации» [3, с. 207].

Рассмотрев дефиницию финансового контроля, можно сделать вывод о том, что это неотъемлемый элемент государственного контроля. Финансовый контроль проявляется сильнее в бюджетных организациях, нежели в коммерческих. Существует множество различий между данными видами организаций, такие как цель деятельности, персонал, целевая аудитория и т.д. (таблица).

Рассмотрев различия между бюджетными учреждениями и коммерческими организациями, можно сделать вывод, что финансовый контроль неразрывно связан с ведением бюджетного учета в некоммерческих организациях, из чего следует необходимость рассмотрения субъекта, объекта и предмета данного вида контроля.

Отличительными особенностями бюджетного учреждения от коммерческого являются следующие:

1. Задачи выполняются в соответствии с уставом.
2. Финансовый контроль за целевым использованием денежных средств осуществляется в соответствии с деятельностью учреждения.
3. Бюджетное учреждение может иметь исключительно открытую форму собственности.
4. Финансирование осуществляется напрямую из государственного бюджета.

## Отличительные черты государственных и коммерческих организаций

Параметр	Бюджетное учреждение	Коммерческая организация
Цель деятельности	Выполнение задач, прописанных в уставе, результат деятельности, нематериальные ценности	Получение наибольшей прибыли и совершенствование организации
Товары, услуги и целевая аудитория	Производятся для общественного блага и ориентированы на членов организации и клиентов	Нацелены на индивидуального потребителя, которые в конечном счете передают их конечным потребителям
Управление и политика работы	Ориентир исключительно на про-диктованные государством общественные условия и потребности	Управление строится на поведении конкурентов и потребности клиентов
Персонал	Нанятые сотрудники и в редких случаях исполнители по договорам гражданско-правового характера (проведение работ, оказание услуг по содержанию имущества)	Нанятые сотрудники и исполнители по договорам гражданско-правового характера (практиканты)
Финансирование	Из государственного бюджета (внешние источники финансирования) или из доходов от аренды, внебюджетной деятельности (внутренние источники)	Прибыль (собственные средства), кредиты и займы (заемные средства), а также долевое участие в капитале других организаций (привлеченные средства)
Форма собственности	Только открытая форма собственности (фонды, организации, учреждения, альянсы и т.д.)	ПАО, ООО и т.д.
Регистрирующий орган	Министерство юстиции	Налоговая служба, внесение данных в единый реестр

Объектом финансового контроля могут являться различные денежные отношения: распределение, формирование и использование бюджетных средств государства. Для этого в Российской Федерации созданы специальные органы, регламентированные определенными законодательными проектами.

Непосредственно предметом контроля выступают различные показатели, такие как отчисления в различный фонд (ПФ РФ, ФФОМС, ФСС), на различные цели, рентабельность, прибыль. В такой ситуации субъектом могут выступать различные контрольные управления, в том числе контрольно-ревизионные управления, министерства и ведомства.

Финансовый контроль за деятельностью бюджетных учреждений затрагивает весь процесс движения финансовых ресурсов, начиная с их формирования и заканчивая получением финансовых результатов от применения этих ресурсов (общественная полезность применения бюджетных средств).

Таким образом, финансовый контроль – это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации. В условиях расширения самостоятельности и ответственности бюджетных учреждений (реформа 83-ФЗ) приоритет отдается внутреннему финансовому контролю.

Нижними уровнями управления проводятся мониторинг и оценка результатов деятельности учреждений с условием, что оценка эффективности должна опираться на единые научно обоснованные методологические подходы и принципы, именно об этом говорит Министерство финансов Российской Федерации.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что цель финансового контроля заключается в предотвращении расходования средств не по целевому назначению, а также в улучшении работы с денежными потоками.

#### **Библиографический список**

1. Грачева Е.Ю. Государственный финансовый контроль: курс лекций / Е.Ю. Грачева, Л.Я. Хорина. М.: Проспект, 2005.
2. Бюджетная система Российской Федерации: основы организации и функционирования: учебно-методическое пособие для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей / [Т.В. Акимова, А.Ю. Вискребенцев, Е.А. Ермакова, О.В. Гуреева и др.]. Саратов: ССЭИ РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2017.
3. Ермакова Е.А. Проблемы управления региональными бюджетными рисками // Региональная экономика. Юг России. 2013. № 1 (1). С. 35–41.
4. Нестеренко Е.А., Козлова А.С. Направления развития цифровой экономики и цифровых технологий в России // Экономическая безопасность и качество. 2018. № 2 (31). С. 9–14.
5. Общая теория финансов / под ред. Л.А. Дробозиной. М.: Банки и Биржи: ЮНИТИ, 1995.
6. Финансы / под ред. В.И. Родионовой. М.: Финансы и статистика, 1993.

УДК 330



**Евдокимова Наталья Александровна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры бухгалтерского учета, АХД и аудита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

#### **ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Статья посвящена исследованию проблем организации перспективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Обоснован тот факт, что лишь правильная организация работы по аналитическому исследованию итогов деятельно-

сти хозяйствующего субъекта обеспечит действенность и эффективность анализа на долгосрочную перспективу. Проведенное исследование показывает, что основная цель организации перспективного анализа финансово-хозяйственной деятельности каждого предприятия заключается в обеспечении своевременного выявления имеющихся у предприятия резервов и поиске направлений их эффективной реализации.

*Ключевые слова:* перспективный анализ, этапы осуществления перспективного анализа.

## ORGANIZATION OF PERSPECTIVE ANALYSIS OF FINANCIAL-ECONOMIC ACTIVITY OF THE ENTERPRISE

The article is devoted to the research of problems of organization of perspective analysis of financial and economic activity of the enterprise. The article substantiates the fact that only properly organized work on analytical research of the results of the economic activity of an enterprise can ensure the effectiveness of analysis for a long-term perspective. The conducted research shows that the organization of long-term analysis of the financial and economic activities of the enterprise should facilitate the timely identification of reserves available at the enterprise and its divisions and find ways to implement them.

*Keywords:* perspective analysis, stages of perspective analysis.

Аналитической работой на предприятии должны заниматься в равной мере органы всех служб. Вопросы, касающиеся организации анализа хозяйственной деятельности предприятия в целом, были рассмотрены в научных трудах многих известных отечественных ученых. При этом ни один из данных авторов до сих пор не затрагивал проблемы, связанные с порядком организации перспективного анализа деятельности предприятия, его особенностями и спецификой; не имел особой значимости сам процесс перспективного анализа, который ограничивался лишь «временным» признаком обычного экономического анализа; не учитывались особенности финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных отраслей экономики.

В связи с этим считаем актуальным исследование в настоящей статье проблем и особенностей порядка организации перспективного анализа деятельности предприятия.

От порядка организации перспективного анализа деятельности предприятия непосредственно зависят достоверность полученных прогнозных результатов, своевременность их получения. Обоснованное распределение обязанностей по проведению перспективного анализа деятельности предприятия между отдельными исполнителями является основным принципом организации данного анализа. Полнота охвата объектов перспективного анализа зависит от рациональности данного распределения, благодаря которому становится возможным исключить риск многократности проведения одних и тех же исследований разными лицами. Данный факт будет способствовать повышению эффектив-

ности использования рабочего времени специалистов и обеспечит соблюдение принципа комплексности перспективного анализа.

Основная задача любого аналитического исследования заключается в первую очередь в его эффективности, что означает минимальность затрат на его проведение в сочетании с оптимальной глубиной анализа и его комплексностью [2, с. 192]. Данная цель достигается путем широкого использования передовых методик, средств, облегчающих работу аналитиков. Сюда относят рациональные методы сбора и хранения данных, внедрение в практику инновационных средств оргтехники.

Возглавить и координировать работу по осуществлению перспективного анализа деятельности предприятия должна экономическая служба. В ее задачи входит разработка общей методики перспективного анализа, совершенствование его методов, определение наиболее важных и актуальных направлений перспективного анализа для каждого подразделения, обобщение полученных результатов анализа, доведение рекомендаций до всех подразделений предприятия.

Результаты перспективного анализа деятельности предприятия должны быть доведены до каждого работника предприятия.

Все материалы перспективного анализа должны содержать выводы и конкретные предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

По нашему мнению, для достижения наибольшей эффективности процесс осуществления перспективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия также должен придерживаться следующих этапов [3, с. 79]:

- планирование аналитической работы, которое будет включать в себя разработку тематики анализа, путей применения полученных результатов; составление программы анализа, календарного плана и порядка распределения работы среди исполнителей; поиск источников необходимой информации; разработку макетов, аналитических таблиц, методики их заполнения, способов обработки материалов; формирование результатов анализа;

- систематизация полученных материалов, представляющая собой подборку имеющейся информации, поиск, при необходимости, дополнительных источников; проверку достоверности полученной информации; аналитическую обработку информации;

- прогнозная оценка, включающая исследование показателей текущего периода; изучающая изменения показателей по сравнению с предшествующим периодом; определяющая степень эффективности использования информационных ресурсов;

- изучение причин изменений в динамике анализируемых показателей и отклонений от плановых значений. Данный этап заключается в

определении ряда взаимосвязанных факторов и их группировки, в исследовании взаимосвязей и взаимозависимостей между факторами, в количественном измерении воздействия различных факторов на анализируемый показатель, в оценке негативных последствий отрицательного факторного влияния; в выявлении скрытых резервов;

- оценка эффективности проведенного исследования, которая будет включать в себя итоговые выводы, основанные на результатах анализа; разработку рекомендаций по использованию полученных результатов.

Сложившаяся практика функционирования современных предприятий проведением перспективного финансового анализа показывает, что таковым, как правило, занимается высшее руководство организации. От уровня иерархии в управлении зависит структура рабочего времени аналитика, а следовательно, и время, отведенное на решение перспективных стратегических вопросов. Так, основной функцией аналитиков, находящихся на низших уровнях управления, является, как правило, решение сиюминутных оперативных задач [1, с. 254].

По нашему мнению, для осуществления перспективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходима большая группа специалистов различного профиля, обладающая особым стратегическим мышлением [4, с. 37].

Суть данного подхода заключена в последовательном применении полученных прогнозных результатов со всех уровней управления предприятием, при параллельном учете основных направлений общей базисной цели развития предприятия. Лишь полный обзор и изучение стратегических предложений от всей совокупности участников процесса проведения перспективного анализа дадут возможность выработки общего вероятностного суждения о путях развития деятельности организации. Данный подход обеспечит привлечение к процессу осуществления перспективного анализа широкого круга специалистов, призванных реализовать намеченные варианты развития предприятия, путем своего непосредственного участия в разработке оперативных планов и стратегической программы развития предприятия. Помимо этого, предприятие получит определенные прогнозные ориентиры своей деятельности, учитывающие изменения конъюнктуры рынка.

Таким образом, основная цель грамотной организации перспективного анализа финансово-хозяйственной деятельности каждого предприятия заключается в обеспечении своевременного выявления имеющихся у предприятия резервов и поиске направлений их эффективной реализации. Для воплощения в деятельность предприятия данного подхода необходимо систематическое проведение анализа на перспективу. Гарантией успеха выполнения аналитической работы будет тщательно

продуманная ее организация, т.е. планирование и соблюдение правильной последовательности проведения этой работы.

### **Библиографический список**

1. *Зверякина С.А., Ваганова О.Е.* Необходимость формирования эффективной системы аналитического обеспечения управления капиталом коммерческой организации // Современная экономика и управление: подходы, концепции, модели: мат. II Междунар. науч.-практ. конф. Саратов, 2016. С. 123–125.

2. *Ваганова О.Е., Ефремова Н.А., Ягубов Ш.Р.* Порядок формирования состава и объема информационной базы для целей управления эффективностью инвестиционного проекта предприятия // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. № 3 (67). С. 23–26.

3. *Евдокимова Н.А.* Роль стратегического анализа в укреплении финансового состояния предприятия // Научное творчество молодежи как ресурс развития современного общества: сб. ст. по мат. XIII Всерос. науч.-практ. конф. молодых исследователей / Нижегородский государственный педагогический университет им. Козьмы Минина. Н. Новгород, 2018. С. 253–255.

4. *Евдокимова Н.А.* Идентификация и анализ финансовых рисков предприятий // Проблема модернизации российской экономической системы в санкционных условиях: сб. ст. по итогам Междунар. науч.-практ. конф. Стерлитамак, 2017. С. 191–193.

5. *Евдокимова Н.А.* Перспективный анализ влияния валютных рисков на финансовые результаты организации // Бухгалтерский учет, управление и финансы: перспективы развития в условиях экономической нестабильности: мат. Междунар. науч.-практ. конф. / под ред. В.В. Плотниковой. Саратов, 2016. С. 77–81.

6. *Евдокимова Н.А.* Проблемы перспективного анализа показателей финансовой отчетности предприятий // Наука и общество. 2012. № 2. С. 35–39.

7. *Рудольф А.В., Ваганова О.Е.* Анализ и оценка инвестиционного проекта в области девелопмента // Современная экономика и управление: подходы, концепции, модели: мат. II Междунар. науч.-практ. конф. Саратов, 2016. С. 128–130.

УДК 336.71



**Ильина Лариса Владимировна,**

*доктор экономических наук,*

*профессор кафедры банковского дела, денег и кредита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Копченко Юлия Евгеньевна,**

*доктор экономических наук,*

*профессор кафедры банковского дела, денег и кредита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ПОНЯТИЕ И МЕХАНИЗМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С БАНКАМИ**

Проблематика повышения эффективности функционирования реального сектора экономики рассматривается в статье с позиций теоретического анализа содержания этого понятия и механизмов взаимодействия с банками. Систематизация

форм и способов взаимодействия банковского и реального секторов экономики позволила сформулировать подходы к реализации принципа синергетического эффекта во взаимоотношениях всех субъектов экономики.

*Ключевые слова:* банк, реальный сектор экономики, финансовый сектор экономики, финансовые потребности, кредит.

## **REAL ECONOMY: CONCEPT AND MECHANISMS OF INTERACTION WITH BANKS**

Perspectives to enhance the functioning of the real sectors of the economy considered from the positions in the article the theoretical analysis of the content of the concepts and mechanisms of interaction with banks. Systematisation of forms and methods of interaction between banking and real sectors of the economy made it possible to formulate approaches to the implementation of the principle of synergy in the relationship between all actors in the economy.

*Keywords:* bank, the real sector of the economy, the financial sector of the economy, financial needs, loans.

Формирование новой модели экономического роста неотделимо от понимания необходимости поиска новых форм взаимодействия банков с предприятиями, которые в соответствии со стратегическими планами правительства РФ, должны стать драйверами поступательного развития. Совокупность таких предприятий в научной литературе обобщается понятием «реальный сектор экономики». Несмотря на то что в трактовке понятия «реальный сектор экономики» практически все исследователи единодушны, существует настоятельная потребность в обобщении и систематизации существующих подходов к пониманию этого термина, что позволит четко определить характер потребностей предприятий и способы их удовлетворения банками.

В «Современном экономическом словаре» реальный сектор экономики определяется как «совокупность отраслей экономики, производящих материальные и нематериальные товары и услуги». При этом реальный сектор экономики противопоставляется финансовому сектору, функционирование которого ограничено финансово-кредитными и биржевыми операциями [5, с. 546].

Финансово-кредитный энциклопедический словарь конкретизирует отрасли, которые составляют реальный сектор экономики, включая сюда предприятия добывающей и перерабатывающих отраслей промышленности, сельское хозяйство, сферу оказания услуг, т.е. те отрасли, в которых создается валовой внутренний продукт [7, с. 819–820]. Аналогичной точки зрения на трактовку реального сектора экономики придерживается И.А. Богушов [3, с. 8].

По мнению Ю.Б. Зеленского, в качестве базового подхода для определения содержания понятия «реальный сектор экономики» необходи-

мо использовать макроэкономическую модель системы национальных счетов, где к реальному сектору экономики относятся предприятия и организации нефинансового сектора, в котором воспроизводятся все товары и услуги (кроме услуг финансового посредничества), реализуемые на свободном рынке [4].

Таким образом, реальный сектор экономики ассоциируется с производством товаров, работ, услуг; он непосредственно участвует в создании валового внутреннего продукта и отличается от финансового сектора экономики.

В экономической литературе однотипно определяется и состав субъектов реального сектора экономики, к которым, как правило, относят предприятия материального и нематериального производства. При этом классификация предприятий реального сектора экономики проводится по разным критериям.

Так, в соответствии с системой национальных счетов реальный сектор экономики структурируется с выделением трех составляющих:

- нефинансовые предприятия, деятельность которых связана с производством товаров для рынка и нефинансовых услуг;
- домашние хозяйства;
- некоммерческие организации, деятельность которых основана на добровольном участии физических лиц и связана с предоставлением нерыночных услуг домашним хозяйствам.

С.П. Балаганский считает, что «к числу основных субъектов реального сектора относятся институты, регулирующие производство промышленной и сельскохозяйственной продукции (ядро реального сектора), а также торговую деятельность, которая является неотъемлемой частью любого процесса производства продукции» [1, с. 8].

По мнению Г.Г. Барсегова, реальный сектор экономики составляют «малые, средние и крупные предприятия, функционирующие на определенной территории, деятельность которых ориентирована на производство и рыночную реализацию продуктов, товаров и услуг» [2, с. 9].

Помимо характеристики реального сектора экономики Г.Г. Барсегов выделяет также основные функциональные направления взаимодействия финансового и реального секторов экономики, используя в качестве критерия их структурирования характер операций, лежащих в основе реализации взаимодействия банка с клиентами. К числу основных механизмов взаимодействия банков с реальным сектором были отнесены:

- взаимное приобретение акций и долей, в результате которого банки и предприятия, становясь стратегическими партнерами, приобретают право участия в управлении финансовыми и хозяйственными процессами;

- механизмы инвестирования и кредитования, целью которых является взаимный обмен ресурсами, когда банки выступают кредиторами предприятий, а предприятия – депозиторами банков;

- механизмы финансовой поддержки инновационно ориентированных предприятий с целью внедрения и распространения инноваций;

- механизмы структурирования сделок, связанных с приобретением корпоративных ценных бумаг.

Дополнительные направления взаимодействия банков с реальным сектором организованы на основе:

- обслуживания расчетных операций предприятий с использованием всех видов расчетных инструментов;

- обслуживания долговых обязательств предприятий;

- финансового консультирования предприятий на финансовых рынках;

- депозитарных услуг.

Описанные Г.Г. Берсеговым направления взаимодействия банков с реальным сектором экономики могут быть расширены, если обратиться к исследованию финансовых потребностей хозяйствующих субъектов, в удовлетворении которых участвуют банки. Учитывая направление движения финансовых ресурсов в цепочке «банк – предприятия», Ю.Б. Зеленский разделил финансовые потребности предприятий реального сектора экономики на три группы:

- потребности в расчетах, которые связаны с операционной деятельностью предприятия;

- потребности в долевым и долговом финансировании, которые обуславливают привлечение акционерного капитала, кредитов и займов, бюджетных инвестиций;

- потребности в размещении денежных средств, формирующие инвестиционные доходы предприятия.

Подводя итог теоретическому исследованию взаимодействия банков с реальным сектором экономики, необходимо отметить, что оно должно строиться на принципах синергетического эффекта для каждого из его участников [6, с. 3–4].

Для банков экономический эффект от взаимодействия с предприятиями заключается в увеличении емкости финансового рынка, росте прибыли финансовых институтов, увеличении количества клиентов, росте доверия к банковской деятельности, увеличении ассортимента предлагаемых клиентам услуг, снижении уровня финансового риска при предусматриваемом уровне доходности, минимизации транзакционных издержек.

В свою очередь, взаимодействие с банками позволяет реальному сектору обеспечить рост промышленного производства, увеличить со-

вокупный спрос и предложение, способствует росту рыночной стоимости капитала и дифференциации производства, обеспечивает финансовое равновесие предприятия в процессе его развития и максимизации темпов роста.

### **Библиографический список**

1. *Балаганский С.П.* Развитие взаимодействия институтов банковского и реального секторов экономики: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Саратов, 2012.
2. *Барсегов Г.Г.* Тенденции взаимодействия финансового и реального секторов экономики: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Саратов, 2010.
3. *Богушов И.А.* Организация эффективного взаимодействия финансового и реального секторов экономики России в современных условиях: автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 2013.
4. *Зеленский Ю.Б.* Взаимодействие банковской системы России и реального сектора экономики: дис. ... д-ра экон. наук. Саратов, 2003. URL: <http://www.dissert-cat.com/content/vzaimodeistvie-bankovskoi-sistemy-rossii-i-realnogo-sektora-ekonomiki#ixzz48ukJTLJI>.
5. Современный экономический словарь. М., 2007.
6. *Ускенбаева А.* Теория и методология взаимодействия финансового и реального секторов экономики в современных условиях развития Казахстана. Резюме научной работы на соискание академической степени PhD. URL: <https://refdb.ru/look/2546291-pall.html>.
7. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2002.

УДК 330



**Истомина Наталья Александровна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры государственных и муниципальных финансов  
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»*

## **СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БЮДЖЕТОВ СУБЪЕКТОВ РФ В КОНТЕКСТЕ РЕЗУЛЬТАТИВНОГО ПОДХОДА В БЮДЖЕТНОМ ПЛАНИРОВАНИИ И ОТКРЫТОСТИ БЮДЖЕТНЫХ ДАННЫХ**

Современные тенденции развития финансовых институтов в субъектах РФ определяются идеологией результатного бюджетирования и открытости (прозрачности) в бюджетной сфере. В статье представлены результаты аналитического исследования уровня развития программного подхода в бюджетном планировании и открытости бюджетных данных на примере регионов Приволжского федерального округа.

**Ключевые слова:** бюджет, субъект РФ, программа, результат, открытость.

## **MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF BUDGETS OF SUBJECTS OF THE RUSSIAN FEDERATION IN THE CONTEXT OF A PRODUCTIVE APPROACH IN BUDGET PLANNING AND OPENNESS OF BUDGET DATA**

Current trends of development of financial institutions in regions of the Russian Federation are defined by ideology of result-based budgeting and openness (transparency) in the budgetary sphere. Results of an analytical research of the level of development of program approach in budget planning and openness of the budgetary data on the example of regions of the Privoljskiy Federal District are presented in article.

*Keywords:* budget, region of the Russian Federation, program, result, openness.

Функционирование финансовых органов (институтов) субъектов РФ на современном этапе связано с одновременным решением двух групп задач. К задачам первой группы относятся традиционные задачи, связанные с необходимостью обеспечения финансовыми ресурсами совокупности учреждений социальной сферы региона и административных органов, решения вопросов финансирования дорожного строительства, поддержки муниципальных образований и пр. Успешное решение задач данной группы характеризует региональные финансовые институты положительно, прежде всего, во мнении населения региона; создает основу для стабильной работы органов власти и развития территории. С целью решения указанных задач используются традиционный механизм бюджетного планирования, включающий оценку потребности в финансовых ресурсах существующей сети учреждений, штатов, контингентов, формирование целевых программ, расчет бюджетной обеспеченности муниципальных образований, сопоставление потребности с прогнозной величиной доходов бюджета субъекта РФ от налоговых и неналоговых источников с учетом межбюджетных трансфертов, балансировку бюджета при возникновении планового дефицита.

Задачи второй группы связаны с внедрением в практику бюджетной деятельности и обеспечением ускоренного развития инновационных подходов, связанных прежде всего с идеологией результатного бюджетирования и требованиями открытости (прозрачности) в бюджетной сфере. На наш взгляд, указанные задачи, являясь профессиональными финансовыми задачами, характеризуют качество бюджетной деятельности финансовых органов (институтов) субъекта РФ на общегосударственном уровне в сравнении с другими регионами, а результаты указанного сравнения используются при выстраивании взаимоотношений конкретного региона с федеральным центром. При этом для жителей конкретного субъекта РФ задачи второй группы не являются безусловным приоритетным объектом для внимательного изучения и контроля

(хотя на основе задач второй группы формируется, в частности, система решений в области патисипаторного бюджетирования – комплекса действий, посредством которых жители могут непосредственно участвовать в бюджетном процессе и распределении части ресурсов бюджетов территорий).

Для финансового органа каждого субъекта РФ в рамках решения задач по развитию результатного бюджетирования важным направлением деятельности является повышение доли программных расходов в структуре бюджета региона. Чем выше доля программных расходов, тем более значительная часть средств бюджета субъекта РФ непосредственно связана с приоритетными задачами социально-экономического развития.

На основании данных табл. 1 можно сделать вывод о том, что в областном бюджете Саратовской области доля программных расходов имеет тенденцию к росту и составляет по итогам 2016 г. 70,67%.

Таблица 1

**Удельный вес программных расходов бюджетов субъектов РФ,  
входящих в состав Приволжского федерального округа,  
в общем объеме расходов в 2009-2016 годах [2]**

Субъект РФ	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Республика Башкортостан	52,15	78,14	83,78	85,29	98,54	71,78	92,78	96,87
Республика Марий-Эл	11,65	12,98	14,07	18,69	80,64	89,19	87,37	86,59
Республика Мордовия	46,01	66,15	32,50	37,27	34,66	55,82	67,41	93,46
Республика Татарстан	49,07	64,65	74,98	77,39	78,08	57,27	86,07	96,02
Удмуртская Республика	<b>5,41</b>	<b>7,77</b>	21,42	34,02	94,87	58,12	59,83	97,60
Чувашская Республика	59,03	70,63	62,68	<b>98,20</b>	98,56	99,03	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
Пермский край	11,16	14,46	20,64	<b>5,88</b>	4,88	40,60	98,29	98,27
Кировская область	38,95	31,64	<b>93,12</b>	97,81	<b>99,73</b>	<b>99,56</b>	99,56	99,63
Нижегородская область	18,36	7,99	16,15	18,85	<b>11,75</b>	39,96	86,46	84,83
Оренбургская область	11,28	12,84	44,24	14,32	47,47	88,45	97,12	97,57
Пензенская область	<b>91,32</b>	<b>81,28</b>	83,92	96,02	99,09	93,64	94,74	93,29
Самарская область	17,58	11,38	20,86	30,86	32,51	62,14	70,29	80,56
<b>Саратовская область</b>	<b>9,17</b>	<b>11,85</b>	<b>11,43</b>	<b>15,47</b>	<b>12,63</b>	<b>40,80</b>	<b>53,20</b>	<b>70,67</b>
Ульяновская область	59,48	67,11	82,01	50,71	49,28	<b>22,69</b>	59,52	92,86

Как можно заметить, процент программных расходов в бюджете Саратовской области не является наименьшим среди других субъектов Приволжского федерального округа (данные за 2017 г. Министерством финансов РФ не опубликованы к моменту написания статьи). В этой связи важным перспективным направлением деятельности финансового органа области и всех исполнительных органов власти является работа по увеличению доли программных расходов. Уточним, что в рамках развития программного формата бюджетов правительством РФ делается акцент на росте доли программных расходов в бюджетах всех уровней.

В рамках второй группы задач, актуальных для финансовых органов субъектов РФ, важное место занимают задачи по развитию открытости в бюджетной сфере, которые являются многоплановыми и сложными с практической точки зрения. Это задачи по развитию практики подготовки «Бюджетов для граждан», задачи по размещению бюджетной информации в открытых информационных системах, задачи по созданию платформы для активного диалога с населением в формате патиципаторного (инициативного) бюджетирования, задачи по обеспечению деятельности общественных советов при финансовых органах и пр. Несмотря на сложность и разноплановость указанных задач, на уровне Российской Федерации с 2015 г. ведется системная работа по оценке открытости бюджетных данных в субъектах РФ, которая предполагает измерение результатов, достигнутых регионами РФ по перечисленному спектру задач.

В табл. 2 представлены показатели оценки открытости бюджетных данных для регионов Приволжского федерального округа. Как видно из табл. 2, Саратовская область занимала наиболее высокое для себя место – девятое по РФ – в 2016 г., что существенно выше показателя 2015 г. (50–52-е место) и превышает показатель 2017 г. (21–22-е место). В целом по регионам округа можно заметить, что показатели открытости бюджетных данных значительно колеблются по годам (относительно стабильным лидером округа можно считать Оренбургскую область, занимавшую по итогам 2016 г. 1-е место в РФ; регионом со стабильной положительной динамикой – Чувашскую республику).

Открытость бюджетных данных как система показателей позволяет определить эффективность бюджетной политики субъекта РФ по обеспечению доступности разнообразной бюджетной информации (доступности по форме и содержанию). Безусловно, как и любой рейтинг, рейтинг по уровню открытости характеризуется субъективностью выводов. Тем не менее характер динамики в рамках рейтинга (рост или снижение уровня открытости в сравнении с другими субъектами РФ) можно рассматривать как относительно достоверную характеристику работы финансового органа региона и в целом системы органов исполнительной власти.

**Оценочные показатели субъектов РФ по открытости бюджетных данных  
за 2015–2017 гг. (Приволжский федеральный округ) [3]**

Субъект РФ	2015		2016		2017	
	% от max суммы баллов	место по РФ	% от max суммы баллов	место по РФ	% от max суммы баллов	место по РФ
Республика Башкортостан	56,9	13	65,6	17	77,9	23
Республика Марий-Эл	26,2	57–58	18,2	77–78	26,4	79
Республика Мордовия	19,0	69	25,3	67	35,7	69–70
Республика Татарстан	10,0	82	47,2	39	40,3	67
Удмуртская республика	62,9	11	60,5	23	73,6	28–29
Чувашская республика	32,9	42	66,8	16	86,8	7
Пермский край	41,0	31	43,0	48	48,8	64
Кировская область	51,9	16	33,0	56	34,1	72–74
Нижегородская область	39,3	32	50,6	33	82,2	14
Оренбургская область	87,6	2	89,2	1	88,4	5-6
Пензенская область	52,9	15	61,9	20	74,0	27
Самарская область	16,2	73	18,8	76	36,4	68
<b>Саратовская область</b>	<b>28,6</b>	<b>50–52</b>	<b>75,6</b>	<b>9</b>	<b>78,3</b>	<b>21–22</b>
Ульяновская область	49,8	18	55,7	27–28	68,6	40

Решение задач как первой, так и второй из рассмотренных групп связано с вопросами развития долгосрочного бюджетного прогнозирования – в определенной степени это важная самостоятельная задача для финансовых органов субъектов РФ. Как отмечают ученые Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, «в отношении бюджетов субъектов РФ долгосрочное бюджетное прогнозирование приобретает особую актуальность в условиях наблюдаемого в настоящее время роста регионального долга на фоне общеэкономической ситуации и необходимости исполнения регионами взятых на себя социальных обязательств» [1, с. 63]. Приобретение практических навыков построения таких прогнозов будет способствовать как реалистичному программному бюджетированию, так и созданию устойчивого финансового ресурса для развития открытости бюджетной сферы субъектов РФ.

В завершение отметим, что параллельная работа финансовых органов субъектов РФ по решению как традиционных, так и инновационных задач в области бюджетов должна обеспечить стабильное текущее функционирование социальной сферы, инфраструктуры и прочих системообразующих элементов регионов, а также перспективное развитие каждого субъекта РФ и государства в целом.

## Библиографический список

1. Арлашкин И.Ю., Дерюгин А.Н., Прока К.А. Формирование бюджетного прогноза на долгосрочный период: региональный аспект // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый журнал. 2015. № 3. С. 63–74.
2. Министерство финансов РФ. Результаты оценки качества управления региональными финансами за 2009-2017 годы. URL: [https://www.minfin.ru/ru/performance/regions/monitoring\\_results/monitoring\\_finance/#](https://www.minfin.ru/ru/performance/regions/monitoring_results/monitoring_finance/#) (дата обращения: 20.08.2018).
3. Рейтинг субъектов Российской Федерации по уровню открытости бюджетных данных. URL: <http://www.nifi.ru/ru/raiting> (дата обращения: 20.08.2018).

УДК 336.02



**Кириллова Ольга Святославовна,**

*доктор экономических наук, профессор,*

*заведующая кафедрой налогов и налогообложения*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Петриченко Сергей Михайлович,**

*консультант отдела анализа рисков в финансово-бюджетной сфере*

*Контрольно-аналитического управления*

*в финансово-бюджетной сфере Федерального казначейства*

## ДРАЙВЕРЫ И ИНСТРУМЕНТЫ СОВРЕМЕННОГО РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В РОССИИ

В статье раскрываются возможности и последствия внедрения цифровых технологий в деятельность финансовых институтов, обоснована необходимость различать драйверы этих процессов, которые обеспечивают реализацию стратегических целей и задач, а также дана характеристика основных инструментов и индикаторов, свидетельствующих о разворачивающихся процессах цифровой трансформации финансовых институтов и их возможных последствиях.

**Ключевые слова:** *цифровая экономика, цифровые платформы, клиентоориентированность, цифровое администрирование, профессиональные квалификации, гибкие платформы данных.*

## DRIVERS AND INSTRUMENTS OF MODERN DEVELOPMENT OF FINANCIAL INSTITUTIONS IN RUSSIA

The article reveals the possibilities and consequences of the introduction of digital technologies in the activities of financial institutions, motivated the need to distinguish drivers of these processes that ensure the implementation of strategic goals and objectives, as well as a description of the main tools and indicators that indicate the unfolding processes of digital transformation of financial institutions and their possible consequences.

**Keywords:** *digital economy, digital platforms, customer-centricity, digital administration, professional qualifications, flexible data platforms.*

Одним из основных трендов развития современной экономики в целом и ее финансовых институтов в частности называют цифровизацию. Однако, несмотря на наличие соответствующей Программы развития

цифровой экономики в Российской Федерации (далее – Программы) [1], в обществе отсутствует единое представление о том, как эти процессы должны развиваться и что является их основными индикаторами.

Программа определяет основные этапы и количественные характеристики создания субъектов, функционирующих на основе и в условиях цифровых технологий. Вместе с тем достижение этих показателей не должно являться самоцелью, так как в качестве достигнутых результатов можно рассматривать качественные изменения всего общества. У процесса цифровизации не может быть завершающего этапа, поскольку это процесс циклический, представляющий собой саморазвивающуюся систему. Возможно рассматривать лишь промежуточные результаты и их последствия.

Основными драйверами формирования цифрового пространства сегодня называют «прорывные» технологии (распознавание речи, создание цифровых двойников субъектов (отдельных лиц, предприятий, граждан и т.п.), искусственный интеллект, блокчейн и т.п.).

Сегодня развитие финансовых институтов подчинено новым технологиям, основанным на использовании и обработке Big Date. Созданы и функционируют единая экосистема и цифровые платформы для многих институтов: Министерства финансов, Федеральной налоговой службы, Федеральной таможенной службы, контрольно-аналитических организаций (к примеру, Счетной палаты РФ и соответствующих организаций на местах), а также для иных ведомств, формирующих информационные массивы для работы финансовых институтов.

При этом программы уже сейчас могут анализировать финансовое состояние компаний лучше людей. Уже сегодня чат-боты широко используются в рамках консультационных услуг. Система блокчейн делает многие процессы и отношения между бизнесом и финансовыми институтами более прозрачными. К примеру, Убегизация всех секторов – это естественный ускоряющийся тренд развития глобальной экономики во всех сферах, меняющий ее структуру и содержание. Цифровые платформы задают вектор разработки новых профессиональных стандартов, развивают конкуренцию и формируют динамические рейтинги участников индустрий. Мультиязычность и трансграничность позволяют быстро вовлекать пользователей со всего мира, сохраняя компании-оператору цифровой платформы принцип экстерриториальности.

Многие государственные финансовые институты все больше становятся похожими в своей деятельности на бизнес-структуры, поскольку опираются на глобальные информационные потоки и работают с помощью аналитических процедур с Big Date. Это понятие охватывает практически все сферы и отрасли государственной деятельности и ор-

ганизации, хотя чаще всего речь идет в контексте развития информационных технологий и развития крупных фирм [6].

Различные финансовые институты уже оказались вовлеченными в процессы диджитализации. Цифровизация, с одной стороны, создает новые условия и возможности для развития, а с другой – готовит серьезные проблемы организациям финансового сектора.

На сегодняшний день лидерами применения современных цифровых технологий, определяющих совершенно новые векторы развития, являются контрольно-надзорные ведомства, организации финансового рынка (налоговые и таможенные органы, органы исполнительной власти, банковские организации, органы Федерального казначейства и т.п.), а также крупнейшие представители бизнес-сообщества.

В ближайшей перспективе не нужны будут в таком количестве финансовые посредники, чтобы обеспечивать ликвидность для компаний, а в выигрыше окажутся те финансовые институты, которые будут использовать качественные алгоритмы анализа данных и понимать риски своих клиентов лучше других.

Форпостом всех преобразований в России стали банки. Безусловно, эти финансовые институты ждут серьезные перемены. Зародившийся в Европе в 2010 г. проект (Open Bank Project), поддерживающий раскрытие банковских данных третьим лицам (финансово-техническим компаниям, иным организациям, работающим в финансовом секторе), активно внедряется ведущими банками мира. Передача и предоставление информации осуществляется с помощью программного интерфейса API (Application Programming Interface), иными словами, это интерфейс программирования приложений. Примером использования API можно считать мобильные банковские приложения, которые позволяют клиенту проверить свой баланс, провести платеж или совершить другие банковские операции с любого мобильного устройства.

Опыт применения открытого банковского API в России начиная с 2016 г. имеют Сбербанк, «Альфа-банк» и другие финансовые организации. По их инициативе с целью развития финансовых технологий была создана организация ФинТех; помимо этого действует ФинтехСмарт, занимающийся развитием среды для финансовых стартапов, а также сообщество RusFinTech, организующее семинары и конференции на тему финансовых технологий. В результате уже на настоящий момент такие крупнейшие банки как Сбербанк, «Альфа-Банк», ВТБ 24, «Газпромбанк» и банк «Открытие» готовы предоставить свои API сторонним организациям. По данным исследовательского агентства Marksw Webb, на территории РФ мобильными банками пользуются 18 млн человек, что составляет около 33% от общей интернет-аудитории

страны. Хотя бы одним интернет-банком пользуются 35,3 млн человек, или 64,5% всех российских интернет-пользователей. Возраст пользователей интернет- и мобильного банкинга ранжируется от 18 до 64 лет.

Но у банковских организаций появились серьезные конкуренты в лице нефинансовых компаний Google, Yandex, Amazon и иных им подобных из-за их интереса к финансовым сервисам. Ряд финансовых институтов уже сейчас работает с использованием общих цифровых платформ.

Новые технологии существенно меняют содержание контрольно-надзорной деятельности финансовых институтов: ФНС, Федерального казначейства [2, с. 86], Счетной палаты. Реализация риск-ориентированного подхода в их работе основана на использовании больших массивов информации, аналитической работе и построении ранжированных реестров налогоплательщиков.

Внедрение Федеральной налоговой службой АИС Налог-3, АСК-НДС, АСК-ККТ, системы чипирования продукции, реестра предприятий малого и среднего бизнеса уже сейчас позволяет интегрировать базы данных этих продуктов с информационными системами Федеральной таможенной службы и Федерального казначейства. К примеру, попадание в «красный» сектор с повышенным налоговым риском в системе АСК-НДС не даст субъекту оказаться в «зеленой», безопасной зоне у таможенных органов.

Помимо этого, существующие электронные сервисы в корне меняют систему отношений между финансовыми институтами и потребителями финансовых услуг [4, с. 61]. Многими экспертами сегодня определены основные тренды цифровой трансформации, к числу ведущих из них можно отнести:

- всеобщий электронный документооборот, не только внутриведомственный, но и межведомственный;
- доступность информации (система распределенного доступа);
- замена методологии транзакционных затрат методиками поведенческой экономики;
- не просто хранение информации, а ее активной использование (информация как актив).

Подобные изменения предопределяют и грядущие кадровые трансформации. Из-за развития цифровых технологий не нужны будут в таком количестве не только банкиры, бухгалтеры и нынешние аудиторы. По крайней мере, те, что работают на рядовых позициях и не обладают уникальными знаниями и навыками пользования передовыми технологиями. Эксперты отмечают, что из-за автоматизации также будет падать спрос на квалификации работников колл-центров, кассиров, водителей и

другие специальности, не требующие высокой квалификации. Как заявил вице-президент ФБК Алексей Терехов в ходе дискуссии, учитывая такое бурное развитие цифровых технологий, «средний персонал в этой части становится совершенно неперспективным и ненужным» [3].

В ближайшее время прогнозируется высокий спрос на совершенно других работников – так называемых «интеллектуальных аудиторов» в широком смысле этого слова, выходящем далеко за пределы бухгалтерского и аналитического учета компаний. Эти уникальные специалисты должны владеть компетенциями в основной профессиональной деятельности, юридическими знаниями и знакомы с IT-технологиями. Иными словами, они должны уметь осуществлять идентификацию реального положения дел с цифровым пространством. Новые условия порождают не только новые возможности работников, но и многократно увеличивают требования к их компетенции.

#### **Библиографический список**

1. Об утверждении программы «Цифровая экономика Российской Федерации»: Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28 июля 2017 г. № 1632-р.

2. Барулин С.В., Барулин С.С., Севостьянов И.А. Управление финансовыми потоками крупнейших налогоплательщиков на основе казначейских технологий // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 1 (70). С. 82–88.

3. Еремينا Н. Как цифровизация перекроит банковский сектор // Газета.ru. 2018. 18 янв. URL: <https://www.gazeta.ru/business/2018/01/18/11616902.shtml>.

4. Клименко А.А., Манчарова Н.З. Финансовый контроллинг и государственный налоговый менеджмент: проблемы адаптации и перспективы развития // Наука и общество. 2017. № 3 (29). С. 59–62.

5. Муравлева Т.В. Налоговая безопасность как составная часть экономической безопасности малого бизнеса // Экономическая безопасность и качество. 2018. № 1 (30). С. 57–60.

УДК 332.1



**Козельская Ирина Николаевна,**

*доктор экономических наук,*

*профессор кафедры национальной экономики*

*и государственного и муниципального управления*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

#### **РАЗВИТИЕ ИНСТИТУТОВ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА В РЕГИОНЕ**

В статье раскрываются особенности развития институтов инфраструктуры финансового рынка в регионе. Анализируется динамика показателей их функционирования. Выявляется влияние на их деятельность изменений во внешних и

внутренних условиях функционирования российской экономики. Оценивается влияние санкций развитых стран по отношению к России. Делаются выводы об условиях успешного развития институтов инфраструктуры финансового рынка в регионе.

*Ключевые слова:* инфраструктура финансового рынка, кредитные организации, страховые компании, кредитно-денежная политика, санкции развитых стран.

## DEVELOPMENT OF INSTITUTE FOR INFRASTRUCTURE FINANCIAL MARKET IN THE REGION

The article reveals the features of the development of financial market infrastructure institutions in the region. The dynamics of indicators of their functioning is analyzed. The influence on their activity of changes in external and internal conditions of functioning of the Russian economy is revealed. The influence of sanctions of developed countries in relation to Russia is assessed. Conclusions are drawn about the conditions for the successful development of financial market infrastructure institutions in the region.

*Keywords:* financial market infrastructure, credit organizations, insurance companies, monetary policy, sanctions of developed countries.

В процессе формирования цивилизованных рыночных отношений в регионе складывалась и развивалась инфраструктура финансового рынка, в том числе и коммерческие банки, страховые компании, инвестиционные фонды. Финансово-экономический кризис 2008 г. показал неустойчивость финансово-кредитной системы страны, в результате число коммерческих банков, в первую очередь небольших региональных банков, значительно сократилось. Так, в Саратовской области число действующих кредитных организаций уменьшилось с 11 на начало 2010 г. до 8 на начало 2018 г. [4]. В процессе консолидации банковского капитала финансово несостоятельные банки прекращали свою деятельность, а устойчивые банки наращивали уставный капитал.

Последствия финансово-экономического кризиса 2008 г. и рецессия последних лет привели к сокращению активов кредитных организаций в регионе: с 11,9% к ВРП на начало 2010 г. до 7,1% к ВРП на начало 2018 г. [4]. Вследствие этого показатели обеспеченности региона банковскими услугами невысокие: институциональная насыщенность банковскими услугами составляет только 0,93 к среднероссийскому показателю, финансовая насыщенность банковскими услугами – только 0,81 соответственно, а индекс развития сберегательного дела – 0,88 [3, с. 110].

Действующие в области кредитные организации имеют в основном небольшие уставные капиталы: только один банк имеет капитал более

500 млн руб., остальные кредитные организации – менее этой величины [5, с. 190]. Это существенно сокращает возможности участия зарегистрированных в регионе кредитных организаций в финансировании развития реального сектора региональной экономики. Вместе с тем деятельность зарегистрированных в регионе кредитных организаций успешно дополняют филиалы крупных российских банков, таких как Сбербанк России, Россельхозбанк.

Определенный вклад в развитие финансового рынка в регионе осуществляют и страховые компании: в Саратовской области функционирует более 30 страховщиков, однако доминирующее положение на страховом рынке (около 25%) принадлежит компании «Росгосстрах».

Страховые компании в последние годы активно расширяли свою деятельность в регионе: объем страховых премий увеличился с 0,2% к ВРП в 2010 г. до 1,2% к ВРП в 2017 г. [6, с. 263]. Коэффициент страховых выплат (отношение страховых выплат к страховым премиям) в регионе (39,2%) невысокий, однако не намного ниже, чем в среднем по РФ (39,9%).

Расширению страховой деятельности в значительной мере способствует активное участие коммерческих банков по продвижению страховых продуктов, особенно по страхованию жизни.

На развитие финансовых институтов в российских регионах в настоящее время оказывают влияние изменения во внешних и внутренних условиях функционирования экономики. Очередное снижение ключевой ставки в марте 2018 г. до 7,25% обеспечило улучшение условий функционирования финансовых институтов. Однако решение об увеличении налога на добавленную стоимость с 2019 г. должно стать фактором роста инфляционных ожиданий и изменений в динамике процентных ставок, что может ограничить расширение деятельности финансовых институтов.

С одной стороны, устойчивый рост мировых цен на нефть в последнее время способствует притоку в страну сверхдоходов от экспорта нефти, а значит, расширению финансовой базы для функционирования финансовых институтов. С другой стороны, расширение санкций по отношению к России в последнее время становится фактором, уменьшающим возможности обеспечения стабильного экономического роста. Это отразилось и в падении валютного курса рубля, хотя влияние этого падения пока не привело к существенному росту внутренних цен. Ожидания профессиональных участников финансового рынка, как отмечается в документах Банка России, сохраняются вблизи 4% [1, с. 3].

Вместе с тем российская экономика приобрела определенную устойчивость к ухудшению внешних условий, в том числе и благодаря

совершенствованию государственной политики в рамках реализации механизма бюджетного правила. Тенденция постепенного восстановления кредитной активности предприятий и населения без накопления избыточной долговой нагрузки будет способствовать, с точки зрения Банка России, расширению деятельности коммерческих банков [1, с. 3]. Сохранение консервативного подхода банков к отбору заемщиков при этом обеспечит плавный рост объемов кредита, не создающих рисков для ценовой и финансовой стабильности.

Одним из важных направлений успешного развития институтов инфраструктуры финансового рынка в регионе должно стать формирование соответствующей информационной инфраструктуры, одним из основных требований к функционированию которой является, как подчеркивается в публикациях отечественных исследователей, соблюдение информационной безопасности [2, с. 6]. Достижение информационной безопасности в процессе движения финансовых потоков следует признать базовым условием обеспечения добросовестной конкуренции на финансовых рынках.

Ограничение доступа к мировым рынкам капитала вследствие санкций развитых стран по отношению к России существенно сужает финансовую базу для развития институтов инфраструктуры финансового рынка в российских регионах. Их дальнейшее развитие будет зависеть от эффективности кредитно-денежной политики Банка России, которая должна обеспечить снижение негативных последствий ухудшения внешних условий функционирования российской экономики. В процессе совершенствования кредитно-денежной политики необходимо создать стимулы для усиления вклада коммерческих банков и страховых компаний в обеспечение устойчивого экономического роста, инновационного развития предприятий реального сектора экономики.

#### **Библиографический список**

1. Доклад о кредитно-денежной политике. 2018. № 2. URL: [https://www.cbr.ru/publ/ddcp/2018\\_02\\_ddcp.pdf](https://www.cbr.ru/publ/ddcp/2018_02_ddcp.pdf).
2. Козельская И.Н., Бабич А.Ю. Развитие информационной инфраструктуры государственного управления в российских регионах // Информационная безопасность регионов. 2015. № 2. С. 5–10.
3. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 году. URL: [https://www.cbr.ru/publ/bsr/bsr\\_2017.pdf](https://www.cbr.ru/publ/bsr/bsr_2017.pdf).
4. Статистика. Региональный раздел. Саратовская область. URL: <https://www.cbr.ru/region/info/sarat/statistics/>
5. Статистический бюллетень Банка России. № 1. 2018. URL: <https://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1801r.pdf>.
6. Статистический бюллетень Банка России. № 5. 2018. URL: <https://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1805r.pdf>.



## **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

Инвестиционная деятельность организации является основой для ее устойчивого развития, стабильного роста, возможностей обновления основных фондов, внедрения новейших технологий. Привлечение инвестиций позволяет компании получить приток новых средств, а вложение, в свою очередь, позволяет предприятиям увеличить финансовый результат.

**Ключевые слова:** *инвестиции, инвестиционная деятельность, факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.*

## **INVESTMENT ACTIVITY OF RUSSIAN COMPANIES: PROBLEMS AND PROSPECTS**

Investment activity of the organization is the basis for its sustainable development, stable growth, opportunities for renewal of fixed assets, introduction of new technologies. Attraction of investments allows the company to receive inflow of new means, and investment, in turn, allows the enterprises to increase financial result.

**Keywords:** *investments, investment activity, factors influencing investment activity.*

В настоящее время инвестиции имеют большое значение для нашей страны, так как именно инвестиционная деятельность призвана способствовать развитию экономики. В условиях рыночной экономики предприятия нуждаются в постоянном поддержании конкурентоспособности. Это требует усовершенствования технологий, повышения качества предоставляемой продукции или услуг, расширения, диверсификации деятельности. Применение данных способов совершенствования и стабильного развития предприятия невозможно без инвестиций [2, с. 126]. От того, каков объем инвестиций, в какие сферы они направляются и на каком этапе осуществляются, зависит результат его деятельности.

За период 2013–2017 гг. произошло увеличение объема инвестиций как в нефинансовый, так и в финансовый сектора (табл. 1).

Рост инвестиций в 2017 г. по сравнению с 2013 г. в финансовом секторе был выше роста инвестиций в нефинансовом на 90,834 млрд руб. Следовательно, в последние годы российские компании активней вкладывают капитал в финансовые активы, нежели в реальные. Причем наибольший рост инвестиций в финансовом секторе принадлежит инвестициям в долговые ценные бумаги и депозитные сертификаты. Если

же говорить о росте вложений в нефинансовые активы, то инвестиции в основной капитал возрастают, а в произведенные нефинансовые активы, напротив, уменьшаются.

Таблица 1

**Реальные и финансовые вложения российских компаний  
за 2013–2017 гг. (млрд руб.)**

Показатель	2013	2014	2015	2016	2017
Инвестиции в нефинансовые активы, всего:	10195,9	10532,9	10742,3	11427,5	12141,9
- инвестиции в основной капитал	10066	10380	10496,3	11282,5	12025,6
- инвестиции в произведенные нефинансовые активы	130,2	153,3	246,0	145,0	116,3
Инвестиции в финансовые активы, всего:	72889	78604	127114	136719	165669
- паи, акции и другие формы участия в капитале	13954	10760	14861	20907,5	25013,3
- в долговые ценные бумаги и депозитные сертификаты	13619	10611	18787	28610,4	42029,8
- предоставленные займы	11225	14549	19431	19888,4	25125,7
- прочие	34092	42684	74035	67312,6	10430,6

За период 2013–2017 гг. вложения в нефинансовые активы происходят за счет инвестиций в основной капитал. Преобладание данного типа инвестиций наблюдается на всем временном промежутке, а в 2017 г. вложения в этот вид составили 99%. В отличие от вложений в нефинансовые активы, в финансовом секторе структура инвестиций не была одинаковой в рассматриваемый период. В 2013–2016 гг. наибольший удельный вес финансовых вложений относился к прочим, не включенным в какую-либо определенную группу; в 2017 г. наибольшей долей обладали банковские вклады организаций. Стоит также отметить, что до 2017 г. данный вид инвестиций не выделялся в отдельную группу.

Немаловажным фактором в инвестиционной деятельности играет то, какова форма собственности компаний, реализующих ее. Именно поэтому важно дать оценку инвестициям российских компаний по форме собственности [4, с. 57] (табл. 2).

Как мы видим из табл. 2, за период 2013–2017 гг. наибольшую долю вложений осуществляют компании с частной формой собственности, причем можно наблюдать увеличение данных вложений из года в год. Наименьший объем вложений за рассматриваемый период производится частными компаниями с государственным участием. По сравнению

с 2013 г. в 2017 г. инвестиции данных российских компаний уменьшились на 70,5 млрд руб. Стоит отметить, что объем вложений российских компаний с иностранным участием в последние два года возрастает. До этого периода в 2015 г. по сравнению с 2014 г. ввиду ухудшений политических отношений между странами наблюдался спад инвестиционной деятельности.

Таблица 2

**Инвестиционная деятельность российских компаний по формам собственности в 2013–2017 гг., млрд руб.**

Показатель	2013	2014	2015	2016	2017
Государственная собственность	2315,5	2069,7	2052,2	2238,1	2232,3
Частная собственность	7252,3	7832,9	7903,2	8240,7	9536,2
Смешанная российская собственность (без иностранного участия)	1271,4	1350,9	1138,8	1153,9	1200,9
Совместная российская и иностранная собственность	871,6	951,2	1029,6	1398,6	1379,7

Инвестиционная деятельность организаций во многом зависит от вида экономической деятельности [5, с. 49]. Существуют виды деятельности, объем которых является наибольшим, такие виды развиваются интенсивней остальных, имеют возможность применения новейших технологий. Они оказывают положительное влияние на развитие экономики страны в целом [3, с. 125].

В 2017 г. наибольшие вложения осуществляются в такие виды деятельности, как добыча полезных ископаемых, транспортировка и хранение, обрабатывающие производства, деятельность по операциям с недвижимым имуществом, а также обеспечение электрической энергией, газом и паром. Наименьшая доля инвестиций производилась российскими компаниями в деятельность гостиниц, административную деятельность.

Итак, анализ инвестиционной деятельности российских компаний показал, что за последние пять лет наблюдается ее развитие, причем темпы вложений в финансовые активы возросли в несколько раз. Также немаловажным являются инновационные механизмы развития предприятий, используемые в комплексе. Это эффективное средство инновационного менеджмента, позволяющее реализовывать поставленные цели и задачи инновационного развития предприятий и экономики страны в целом [1, с. 18].

Однако существует ряд проблем, сдерживающих это развитие.

Основными факторами, оказывающими негативное влияние на инвестиционную деятельность российских компаний, являются:

1) несовершенная нормативно-правовая база, регулирующая инвестиционные процессы. Законы, регламентирующие инвестиционную деятельность, страдают серьезными недостатками. Многие законы плохо увязаны друг с другом, содержат лишь общие направления развития инвестиционной деятельности;

2) отсутствие регламента управления инвестиционной деятельностью. В инвестиционной деятельности не установлен четко регламентированный, формализованный процесс управления на всех стадиях жизненного цикла инвестиционных проектов. Не у всех компаний применяется система бюджетирования, нет системы делегирования полномочий, четкого разделения по функциям и периметрам ответственности в рамках инвестиционного процесса;

3) медленный процесс преобразований на уровне предприятий, который обусловлен двумя факторами: а) неготовность предприятий в полной мере к освоению инвестиций из-за низкого уровня управления; б) нежелание многих инвесторов вкладывать капитал в нереструктурированные предприятия по причине высоких рисков, а также из-за невозможности оценить сам уровень риска;

4) неэффективность структуры акционерного капитала. Главными признаками данной проблемы являются: сосредоточение основных пакетов акций в руках одного лица; подчинение производственного предприятия интересам предприятий посредников; недостаточность собственных финансовых средств; нестабильное экономическое состояние страны. Российские компании не могут быть уверены в надежности вложений в данный период времени, так как инвестиционные риски возрастают.

Для решения проблемы повышения эффективности управления инвестициями на российских предприятиях в процессе инвестиционного планирования следует предполагать достижение следующих наиболее важных ориентиров:

1) концентрация имеющихся ресурсов предприятия для выполнения поставленных инвестиционных задач и рациональное использование привлекаемых ресурсов в качестве инвестиций;

2) анализ и совершенствование взаимосвязей и взаимоотношений с внешней средой;

3) внутренняя согласованность и четкая координация всех структурных подразделений предприятия, задействованных в инвестиционном процессе;

4) организационное предвидение, обоснованность прогнозов, выработка адекватной стратегии, обеспечивающей его выживаемость и эффективное развитие в будущем и своевременная реализация инвестиционных предложений.

При выработке путей повышения эффективности осуществления инвестиций следует использовать такие направления, как:

1. Использование предприятием государственной поддержки для повышения эффективности инвестиций.

2. Обеспечение минимизации инвестиционных рисков, связанных с реализацией конкретных проектов.

3. Обеспечение ликвидности инвестиций.

Итак, представленные способы повышения эффективности экономической деятельности позволяют российским компаниям преодолеть существующие проблемы и предупредить возможные. В результате появляется возможность перехода на новый, более качественный уровень управления инвестициями.

Можно сделать вывод, что на развитие инвестиционной деятельности влияет множество факторов. Если сдерживающие факторы не будут устранены, развитие инвестиций в российских компаниях будет невозможным. Несмотря на большее количество проблем, организации имеют возможности их решения. Решение проблем, а также использование других путей совершенствования системы позволит предприятиям развиваться в инвестиционной сфере.

#### **Библиографический список**

1. Бакиева М.Ю., Гуреева О.В. Финансовые инвестиции в российской экономике // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 3 (72). С. 16–19.

2. Козлова А.С. Проблемы создания эффективной системы финансового менеджмента в кредитных организациях // Интеграция науки и практики: взгляд молодых ученых: тезисы докладов Всерос. науч.-практ. конф. магистрантов и аспирантов. Саратов: ССЭИ РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2014. С. 125–127.

3. Коробов Е.А., Романова Е.В. Механизм пенсионной системы как движущий фактор роста потребления в России // Математическое моделирование в экономике, страховании и управлении рисками: сб. мат. IV Междунар. молодежной науч.-практ. конф.: в 2 т. Саратов, 2015. С. 125–132.

4. Романенко О.А. Развитие теории интеграции и определение ее значения для управления финансами субъектов хозяйствования // Финансы и кредит. 2010. № 46 (430). С. 55–64.

5. Шевченко Л.М. Проблемы оценки финансово-инвестиционной привлекательности российских регионов // Вестник Тамбовского университета. Серия: Гуманитарные науки. 2010. № 7 (87). С. 47–53.



## **КОЛИЧЕСТВЕННАЯ ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ РЕАЛИЗАЦИИ «НАЛОГОВОГО МАНЕВРА»**

Исследуется влияние изменений в налоговом и таможенном законодательстве РФ на формирование доходов федерального бюджета. В качестве прочих факторов учтены изменение курса доллара, физического объема экспорта, импорта и внутреннего производства, мировых цен на нефть и инфляция. Применен интегральный факторный анализ абсолютного прироста доходов федерального бюджета РФ в предположении одновременного изменения факторов по показательной функции.

**Ключевые слова:** *доходы федерального бюджета, «налоговый маневр», факторный анализ.*

## **QUANTITATIVE EVALUATION OF THE RESULTS OF THE IMPLEMENTATION OF "TAX MANEUVER"**

The influence of changes in the tax and customs legislation of the Russian Federation on the formation of federal budget revenues was investigated. Other factors also include changes in the dollar exchange rate, physical volume of exports, imports and domestic production; world oil prices and inflation. The integral factorial analysis of the absolute growth of incomes of the federal budget of the Russian Federation is applied in the assumption of simultaneous change of factors on the exponential function.

**Keywords:** *federal budget revenues, "tax maneuver", factor analysis.*

В 2011–2017 гг. доходная часть федерального бюджета РФ формировалась главным образом за счет трех платежей: вывозных таможенных пошлин, налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налога на добавленную стоимость (НДС).

В 2011–2014 гг. вклад данных статей дохода оставался практически неизменным, но в 2015–2017 гг. увеличилась доля НДС и налога на добычу полезных ископаемых, а доля вывозной таможенной пошлины существенно сократилась. Данные сдвиги произошли на фоне изменений в налоговом и таможенном законодательстве, а также роста потребительских цен, курса доллара США, изменения физического объема как экспорта, так и импорта; падения мировых цен на нефть [1].

Дадим количественную оценку воздействия перечисленных факторов на формирование доходной части бюджета России. Расчет произведем по каждой из перечисленных статей доходной части бюджета РФ [4, с. 85].

**Вывозная таможенная пошлина** составила по итогам 2017 г. 1968,3 млрд руб. [2] и уменьшилась по сравнению с 2014 г. на 58%. Наиболее существенное снижение пришлось на 2015 г. – на 40%. Почти 99% от общего объема вывозной таможенной пошлины составляет вывозная таможенная пошлина на нефть сырую, газ природный и товары, выработанные из нефти.

Ставки вывозных таможенных пошлин существенно снизились в 2015 г. (почти на 40%). В 2016–2017 гг. снижение замедлилось до 15%. Эти изменения объясняются проведением «налогового маневра» в нефтегазовом секторе, согласно которому повышается ставка налога на добычу полезных ископаемых на нефть и газовый конденсат, при сокращении предельных ставок вывозных таможенных пошлин на нефть и на товары, выработанные из нефти.

В 2015 г. снижение мировых цен на энергоносители почти полностью было возмещено за счет падения курса рубля и наращивания физического объема экспорта (рис. 1). В 2016 г. снижение мировых цен на энергоносители лишь наполовину было возмещено за счет падения среднего курса рубля и роста физического объема экспорта.

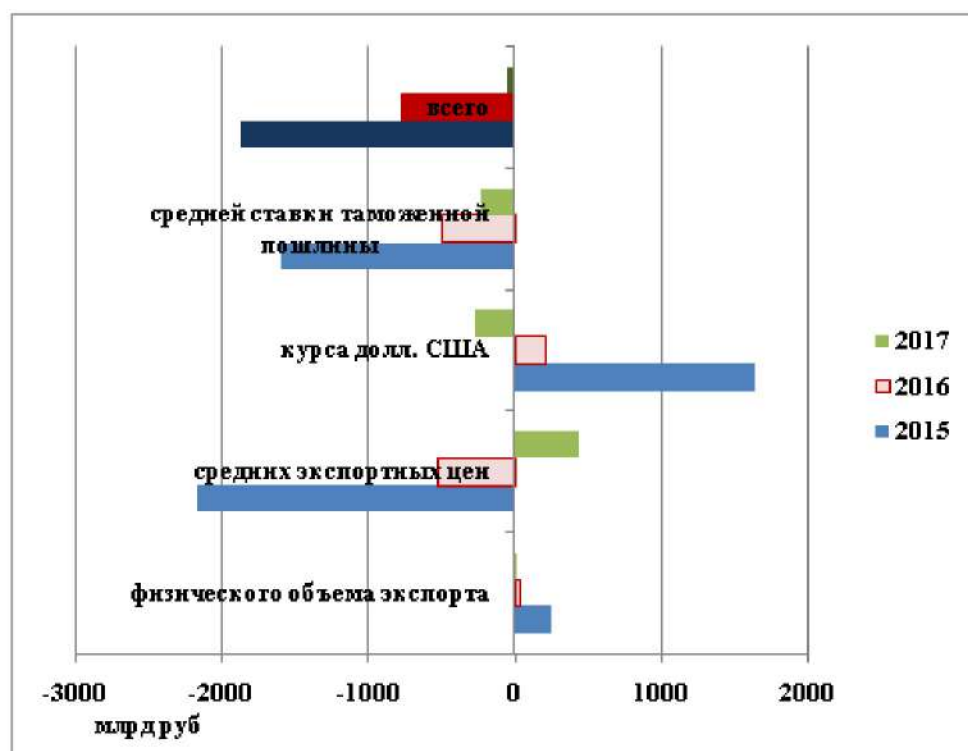


Рис. 1. Изменение вывозной таможенной пошлины, уплаченной в федеральный бюджет РФ, всего и за счет факторов

Таким образом, основной фактор уменьшения размера вывозной таможенной пошлины как в 2015 г., так и в 2016 г. – снижение ставки таможенной пошлины в рамках «налогового маневра». В 2017 г. повыше-

ние мировых цен на энергоносители почти полностью компенсировало снижение вывозной таможенной пошлины за счет средней ставки и курса доллара США. Физический объем экспорта топливно-энергетических товаров в 2017 г. практически не изменился.

**Налог на добычу полезных ископаемых** на 99% формируется за счет НДС: нефти, газа горючего природного и газового конденсата. При расчете ставки НДС учитывается не только физический объем добытого углеводородного сырья, но и плавающие коэффициенты ( $K_{Ц}$ ), определяющие индивидуальные условия места добычи, а также динамику цен на нефть в зависимости от мировых показателей [3, с. 92].

В 2015 и 2017 гг. прирост налога на добычу полезных ископаемых был обеспечен за счет существенного увеличения средней ставки, а в 2017 г. – еще и за счет повышения коэффициента  $K_{Ц}$ , произошедшего вследствие роста мировых цен на нефть и укрепления курса рубля. В 2016 г. столь существенного роста средней ставки не было и снижение коэффициента  $K_{Ц}$  не было компенсировано. В итоге в 2016 г. НДС снизился на 300,5 млрд руб. (рис. 2).

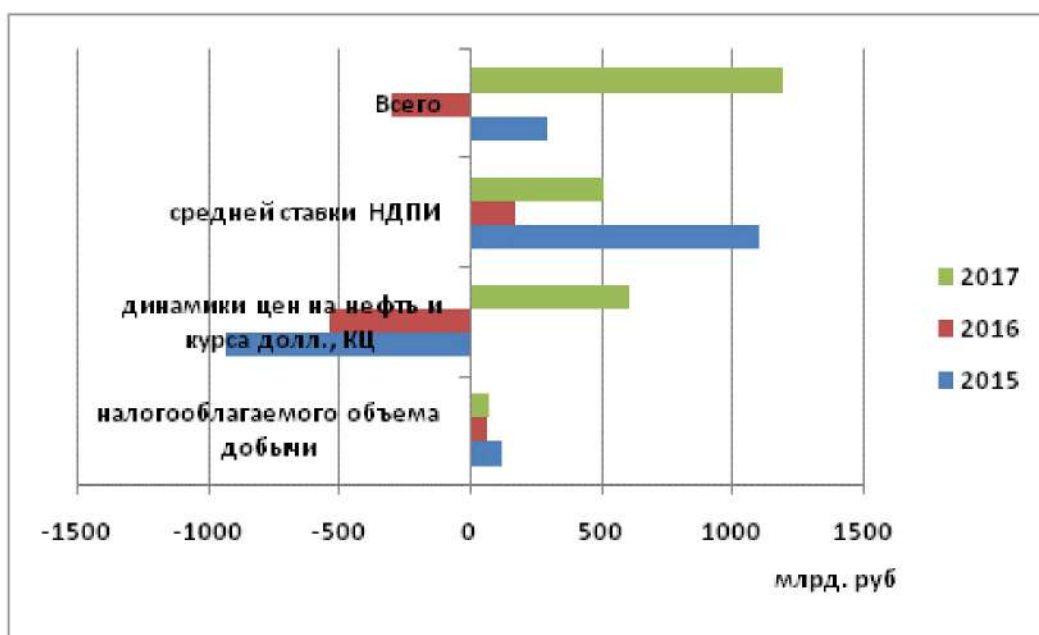


Рис. 2. Изменение налога на добычу полезных ископаемых, всего и за счет факторов

«Налоговый маневр» в пользу НДС на нефть и газовый конденсат полностью перекрыл потери федерального бюджета от снижения ставки вывозной таможенной пошлины на нефть и товары, выработанные из нефти лишь в 2017 г. В 2015 г. снижение ставки вывозной таможенной пошлины было компенсировано за счет увеличения ставки НДС лишь на 70%, а в 2016 г. – лишь на 34%.

Таким образом, вывозная таможенная пошлина и налог на добычу полезных ископаемых сильнее всего зависят от динамики мировых цен на нефть и курса доллара США (рис. 3). Так как за последнее время оба фактора имеют тенденцию к росту, то по итогам 2018 г. ожидается увеличение доходов федерального бюджета по этим статьям. Рост физического объема добычи и экспорта углеводородов также увеличат доходы федерального бюджета РФ в 2018 г.

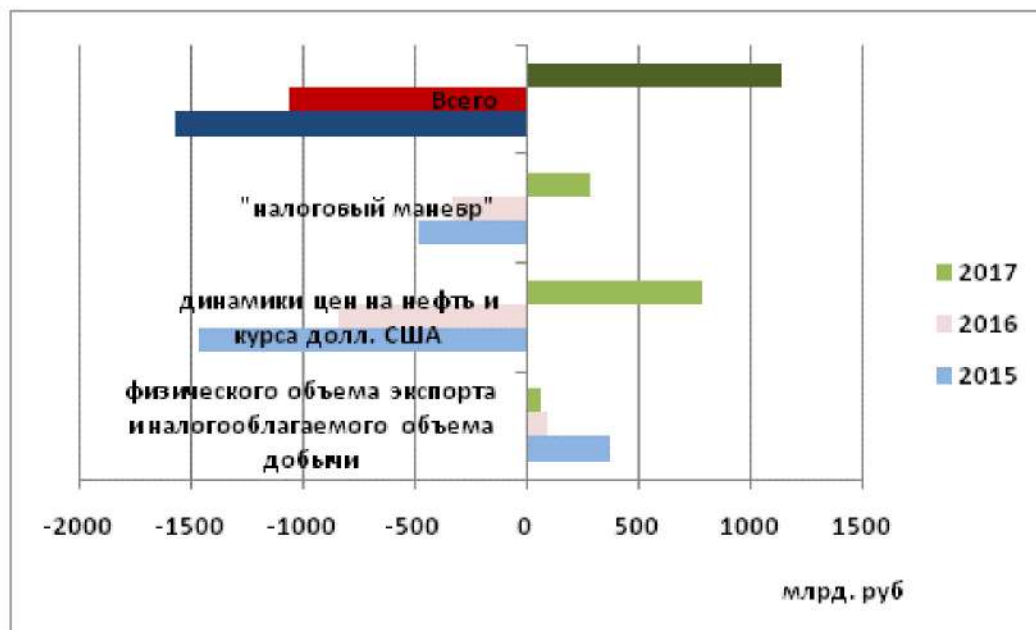


Рис. 3. Совокупное влияние факторов на изменение налога на добычу полезных ископаемых и вывозной таможенной пошлины, уплаченных в федеральный бюджет РФ

В прогнозе доходов федерального бюджета на 2019–2021 гг. учтено завершение налогового маневра в нефтегазовой отрасли. Налог на добычу полезных ископаемых продолжит увеличиваться за счет повышения ставки и отмены части льгот при добыче сверхвязкой и трудноизвлекаемой нефти. Экспортные пошлины на углеводородное сырье и нефтепродукты будут снижаться с доведением к 2024 г. до нулевого уровня. При этом предусмотрено введение возвратного акциза на нефть для нефтепереработки и повышение ставок возвратных акцизов на отдельные нефтепродукты.

В целом в долгосрочной перспективе ожидается снижение доли нефтегазовых доходов в федеральном бюджете РФ. При этом прирост налога на добычу полезных ископаемых по итогам 2015–2017 гг. происходит непропорционально снижению ставок вывозной таможенной пошлины на нефть и товары, выработанные из нефти, и суммарно за три года не покрывает потери федерального бюджета от введения «налогового маневра».

## Библиографический список

1. Исполнение федерального бюджета и бюджетов бюджетной системы Российской Федерации за 2014, 2015, 2016 годы // Министерство финансов Российской Федерации. URL: [http://minfin.ru/ru/document/?id\\_4=60470](http://minfin.ru/ru/document/?id_4=60470) (дата обращения: 01.09.2018).

2. Консолидированный отчет об исполнении федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1.01.2015, 1.01.2016, 1.01.2017, 1.01.2018. URL: [http://www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzhets/](http://www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzhets) (дата обращения: 01.09.2018).

3. Кочетыгова О.В., Головки М.В. Оценка факторов формирования доходной части федерального бюджета РФ // Актуальные проблемы и перспективы развития государственной статистики в современных условиях: сб. докл. Междунар. науч.-практ. конф.: в 2 т. (г. Саратов, 5–7 декабря 2016 г.) / Саратовстат, Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова. Саратов, 2017. Т. 2. С. 90–93.

4. Кочетыгова О.В. Таможенная статистика: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальности 38.05.02 Таможенное дело (специализация «Таможенный менеджмент»). Саратов: ССЭИ РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018.

УДК 336.142.3



**Левченко Ольга Александровна,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры экономики и таможенного дела*

*Поволжского института управления имени П.А. Столыпина (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства*

*и государственной службы при Президенте Российской Федерации»*

## **ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ**

В статье рассматриваются концептуальные подходы к проблеме регулирования бюджета и их использование в практике балансирования регионального бюджета Саратовской области в настоящее время. Анализируются актуальные проблемы бюджетного регулирования, дается критическая авторская оценка практики бюджетного балансирования в предстоящий период.

**Ключевые слова:** *региональный бюджет, концепции балансирования бюджета, профицит бюджета.*

## **PROBLEMS OF FORMATION AND REGULATION THE BUDGET SYSTEM OF THE SARATOV REGION**

The article discusses the conceptual approaches to the problem of budget regulation and their use in the practice of balancing the regional budget of the Saratov region at the present time. The actual problems of budget regulation are analyzed and the author gives a critical assessment of the practice of budget balancing in the coming period.

**Keywords:** *regional budget, the concept of balancing the budget, a budget surplus.*

Одной из наиболее известных теорий мировой экономической науки является теория регулирования государственного бюджета. Она включает в себя три концептуальных подхода к проблеме регулирования бюджетного дефицита. Выбор одного из них за основу в целях практической реализации определяется экономической доктриной правительства при формировании экономической политики.

1. *Ежегодное балансирование бюджета.* Несмотря на кажущуюся простоту и убедительность, данная концепция подвергается критике представителями классической экономической теории со времен А. Смита и Д. Риккардо по причине негативного влияния на колебания экономического цикла и снижения эффективности фискальной политики государства.

В том, что экономика, а следовательно и финансы Саратовской области находятся в состоянии длительной депрессии, сомневаться не приходится. Очевидно, что данная концепция в настоящее время у нас вряд ли может быть взята на вооружение в качестве теоретической основы практики регулирования бюджета. Однако похоже, что именно она реализуется в последние годы в нашем регионе.

Создается впечатление, что, пытаясь ослабить остроту текущих насущных проблем неснижающейся кредиторской задолженности региона, финансовые власти и депутатский корпус не учитывают наличие двух других концепций регулирования бюджетного дефицита, тем самым провоцируя нарастание социально-экономических проблем в ближайшем будущем.

2. *Концепция циклического балансирования бюджета.* Ее основой является идея о балансировании бюджета в рамках экономического цикла, без стремления достигать ежегодного выравнивания доходов и расходов региона.

Балансирование бюджета достигается за счет образующегося в период подъема (бума) профицита бюджета, перекрывающего возникающий в период спада (депрессии) дефицит. То есть в условиях спада, депрессии следует уменьшать налоги и увеличивать госрасходы, стимулируя деловую активность бизнеса и поддерживая население государственными трансфертными выплатами. Впоследствии, когда начнется экономический подъем, бюджетная тактика изменится – можно будет увеличивать налоги и сокращать трансферты.

Помимо непосредственной цели – балансирование бюджета (в рамках экономического цикла), при этом способе достигается и более масштабная цель – стабилизация экономики: ее стимулирование в периоды спада и «охлаждение» в периоды подъема, «перегрева». Не случайно эта теория послужила основой политики дефицитного финансирования.

Основной проблемой данного подхода является несоответствие продолжительности и глубины фаз экономического цикла, вследствие чего размеры и частота дефицита и профицита бюджета могут сильно различаться. Вместе с тем абсолютно понятно, что в условиях экономического спада (или длительной депрессии) профициту взяться объективно просто неоткуда. То есть планируемый на 2019–2020 гг. профицит регионального бюджета – результат волевой политики, принудительный акт, направленный на снижение совокупного долга Саратовской области.

Однако здесь необходимо упомянуть коренную причину хронической дефицитности нашего регионального бюджета: особенности межбюджетных отношений. В условиях действующей системы, когда большая часть закрепленных доходов в виде налогов уходит на уровень федерального бюджета, оставляя в распоряжении области незначительные, явно недостаточные для покрытия обязательных (по действующей законодательной системе) платежей, а их недостаток лишь в минимальной мере компенсируется регулирующими доходами из вышестоящих бюджетов, данная концепция остается трудно применимой практически.

В соответствии с законом Саратовской области «Об областном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов» [1], принятым Саратовской областной думой 22 ноября 2017 г., утверждены следующие основные характеристики областного бюджета на 2019–2020 гг. (табл. 1).

*Таблица 1*

**Основные параметры бюджета Саратовской области  
на период 2019–2020 гг., тыс. руб.**

<b>Общие параметры бюджета</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Общий объем доходов	79 836 160,1	85 552 754,1
Общий объем расходов	78 654 586,1	83 189 605,1
Профицит областного бюджета	1 181 574,0	2 363 149,0

Таким образом, как видно из табл. 1, в 2019–2020 гг. запланирован возрастающий профицит бюджета региона.

Программа государственных внутренних заимствований области принята в целях последующего погашения основной суммы долга (см. табл. 2).

Таким образом, проблема погашения задолженности областного бюджета на данном временном отрезке возобладала над проблемой развития региона, нуждающегося в значительно больших расходах, чем это запланировано на ближайшую перспективу.

Наконец стоит упомянуть третий существующий в мировой экономической теории концептуальный подход к балансированию бюджета.

**Программа государственных внутренних заимствований области  
на 2018 г. и на плановый период 2019–2020 гг.**


Виды заимствований	2018		2019		2020	
	привлечение	погашение основной суммы долга	привлечение	погашение основной суммы долга	привлечение	погашение основной суммы долга
Кредиты от кредитных организаций	9 381 574,0	8 200 000,0			4 904 309,5	4 904 309,5
Бюджетные кредиты от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	10 000 000,0	11 181 574,0		1 181 574,0		2 363 149,0
<b>Всего</b>	<b>19 381 574,0</b>	<b>19 381 574,0</b>		<b>1 181 574,0</b>	<b>4 904 309,5</b>	<b>7 267 458,5</b>

3. *Концепция функциональных финансов* получила наибольшее распространение в мире благодаря идеям Дж.М. Кейнса и активно реализовалась в развитых странах вплоть до 1970-х гг. Ее сутью является стремление не к сбалансированию бюджетов, а к стабильности экономики.

Очевидно, что этот концептуальный подход в нашей стране не может быть реализован в настоящее время не только на уровне региональной экономики, но и прежде всего на макроэкономическом уровне.

#### Библиографический список

1. URL: saratov.gov.ru.

УДК 336.22            **Манчарова Наталья Загировна,**  
старший преподаватель кафедры налогов и налогообложения  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

### ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗВИТИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ РЕСУРСОВ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ

Проблемы повышения эффективности налогового администрирования приобретают большую актуальность в современной российской экономике в связи с тем, что все больше внимания уделяется проблемам пополнения бюджетов, взаимоот-

ношениям налоговых органов с налогоплательщиками, выявлению и устранению налоговых правонарушений, приводящих к бюджетным потерям. В статье рассмотрен перспективный инструмент повышения эффективности налогового администрирования.

*Ключевые слова:* информационные технологии, налоговое администрирование, электронные сервисы, налоговая система, налогоплательщик.

## EVALUATION OF THE INFLUENCE OF THE DEVELOPMENT OF THE INFORMATION RESOURCES OF THE TAX BODIES ON THE EFFICIENCY OF TAX ADMINISTRATION

The problems of increasing the effectiveness of tax administration are becoming increasingly important in the modern Russian economy due to the fact that more attention is paid to the problems of replenishing budgets, the relationship of tax authorities with taxpayers, and the identification and elimination of tax violations that result in budget losses. The article considers a promising tool for increasing the effectiveness of tax administration.

*Keywords:* information technology, tax administration, electronic services, tax system, taxpayer.

Налоговая система на всех уровнях является многопрофильной распределенной структурой с небольшим децентрализованным управлением. Некоторые системные проблемы решить без применения ряда информационных технологий невозможно. Для того чтобы работа по администрированию налогов была успешной, необходимо обеспечить поступления в бюджет и провести эффективные проверки ФНС России, где проводится обработка значительных массивов информации.

Разработка, внедрение и модернизация автоматизированных информационных систем в налоговых органах со временем позволила достичь высоких качественных показателей по сбору налогов, учету налогоплательщиков и уменьшению затрат, связанных с набором данных.

Согласно рейтингу Doing Business одним из факторов роста качества налогового администрирования в Российской Федерации стала модернизация электронных сервисов и услуг, предоставляемых гражданам (таблица).

Указанные результаты были достигнуты посредством снижения административных барьеров, совершенствования межведомственного взаимодействия, борьбы с коррупционными проявлениями, улучшения контрольной работы налоговых органов.

В настоящее время ФНС России оказывает девять государственных услуг, требующих организации межведомственного электронного взаимодействия: государственная регистрация юридических лиц и инди-

видуальных предпринимателей, учет организаций и физических лиц в качестве налогоплательщиков, 6 государственных услуг ФНС России по лицензированию некоторых видов деятельности и регистрации контрольно-кассовой техники [2].

**Рейтинг Doing Business (Ведение бизнеса)  
по индикатору «Налогообложение» [1]**

<b>Страна</b>	<b>Налогообложение (рейтинг)</b>	<b>Время (часы в год)</b>	<b>Индекс процедур после подачи и уплаты налогов (0–100)</b>
Великобритания	10	110,0	87,4
США	36	175,0	93,1
Российская Федерация	45	168,0	87,6
Франция	63	139,0	94,4
Китай	131	259,0	48,6

Исходя из изучения существующих, успешно функционирующих сервисов, можно предложить к созданию новую разработку – мобильное онлайн-приложение для налогоплательщиков. Оно значительно упростит операции по учету и уплате налогов, станет доступно и удобно в использовании большинству жителей страны, осуществит чёткий контроль. Приложение будет доступно на мобильных устройствах, а также на планшетах и обеспечит быстрый доступ к всевозможным услугам, находясь ежедневно под рукой.

Основные возможности мобильного приложения:

1. Личный кабинет налогоплательщика, с помощью которого он сможет получать актуальную информацию о своем лицевом счете, т.е. о текущих налоговых обязательствах, переплате и т.д.

2. Оповещение о декларационных кампаниях. Следует произвести интеграцию мобильного приложения и календаря, который есть в каждом смартфоне. Таким образом, налогоплательщик всегда будет в срок оповещен о сроках уплаты налога и сдачи налоговой отчетности.

3. Исполнение налогового обязательства. Интеграция приложения с мобильными приложениями популярных интернет-банков, что позволит сократить время на оплату налогов, пеней и штрафов.

4. Подача жалобы. Данный сервис позволит по имеющимся шаблонам заполнить заявление на действие и (или) бездействие должностных лиц налоговых органов, что сократит время и упростит процедуру.

5. Консультация в режиме онлайн. Данный сервис позволит в режиме реального времени и без очередей получить информацию о проблемной ситуации.

6. Законодательная база. Доступ к Налоговому кодексу РФ может без труда осуществить любой налогоплательщик. Однако не каждый налогоплательщик знает, какими нормативно-правовыми актами в Саратовской области регулируется налог на имущество организаций, земельный налог и т.д. Формирование нормативно-правовой базы региона, муниципального образования позволит решить эту проблему.

7. Информационно-консультационные центры. Данный сервис предполагает представление информации о центрах налогового консультирования. Поскольку налоговая культура в России остается на невысоком уровне, то налогоплательщиком приходится обращаться за консультацией в специализированные центры. Если будет разработан сервис, предоставляющий информацию о местоположении ИКЦ, об услугах и их стоимости, то налогоплательщик в более короткий срок сможет решить стоящую перед ним проблему.

Введение безбумажной информационной технологии при совместном сотрудничестве с налогоплательщиками и иными ведомствами направлено на улучшение результатов в плане уплаты налогов и платежей за счет [3]:

- сокращения штата сотрудников в ФНС;
- концентрации деятельности сотрудников территориальных налоговых органов на тех аспектах налогового администрирования, которые требуют прямых встреч с налогоплательщиками;
- роста качества камеральных и выездных налоговых проверок.

#### **Библиографический список**

1. Манчарова Н.З. Направления повышения качества налоговой системы // Интеграция науки и практики: взгляд молодых ученых: тезисы докладов Всерос. науч.-практ. конф. магистрантов и аспирантов. Саратов: ССЭИ РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2015. С. 186–188.

2. Колдина Д.А., Солнышкова Ю.Н. Направления совершенствования налогового администрирования по региональным и местным налогам как механизм (инструмент) повышения доходов бюджетов субъектов РФ // Вестник современных исследований. 2018. № 5.2 (20). С. 207–209.

3. Севостьянов И.А., Кулюкин С.Л. Совершенствование механизма привлечения к уголовной ответственности за налоговые преступления // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. № 2 (66). С. 81–83.



## **ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ И ЕГО ПРИМЕНЕНИЕ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ**

В статье рассматриваются подходы к определению финансового инжиниринга и подчеркивается важность осуществления этого процесса в банковской сфере. Показывается применение инжиниринга на примере таких разработанных инструментов, как привилегированные акции и ипотечные облигации.

**Ключевые слова:** *финансовые технологии, финансовый инжиниринг, коммерческие банки, привилегированные акции, ипотечные облигации.*

## **THE FINANCIAL ENGINEERING AND ITS APPLICATION IN COMMERCIAL BANKS**

The approaches to definition of financial engineering and stresses the importance of this process performance in banking sector are examined in the article. The application of engineering in a form of instruments such as preferred stocks and mortgage bonds are shown here too.

**Keywords:** *financial technologies, financial engineering, commercial banks, preferred stocks, mortgage bonds.*

В эпоху цифровой экономики и развития финансовых технологий по-прежнему не теряет популярности такое понятие, как «финансовый инжиниринг».

Существуют два наиболее известных применительно к финансовой сфере деятельности определения данного термина. Первое было сформулировано Джозефом Финнерти, который определил финансовый инжиниринг как совокупность проектирования, разработки и реализации инновационных финансовых инструментов и процессов, а также творческий поиск новых подходов к решению проблем в области финансов.

Второе определение, данное российским ученым В.В. Бочаровым, описывает финансовый инжиниринг как технология разработки новых финансовых моделей, инструментов и процедур управления финансовой деятельностью предприятий (корпораций).

На разных стадиях развития финансов примерами, характеризующими результат финансового инжиниринга, являются такие финансовые инструменты, как опционы, форварды, фьючерсы, свопы. Также сюда входят структурированные финансовые продукты, которые предлагаются крупными финансовыми институтами (чаще всего, банками) компаниям с необычными финансовыми потребностями.

Сегодня на первый план выходит такое свойство финансового инжиниринга, как минимизация финансовых рисков. Это является особенно важным в банковской сфере, где основным риском является кредитный.

Финансовый инжиниринг подразумевает инновации в управлении предприятием, в том числе банком. Из этого следует необходимость разработки новых моделей управления банком. В настоящее время некоторые банки, например ВТБ, используют методы системной инженерии для внедрения процессов антикризисного управления.

Адаптированная для банков схема жизненного цикла системы, изображенная на рис. 1, состоит из следующих элементов (альфа): возможности, стейкхолдеры (акционеры или участники), определение системы, воплощение системы, работы, команда и технология.

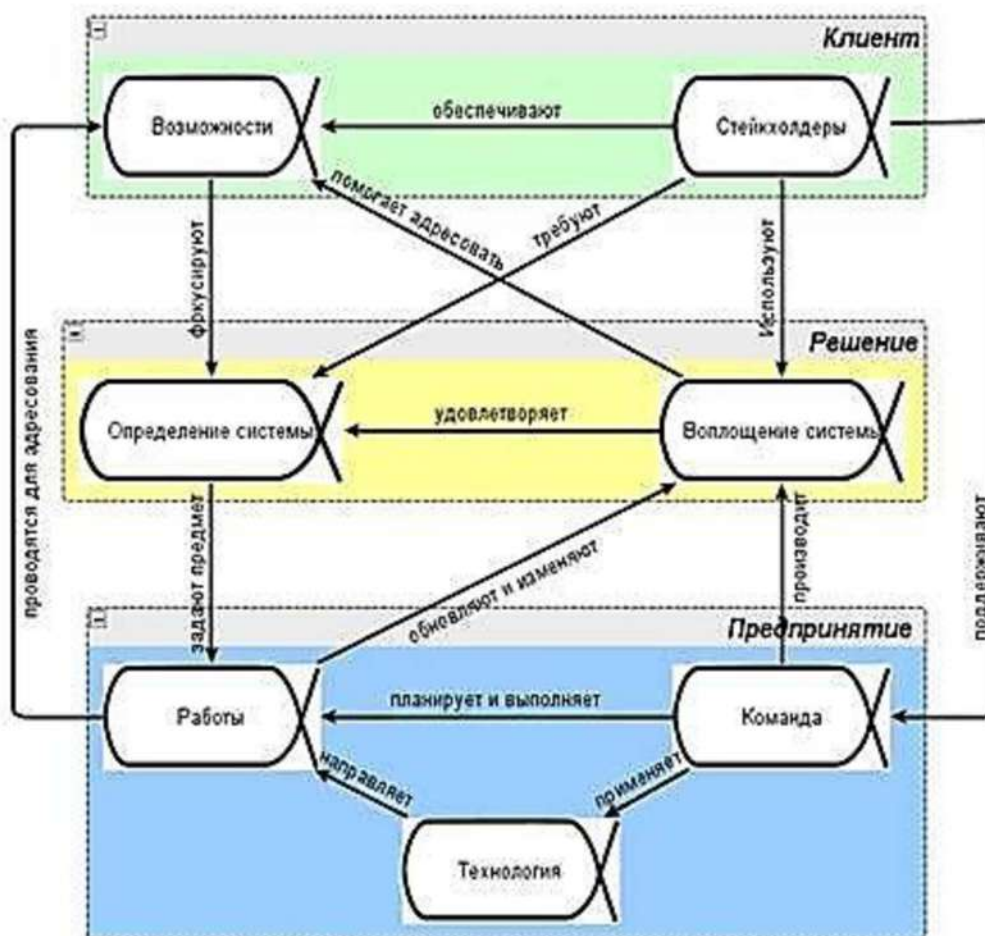


Рис. 1. Схема управления жизненным циклом системы коммерческого банка

Основная альфа – определение системы. Сюда входят рабочие продукты банка, например предложения по кредитованию, одним из которых является факторинг, т.е. совокупность финансовых услуг, предоставляемых банком (фактором) производителям и поставщикам (кредиторам), ведущим торговую деятельность на условиях отсрочки оплаты товаров и услуг покупателями (дебиторами). Несмотря на то что в России факторинг находится на переходной стадии от финансового продукта к инструменту, он набирает популярность среди предприятий с высоким уровнем дебиторской задолженности, поскольку позволяет увеличить оборачиваемость капитала организации, сэкономить компании на судебных издержках и снизить риск неуплаты со стороны дебитора.

Вторая по степени важности альфа – стейкхолдеры или акционеры. К ним относятся владельцы банка, клиенты и т.д. От их активности и эффективности зависят финансовые возможности банка. Как известно, не все покупают акции с целью управления компаний. Одним из инновационных решений здесь стали привилегированные акции, которые, как и облигации, позволяют получать твердый фиксированный доход, но, в отличие от обыкновенных акций, существенно ограничивают право участия в управлении компанией.

Другим инновационным инструментом, в основе которого лежат облигации, являются ипотечные облигации, которые выпускаются путем секьюритизации для быстрого притока денежных средств в банк.

Данные ценные бумаги, выпускаемые специальными организациями (SPV – Special Purpose Vehicle), позволяют провести рефинансирование вложенных в кредит на недвижимость средств.



Рис. 2. Схема кредитования через выпуск ипотечных облигаций

Ипотечные облигации, как показано на рис. 2, являются выгодными как для банка, который в сжатые сроки получает денежные средства, так и для инвесторов, среди которых данные ценные бумаги будут пользоваться спросом благодаря минимальному уровню риска и гарантированному доходу по ним.

В заключение можно сделать вывод, что финансовый инжиниринг позволяет банкам не только более гибко удовлетворять потребности клиентов, но и получать больше прибыли.

#### Библиографический список

1. Маршалл Дж.Ф. Финансовая инженерия. М.: ИНФРА-М, 1998.
2. Бочаров В.В. Финансовый инжиниринг. СПб.: Питер, 2014.
3. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. М.: КНОРУС, 2009.
4. Коробов Ю.И. Перспективные направления исследований в области теории денег и кредита // Вестник СГСЭУ. 2017. № 2. С. 53–55.
5. Гришина Е.А. Сущность и виды рисков финансовых инноваций в банковской сфере // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2013. № 3. С. 51–57.

УДК 336.02



**Муравлёва Татьяна Виталиевна,**  
доктор экономических наук, профессор,  
декан факультета финансов и учета,  
профессор кафедры налогов и налогообложения  
Саратовского социально-экономического института (филиал)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

### ПРОБЛЕМЫ ДЕФИЦИТА БЮДЖЕТА ПЕНСИОННОГО ФОНДА В КОНТЕКСТЕ РЕФОРМ

Статья посвящена вопросам формирования бюджета Пенсионного фонда России в условиях проведения реформы. В ней проведен анализ уровня дефицита бюджета Пенсионного фонда за последние годы. Особое внимание было уделено причинам возникновения дефицита. Приведены авторские рекомендации по совершенствованию формирования бюджета Пенсионного фонда.

**Ключевые слова:** пенсия, фонд, дефицит, бюджет, реформа, трансферт, государство.

### THE PENSION FUND OF THE BUDGET DEFICIT PROBLEMS IN CONTEXT OF REFORMS

The article is about Pension Fund budget in the conditions of reform. In it, the level of the budget deficit of the Pension Fund in recent years has been analyzed. Particular attention was paid to the causes of the deficit. In conclusion, the author's recommendations for improving the formation of the Pension Fund's budget have been cited.

**Keywords:** pension, fund, deficit, budget, reform, transfer, state.

В средствах массовой информации часто приводят афоризм Лоренса Бакмана о бюджете: «Бюджет составляется лишь для того, чтобы его сокращать». Но вряд ли это правило может подойти для бюджета Пенсионного фонда, потому что от этого зависит и социальный климат в

стране, и жизнь конкретных пенсионеров. Изначально одной из основных целей создания Пенсионного фонда было обособление финансовых ресурсов пенсионного страхования от средств бюджета, в то же время средства ПФР являлись собственностью Российской Федерации [1].

Практически не было такого периода, когда Пенсионный фонд мог спокойно обойтись без вливаний из государственного бюджета (рис. 1). Так, в 2017 г. средства трансфертов из государственного бюджета составили 3677,1 млрд руб., или 46,5% от общего объема доходов ПФР.

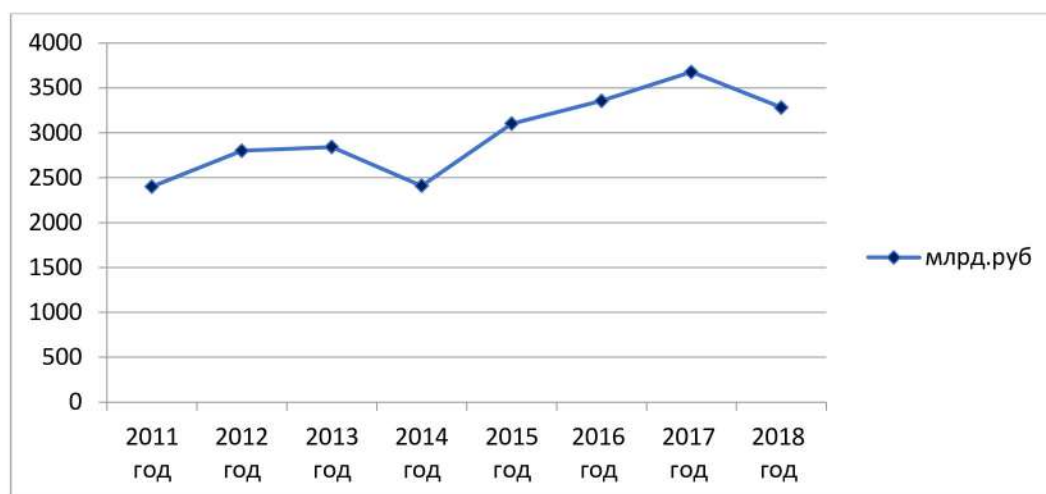


Рис. 1. Динамика трансфертов ПФР из государственного бюджета

Летом 2018 г. были внесены поправки в бюджет Пенсионного фонда, в соответствии с которыми трансферт из государственного бюджета был несколько снижен и составил 3,28 трлн руб. Этот факт и рост размеров страховых пенсий приведет к увеличению дефицита бюджета ПФР более чем в два раза. При этом в структуре доходов Пенсионного фонда трансферты из государственного бюджета будут продолжать играть значительную роль, и составят порядка 40%.

Именно за счет трансферта из государственного бюджета финансируется увеличение размера пенсий, индексация выплат, различные социальные выплаты и доплаты к пенсии, предоставление материнского капитала. Также за счет трансферта из государственного бюджета выплачиваются пенсии льготным категориям, т.е. тем, для кого установлены пониженные страховые тарифы.

Социальные выплаты Пенсионного фонда по сравнению с предыдущим годом в 2017 г. увеличились на 15,75 млрд руб. (на 3,3%), составив в общей сложности 488 млрд руб., или 5,9% в общем объеме расходов бюджета. Наибольший рост расходов по сравнению с 2016 г. отмечен по таким статьям бюджета, как страховые пенсии (рост на 327,8 млрд руб.), пенсии по государственному обеспечению (рост

на 17,75 млрд руб.) и ежемесячная денежная выплата (рост на 12,65 млрд руб.). В относительном выражении наибольшее увеличение расходов отмечено по выплате пенсионных накоплений, что связано с ростом числа пенсионеров, которым они были назначены.

В 2018 г. ПФР продолжит выделять субъектам РФ субсидии на реализацию социальных программ в части строительства, реконструкции и ремонта социальных учреждений для граждан старшего поколения и инвалидов, развития их материально-технической базы, а также на обучение пенсионеров компьютерной грамотности. Субсидии Пенсионный фонд выделяет на условиях софинансирования расходов на реализацию соцпрограмм субъектами РФ. На эти цели в бюджете ПФР на 2018 г. предусмотрен 1 млрд руб.

В 2017 г. на выплату средств материнского капитала в бюджете ПФР было предусмотрено 330,2 млрд руб. Размер материнского капитала в 2018 г. не изменился и составил 453 026 руб., при этом возможность вступления в программу материнского капитала продлена до конца 2018 г.

Россияне, осуществляющие уход за нетрудоспособными гражданами, получают компенсационные выплаты в размере 1200 руб. в месяц, при этом неработающим родителям детей-инвалидов и инвалидов с детства Пенсионный фонд России осуществляет ежемесячные выплаты в размере 5500 руб. Расходы на эти выплаты в 2017 г. были запланированы на уровне 70,3 млрд руб.

В 2018 г. у Пенсионного фонда появился новый вид расходов – социальная пенсия детям, оба родителя которых неизвестны. И это тоже часть социальной направленности проводимой в стране пенсионной реформы. Изначально дети, у которых неизвестны оба родителя, поставлены в неравное положение по сравнению с детьми-сиротами, имеющими право на получение пенсии по случаю потери кормильца. Таких детей в России сегодня насчитывается около четырех тысяч. Выплаты им происходят за счет трансфертов из государственного бюджета.

Назвать такую ситуацию нормальной нельзя. Существующая пенсионная система уже давно не по карману государству, работодатели считают страховые тарифы непомерно высокими, да и пенсионеров размеры пенсий не устраивают. Многие из них живут за пределами бедности и вынуждены работать. Демография только усиливает возникшие проблемы. Надо в очередной раз менять вектор пенсионной реформы. Но любое, даже самое незначительное изменение в этой сфере напоминает игру с порохом вблизи открытого огня. Ни один законопроект не вызывает таких дискуссий и полемики, как тот, который хоть косвенным образом затрагивает пенсионную систему.

Именно поэтому высшим пилотажем можно считать пенсионную реформу, которая в конечном итоге приведет к заданным государством параметрам с одобрения населения страны. Для достижения этого необходима полноценная стратегия, которая будет включать в себя одновременно реформирование по нескольким ключевым направлениям.

Но в первую очередь необходимо усиление страховых принципов в формировании доходов пенсионной системы. Страховая пенсионная система предполагает четкую зависимость между суммами страховых взносов и страховыми выплатами. В данном случае речь идет о выплачиваемых пенсиях. Для создания страховой системы необходимо вывести все нестраховые выплаты за рамки бюджета пенсионного фонда и повысить заинтересованность работающих в конечном итоге пенсионного страхования. Каким образом осуществить это с наименьшими потерями для работодателя, работника и бюджета? Сегодня основной тариф страховых взносов на обязательное пенсионное страхование составляет 22% предельной величины базы для исчисления страховых взносов (ст. 426 НК РФ). И работодатели воспринимают этот платеж как очередной налог, причем весьма существенный [4]. В ситуации увеличения ставки НДС до 20% для нивелирования отрицательного эффекта на темпы экономического роста и снижения психологической напряженности среди налогоплательщиков было бы целесообразным и оправданным снижение указанного тарифа для работодателей на 2% с переносом его на застрахованных лиц.

Но просто взять и ввести дополнительно 2% страховых взносов с заработной платы работников невозможно из-за и без того низкого уровня оплаты труда в стране. Так, повышение ставок страховых взносов по обязательному социальному страхованию в 2013 г. привело к повальному закрытию предприятий малого бизнеса [3]. В то же время перенести тяжесть налогового бремени с НДФЛ на страховые взносы вполне реально. Для этого необходимо и достаточно ввести дополнительный страховой тариф для застрахованного лица (наемного работника) в размере 2%, компенсировав ему потери собственных доходов за счет снижения ставки по налогу на доходы физических лиц до 11%. В целом, принимая во внимание происходящие в России преобразования налогового характера, характеризующиеся сложностью и комплексностью, следует в качестве основного критерия их эффективности определить создание благоприятной налоговой среды для точек роста национальной экономики [2].

Сейчас идет очень активная дискуссия относительно увеличения пенсионного возраста. Многие финансисты видят в этом решении спасательный круг для снижения дефицита бюджета Пенсионного фонда. Рациональное зерно в этом, безусловно, есть.

Балерина Марина Семенова умерла в 102 года и проработала до 95. Народный артист Владимир Михайлович Зельдин, прожив 101 год, практически до последнего радовал зрителей своим выходом на сцену. Целая плеяда замечательных актеров продолжает трудиться уже в весьма уважаемом возрасте: Этуш Абрам Шахнович (96 лет), Вера Кузьминична Васильева (93 года), Инна Владимировна Макарова (92 года), Ирина Константиновна Скобцева (91 год), Нина Николаевна Ургант (89 лет) и многие другие замечательные актеры серебряного возраста.

Такая же ситуация наблюдается и среди писателей, врачей, профессорско-преподавательского состава вузов и пр. В этом случае вспоминается цитата из фильма Эльдара Рязанова «Старики-разбойники»: «Пенсионером называется человек, которому платят за то, чтобы он не работал». Пятая часть всех пенсионеров работает [6]. Среди пенсионеров по старости работает каждый четвертый, а среди тех, кто оформили пенсию недавно, работу имеют более половины. В то же время сложно представить себе семидесятилетнего шахтера или летчика. Для многих профессий определяющим фактором является состояние здоровья работника. Да и продолжительность жизни в нашей стране не очень высока. Особенно у мужчин. Существуют и значительные различия в продолжительности жизни по различным регионам, у жителей города и сельской местности. Поэтому право выбора возраста выхода на пенсию – оптимальное решение и для бюджета Пенсионного фонда и для конкретного пенсионера. Таким образом, если к достижению пенсионного возраста гражданин чувствует в себе силы и желание продолжать трудовую деятельность, то у него будет стимул обратиться за назначением пенсии как можно позднее.

Кроме того, необходимо учитывать ментальные особенности людей, родившихся и проживших в нашей стране. В Китае никогда не было пенсионной системы. Они с самого молодого возраста отдают себе отчет, что их благополучие в старости зависит от них самих. Трудно найти и в Германии человека, который бы не участвовал в программах дополнительного пенсионного страхования. В последние годы наметилась тенденция формирования государственной модели управления пенсионным страхованием, при которой за государством остается функция регулирования пенсионного страхования в стране с одновременной гарантией минимальных выплат и стимулирования добровольных пенсионных накоплений.

В такой ситуации логично за основу расчета пенсионных прав в нашей стране взять пенсионный возраст, а выйти чуть раньше на пенсию, но при условии финансовых потерь или чуть позже, но с хорошей прибавкой – дать решать самому гражданину.

В России много лет приучали граждан к тому, что обеспечение материального благополучия после наступления пенсионного возраста — это забота и проблема государства. И искоренить это из сознания человека, приучить его задумываться о своей старости еще в молодости за пять, десять или даже двадцать лет сложно. Но этим надо заниматься. Сегодня основная разъяснительная работа ведется с теми, кому идти на пенсию в течение ближайших 5–10 лет. Это необходимо делать, но и забывать о тех, кому сейчас нет еще и 30 лет, нельзя.

Одновременно с этим просто необходимо создать возможности для инвестирования в свою будущую пенсию. Формирование пенсионной системы новой формации невозможно без развития дополнительного пенсионного страхования. Основным институтом негосударственного пенсионного страхования являются негосударственные пенсионные фонды. Государство неоднократно предпринимало попытки реанимировать данную форму пенсионного страхования, стимулируя развитие НПФ. Однако доверие населения к негосударственным пенсионным фондам было подорвано. Людей, принимающих участие в программах дополнительного пенсионного страхования, очень мало, и за последние пять лет их количество незначительно, но сократилось. По данным Федеральной службы государственной статистики, по итогам 2017 г. только 1484,4 тыс. пенсионеров получают дополнительную пенсию, что составляет чуть более 3% от общего количества пенсионеров в стране [6]. И то это, как правило, участники корпоративных пенсионных программ.

Негативно на развитии НПФ сказалось и то, что по статусу негосударственные пенсионные фонды были переведены из некоммерческих в коммерческие организации. Рассчитывать на то, что в ближайшее время что-то кардинально само изменится, в этом направлении пока не приходится.

Но потребность в дополнительных добровольных формах пенсионного страхования есть и достаточно высока. Поэтому было бы возможным предоставление услуг по дополнительному пенсионному страхованию Пенсионным фондом России. Пенсионный фонд мог бы привлекать финансовые ресурсы по договорам дополнительного пенсионного страхования, размещать их через управляющие компании, вести индивидуальные счета застрахованных по договорам дополнительного пенсионного страхования и осуществлять координацию выплат.

Мы остро нуждаемся в пенсионной реформе. И от того, насколько правильно мы сегодня зададим вектор ее развития, зависит не только сбалансированность бюджета пенсионного фонда, снижение его зависимости от трансфертов из государственного бюджета, но и благополучие сегодняшних и будущих пенсионеров, и социальная атмосфера, и

политическая стабильность, и в конечном итоге экономическое процветание нашей Родины.

### Библиографический список

1. Бюджетная система Российской Федерации: основы организации и функционирования: учеб.-метод. пособие для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей / [Акимова Т.В., Вискребенцев А.Ю., Гуреева О.В., Ермакова Е.А., Кириллова О.С., Лайченкова Н.Н., Масленникова Е.В., Муравлева Т.В., Наумов С.Ю., Нестеренко Е.А., Семернина Ю.В., Солнышкова Ю.Н.]. Саратов: ССЭИ РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2017.

2. *Кириллова О.С.* Налоговые детерминанты развития экономики в современных условиях // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2015. № 2 (56). С. 73–77.

3. *Муравлёва Т.В.* Налоговая безопасность как составная часть экономической безопасности малого бизнеса // Экономическая безопасность и качество. 2018. № 1 (30). С. 57–60.

4. Налоговая политика. Теория и практика: учебник для магистрантов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика» / [Майбуров И.А., Абрамов М.Д., Агарков Г.А., Барулин С.В., Батуева Д.Д., Башкирова Н.Н., Гончаренко Л.И., Журавлева И.А., Ермакова Е.А., Иванов Ю.Б., Каратаева Г.Е., Липатова И.В., Миронова О.А., Оканова Т.Н., Погорлецкий А.И., Попов М.В., Пинская М.Р., Соколовская А.М., Солнышкова Ю.Н., Тищенко А.Н. и др.]. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.

5. *Ржевская М.А., Степаненко В.В.* Проблемы системы государственного социального страхования в России // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 3 (72). С. 134–137.

6. Официальный сайт Росстата. URL: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/population/generation/#](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/generation/#)

УДК 336



**Петров Антон Маркович,**

*кандидат экономических наук,*

*доцент кафедры национальной экономики*

*и государственного и муниципального управления*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

### **ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕГИОНЕ**

В статье показана важная роль развития субъектов малого и среднего предпринимательства, а также их финансовой поддержки на региональном уровне в современных условиях функционирования экономики России. Особое внимание в статье уделяется вопросам формирования системы финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в инновационной сфере на территории Саратовской области в целях обеспечения устойчивого развития ее экономики

и социальной стабильности региона. Данная система поддержки зависит от финансовых возможностей региона и соответствующих институтов развития экономики.

*Ключевые слова:* предпринимательство, инновации, финансовая поддержка, малое и среднее предпринимательство.

## FINANCIAL SUPPORT OF SMALL AND MEDIUM BUSINESSES IN THE REGION ABSTRACT

The article stresses a great role of developing small and medium businesses at the regional level as well the importance of their financial support in the context of present-day business practices in Russia. Special consideration is given to forming a system of financial support of small and medium businesses within the innovation sector at the territory of Saratov region with a view to ensure sustainable development of its economy and social stability.

*Keywords:* entrepreneurship, innovations, financial support, small and medium businesses.

Активное осуществление в России хозяйствующими субъектами инновационной деятельности, реализация ими востребованных в современных условиях научно-технических проектов, создание в стране высокотехнологичных производств по выпуску наукоемкой и импортозамещающей продукции, а также развитие в государстве цифровой экономики требует значительных ресурсов, в том числе финансовых. Особо пристальное внимание к данному аспекту уделяется на региональном уровне страны (в силу значительной экономической дифференциации субъектов РФ, в том числе их собственной финансовой базы).

В настоящее время в регионах страны развиваются и создаются новые институты и механизмы (в том числе по взаимодействию субъектов России с федеральными институтами развития) по поддержке на их территориях инновационных процессов и проектов по цифровизации экономики. Значительное внимание на всех уровнях управления в системе государственной поддержки хозяйствующих субъектов отводится финансовой поддержке малого и среднего предпринимательства (далее – МСП).

Следует отметить, что предпринимательские структуры доказали свое преимущество во многих сферах экономической деятельности по сравнению с крупными компаниями. МСП потенциально способно играть значительную роль в качестве катализатора экономического роста территорий, цифровизации экономических процессов и инноваций. Высокая динамичность МСП и массовый охват многих сфер внутреннего рынка регионов способны обеспечить устойчивость развития их экономических систем и способствовать на их территориях стабильности социального и политического климата [4, с. 88].

В настоящее время на всех уровнях управления в России обозначается важность обеспечения условий развития МСП. В силу чего основными стратегическими задачами по развитию данного предпринимательства в стране и ее регионах стали: оказание ему комплексной поддержки, в том числе финансовой; расширение доступа предпринимателей к льготному кредитованию и инвестициям; создание специальной инфраструктуры по обеспечению МСП финансовыми и иными ресурсами.

По информации территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Саратовской области, в 2016 г. количество зарегистрированных субъектов МСП в регионе составило 86 тыс. ед. Структура количества субъектов МСП в регионе сложилась следующим образом: 31,1 тыс. ед. – малые и микропредприятия, 200 ед. – средние предприятия и 54,7 тыс. ед. – индивидуальные предприниматели [3].

В настоящее время в субъектах РФ для МСП оказывается финансовая поддержка в различных формах и объемах. Так, к примеру, финансовая поддержка субъектам МСП в 2016 г. на территории Саратовской области была оказана в объеме более 185,5 млн руб., из них: 174 млн руб. – средства федерального бюджета, 9,2 млн руб. – средства регионального бюджета, 2,3 млн руб. – средства бюджетов муниципальных образований (далее – МО). Из приведенных показателей видно, что основным источником финансовой поддержки МСП являются средства, которые поступили из федерального бюджета. Всего получателями финансовой поддержки стали 274 субъекта МСП из 42 МО региона. В экономику через МСП привлечено более 272 млн руб. внебюджетных ресурсов. Исходя из финансовых потоков, можно отметить, что в регионе на 1 рубль областного бюджета привлечено 19 руб. федерального бюджета (по софинансируемым мероприятиям) и 29,6 руб. из внебюджетных источников [4].

На сайте исполнительного органа государственной власти Саратовской области размещен документ «Справочная информация о государственной поддержке малого и среднего предпринимательства» (ссылка на интернет-ресурс: [https://www.saratov.gov.ru/gov/auth/mineconom/RP/2018/GP\\_MSP\\_18.pdf](https://www.saratov.gov.ru/gov/auth/mineconom/RP/2018/GP_MSP_18.pdf)). В данном документе указывается на то, что в регионе в системе поддержки МСП предпочтения будут отдаваться развитию рыночных инструментов поддержки (микрозаймов и поручительств), а также созданию и развитию организаций, которые сформируют инфраструктуру развития в регионе субъектов МСП.

Кроме того, в документе представлена информация о действующих в Саратовской области формах и организациях по финансовой поддержке МСП. Отметим, в качестве примера, некоторые из них.

Во-первых, в регионе имеются возможности непосредственной финансовой поддержки субъектов МСП: выделение субъектам МСП субсидий на возмещение части затрат, которые связаны с уплатой первого взноса (аванса) по договору (договорам) лизинга, в моногородах; выделение субсидий на поддержку промышленных предприятий обрабатывающих производств на компенсацию части затрат на выполнение мероприятий по техническому перевооружению и модернизации производственных мощностей, связанных с реализацией инвестиционных проектов; программы поддержки НО «Фонд содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Саратовской области»<sup>1</sup> и программы поддержки ООО «Региональный фонд посевных инвестиций Саратовской области».

Во-вторых, в регионе существует кредитно-гарантийная поддержка субъектов МСП: получение поручительства от АО «Гарантийный фонд для субъектов малого предпринимательства Саратовской области» по договорам о предоставлении кредитов, банковских гарантий, займов, финансовой аренды (лизинга), заключаемым субъектами МСП с финансовыми организациями<sup>2</sup>; получение субъектами малого предпринимательства на льготных условиях от НМК «Фонд микрокредитования субъектов малого предпринимательства Саратовской области» микрозаймов<sup>3</sup>.

Кроме того, субъекты МСП могут получить кредитно-гарантийную поддержку в рамках: программы стимулирования кредитования субъектов МСП (Программа 6,5) Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП); гарантийной поддержки субъектам МСП – поручительства и независимые гарантии Корпорации МСП. Следует обратить внимание на то, что Корпорация МСП в последние годы особое внимание уделяет поддержке инновационных, высокотехнологичных субъектов МСП. Так, в ноябре 2017 г. Корпорацией МСП и институтами

---

<sup>1</sup> По данным официального сайта фонда (<http://fsimp.ru>), размер его чистых активов на 31 декабря 2017 г. составлял 124 млн 712 тыс. руб., а объем инвестиционных средств в портфельные компании на конец II квартала 2018 г. составлял 46 млн 900 тыс. руб.

<sup>2</sup> По данным официального сайта фонда (<http://saratovgarantfond.ru>), за 2017 г. фонд заключил 56 договоров поручительства на общую сумму 271 177 тыс. руб. В экономику региона было привлечено 1 454 182 тыс. руб. кредитных ресурсов при расчетном показателе 375 000 тыс. руб.

<sup>3</sup> По данным официального сайта фонда (<http://fmco.ru>), количество предоставленных микрозаймов с начала деятельности (фонд образован 20 августа 2009 г. по распоряжению Правительства Саратовской области от 10.06.2009 № 132-ПП) – 1079 шт. (количество действующих микрозаймов на 01.08.2018 – 194 шт.); общая сумма предоставленных микрозаймов с начала деятельности – 863,9 млн руб. (общая сумма действующих микрозаймов на 01.08.2018 – 207,7 млн руб.).

развития в сфере инноваций подписана «дорожная карта», которая предусматривает взаимодействие по нескольким основным направлениям, в том числе: во-первых, оказание различными институтами развития консолидированной поддержки быстрорастущим инновационным, высокотехнологичным субъектам МСП (компаниям-«газелям»), в том числе оказание финансовой поддержки; во-вторых, реализация «инвестиционного лифта», предусматривающего консолидацию мер поддержки различными институтами развития (Корпорацией МСП, РЭЦ, Фондом промышленности, РФПИ) [2].

В Саратовской области также действуют специальные налоговые режимы для малого бизнеса (в Саратовской области для субъектов малого предпринимательства приняты региональные законы по специальным налоговым режимам: Закон Саратовской области от 28 апреля 2015 г. № 57-ЗСО; Закон Саратовской области от 13 ноября 2012 г. № 167-ЗСО; Закон Саратовской области от 25 ноября 2015 г. № 152-ЗСО).

Отметим, что в статье 7 Закона Саратовской области от 23 июля 2004 г. № 39-ЗСО указывается, что к основным формам государственной поддержки специализированных субъектов инновационной деятельности относятся: предоставление субъектам инновационной деятельности субсидий за счет средств областного бюджета; предоставление государственных гарантий области и предоставление налоговых льгот в порядке, предусмотренном законодательством РФ и Саратовской области [1].

В целях развития МСП в регионе правительством Саратовской области была принята государственная программа Саратовской области «Развитие экономического потенциала и повышение инвестиционной привлекательности региона до 2020 года» (Постановление Правительства Саратовской области от 11.10.2013 № 546-П), в которой имеется подпрограмма «Развитие малого и среднего предпринимательства в Саратовской области» (срок реализации – 2014–2020 гг.). В ходе реализации данной подпрограммы должны быть обеспечены условия устойчивого развития и повышения конкурентоспособности МСП на основе модернизации действующих и создания новых инновационных и высокотехнологичных производств. Общий объем финансового обеспечения реализации подпрограмм на весь их срок (2014–2020 гг.) – 4 770 296,3 тыс. руб., из них 206 161,4 тыс. руб. – средства из областного бюджета.

Основная задача на данном этапе развития МСП России и в ее субъектах РФ – это создание таких условий, которые бы стимулировали рост производительности труда, создание рабочих мест, привлечение

инвестиций в основной капитал и другие важнейшие показатели. Если за определенный период субъект МСП достигнет установленных законодателем показателей, то он может претендовать на значимые для него льготы, в том числе и в сфере налогообложения, но законодатель должен предусмотреть важный аспект – если данные достигнутые показатели снизятся, то эти привилегии должны быть отменены. Поэтому важно определить ключевые показатели для каждого вида МСП с учетом особенностей малых и средних предприятий, по которым они могут получить значимые льготы [5, с. 191].

Таким образом, МСП в России может сыграть значительную роль в инновационном развитии экономики, в цифровизации отдельных секторов национальной экономики и стать действенным элементом хозяйства страны в реализации стратегии импортозамещения с целью обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции. Реализуемые в регионах финансовые инструменты (микрозаймы начинающим и действующим предпринимателям, поручительство по банковским кредитам и банковским гарантиям, льготные инвестиционные кредиты, субсидии на модернизацию и т.п.) для поддержки начинающих и действующих МСП имеют огромное значение и показывают свою состоятельность. Однако система финансовой поддержки МСП на региональном уровне требует дальнейшего развития и наращивания финансовых возможностей, причем не только за счет бюджетных средств, но и за счет различных внебюджетных источников. Важно обеспечить малый и средний бизнес достаточными финансовыми ресурсами, в том числе посредством их свободного и равного доступа к различным инвестиционным ресурсам и программам.

#### **Библиографический список**

1. О государственной поддержке специализированных субъектов инновационной деятельности в Саратовской области : Закон Саратовской области от 23.07.2004 № 39-ЗСО (ред. от 27.05.2009).

2. Годовой отчет Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за 2017 год. – URL: <https://corpmsp.ru/upload/iblock/1e7/Годовой%20отчет%20за%202017%20год%20Кр%20бл%20анк.pdf> (дата обращения: 25.08.2018).

3. Доклад о состоянии, проблемах и перспективах развития МСП в Саратовской области по итогам 2016 года. – URL: [https://saratov.gov.ru/gov/auth/minesopot/RP/DMSP\\_2016.pdf](https://saratov.gov.ru/gov/auth/minesopot/RP/DMSP_2016.pdf) (дата обращения: 25.08.2018).

4. Пиньковецкая Ю.С. Малое и среднее предпринимательство в регионах: производственные функции // Организатор производства. 2014. № 1 (60). С. 88–95.

5. Чеботарев В.С., Ионов В.А. Малое и среднее предпринимательство как важнейший фактор роста экономики // Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России. 2016. № 4 (36). С. 184–192.



## **Р2Р-КРЕДИТОВАНИЕ КАК НОВАЯ ФОРМА ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УСЛОВИЯХ НОВОЙ ИНДУСТРИАЛИЗАЦИИ**

Становление новой индустриализации сопровождается появлением инновационных форм развития предпринимательской и иных видов деятельности. Возникает необходимость трансформации системы финансового регулирования и механизмов предоставления финансовых ресурсов, в частности образование peer-to-peer-кредитования. Исследованы основные преимущества механизма данного вида кредитования.

**Ключевые слова:** кредитование на рынке, финансовое регулирование, потребительский кредит, кредитный риск, новая индустриализация.

## **THE P2P LENDING AS A NEW FORM OF ACTIVITY FINANCING UNDER NEW INDUSTRIALIZATION**

The formation of a new industrialization is accompanied by the emergence of innovative forms of development of entrepreneurial and other activities. There arises the need of transforming the system of financial regulation and mechanisms of providing financial resources, in particular the formation of peer-to-peer lending. The main advantages of the peer-to-peer lending mechanism are explored in the paper.

**Keywords:** market lending, financial regulation, consumer credit, credit risk, new industrialization

Современные достижения научно-технического прогресса привели к тому, что происходит ежегодная смена технологий и бизнес-моделей в финансовой сфере. Так, в последние годы появился широкий спектр финансовых платформ типа peer-to-peer (P2P), осуществляющих поддержку личных кредитов (Zopa, Prosper, Lending Club), кредитование малого бизнеса (First Circle, Kabbage), дисконтирование счета-фактуры (The Receivables Exchange, Market Invoice) и иностранные обменные операции (Currency Cloud, Currency Fair, Transferwise). Объем этих видов деятельности быстро растет [7]. Мировые финансовые институты уже исследуют возможность развития собственных P2P-платформ (Jenkins & Alloway) [3].

Сегодня внимание сосредоточено на возможности того, что разработка новых P2P-платформ отменит существующую организационную и институциональную структуру банковской деятельности и станет одним из основных элементов проявления наступления неоиндустриализации.

Среди последних исследований и публикаций изучению вопросов применения передовых технологий в сфере финансовой деятельности посвящены труды таких зарубежных авторов, как С. Moldow [5], А. Milne [4], А. Aranoff [1] и др.

Целью исследования является анализ ключевых преимуществ P2P-кредитования как новой формы финансирования деятельности.

Термин peer-to-peer (равный-равному) описывает взаимодействие между двумя сторонами без необходимости посредника. Изначально термин возник в области компьютерных сетей, чтобы описать сети, где один любой компьютер может действовать как клиент и/или как сервер для других компьютеров без необходимости подключения к централизованному серверу. Однако применение данной технологии в сфере финансовых услуг в виде P2P-кредитования может спровоцировать фундаментальные сдвиги.

В последние годы наблюдается быстрый рост платформ P2P-кредитования, которые вызвали довольно амбициозные прогнозы о том, в какой степени P2P-кредитование может захватить долю рынка. Согласно исследованиям PricewaterhouseCoopers, P2P-кредитование к 2025 г. захватит 10% американского рынка оборотного потребительского долга на сумму 800 млрд долл. и 4% от 1,4 трлн долл. невозобновляемого потребительского долга, удерживаемого финансовыми учреждениями США [2]. С. Moldow предполагает, что P2P-кредитование к 2025 г. захватит 10% потребительского и другие рынки кредитования [5]. А исследования Morgan Stanley Research показывают, что уже к 2020 г. P2P-кредитование будет охватывать 10% всего рынка кредитования в США [6]. Существует несколько причин, которые подтверждают осуществление данных прогнозов. Основной из них является использование новой технологии: интернет может облегчить дезинтермедиацию, позволяя сторонам общаться напрямую друг с другом. Также потенциал роста обусловлен рядом конкурентных преимуществ платформ P2P-кредитования над действующими поставщиками, т.е. банками. Эти преимущества могут быть сгруппированы по четырем категориям:

1) предлагаются более высокие нормы прибыли, чем те, которые доступны на банковских депозитах, вместе с относительно низкими комиссиянными для заемщиков;

2) кредитование некоторых категорий заемщиков, не имеющих доступа к банковскому кредитованию;

3) восприятие P2P-кредитования является более ответственным и имеет большую социальную ценность, чем обычное банковское дело;

4) технические инновации, повышающие качество и скорость обслуживания как заемщиков, так и кредиторов.

Рассмотрим преимущества более подробно. Сфокусированный характер деятельности P2P-платформ обеспечивает относительно низкие административные и накладные расходы, необходимые для создания платформы P2P. Платформы также в состоянии соответствовать требованиям заемщиков и кредиторов (поскольку они не владеют ни одним из займов сами) без какой-либо процентной маржи. Хотя кредиторы на платформах P2P подвергаются большему риску (нет страхования вкладов и обещаний возврата), эти риски, по крайней мере на сегодняшний день, были существенно компенсированы гораздо более высокими нормами прибыли.

Вторая причина роста P2P-кредитования заключается в том, что оно обеспечивает больший доступ к кредитам. С начала глобального финансового кризиса банки и традиционные кредиторы все неохотнее предоставляют кредиты заемщикам. Некоторые люди и малые предприятия, которые не удовлетворяют жестким критериям банка, находят альтернативных кредиторов, которые готовы взять на себя риск, предоставляя кредиты или предлагая их по более низким процентным ставкам.

Еще одним фактором роста P2P-кредитования является то, что кредитор предлагает более социально выгодную форму финансирования, без тех проблем, которые иногда возникают у банков и других обычных финансовых посредников, использующих свою рыночную власть и получающих прибыль без надлежащего учета интересов их собственных клиентов.

Конечным преимуществом P2P-кредитования являются технологии. Банки тратят много средств на технологии, но большинство из них идет на сохранение существующих систем, а не на внедрение новаторских. Так, согласно докладу, опубликованному исследовательской и консалтинговой фирмой Selent в январе 2012 г., банки планировали потратить в течение года 77,6% своих бюджетных средств на техническое обслуживание [2]. Банки, особенно розничные банки, имеют большие сложные операционные системы, которые трудно заменить из-за инфраструктуры, построенной вокруг них. Начальные фирмы – P2P-кредиторы и также «банки-претенденты», стремящиеся конкурировать в более широком спектре банковских услуг с использованием новых технологий, – могут проектировать и внедрять операционные системы, используя новейшие технологии Web 2.0, что не препятствует преимуществу в старых устаревших системах. Это, в свою очередь, позво-

лит им предлагать более качественный сервис как для заемщиков (простой процесс подачи заявок на займы с быстрым решением, прозрачный и гибкий портал для мониторинга их погашения и невыплаченных обязательств), так и кредиторов (для управления их кредитованием, отслеживания текущего статуса их инвестиций).

Кроме того, современные технологии позволяют посредникам P2P предоставлять новые подходы к посредничеству, что недоступно традиционным бизнес-моделям. Например, в Великобритании минимальные инвестиции P2P-кредитора, FirstCircle, в размере 100 фунтов стерлингов распространяются на более чем 100 заемщиков с максимальной долей накрутки в 1% на каждого [6]. Инвестор может видеть всю доступную информацию, такую как кредитный рейтинг, местоположение и бизнес-сектор по каждому бизнесу, в который он вкладывает.


Хотя на всех платформах P2P-кредитования используются аналогичные методы диверсификации, однако для сопоставления кредиторов и заемщиков использовались различные подходы. Один из них – это онлайн-аукцион, в котором заемщики указывают максимальную процентную ставку, которую они готовы платить по своим кредитам, а кредиторы указывают минимальную ставку, которую они хотят получить для возмещения определенных категорий рисков. Когда на платформе появляются новые заемщики, они сопоставляются с претендентами, желающими предоставить кредиты на платформе. Затем платформа проводит автоматический «обратный аукцион», постепенно увеличивая процентную ставку по кредиту до ставки, достаточной для полного финансирования кредита (с учетом требования диверсификации, ограничивая величину отдельных кредитных рисков). Если эта процентная ставка находится на уровне или ниже максимальной ставки, которую заемщик готов заплатить, тогда кредит финансируется по этой процентной ставке. Если нет, то он отклоняется. Другой подход заключается в том, что заемщики и кредиторы сопоставляются по объявленным рыночным ставкам процента, установленным на платформе для каждой категории риска. Это может означать, что появятся задержки при сопоставлении, поскольку обычно возникают дисбалансы с большим количеством заемщиков, чем с кредиторами, но платформа может корректировать процентные ставки с течением времени, чтобы устранить эти дисбалансы.

Таким образом, P2P-кредитование выводит на новый уровень отношения кредиторов и заемщиков, которые могут получить больше выгод для себя. Однако для полного развития сектора требуется дальнейшая работа по устранению рисков и проблем бизнеса и регулирования P2P-кредитования, включая передачу риска, контроль рисков ликвид-

ности и минимизацию мошенничества, безопасность и операционные риски, а также разработка надежных бизнес-процессов, обеспечение прозрачности и надлежащего регулирования, которое удовлетворило бы потребности клиентов.

### **Библиографический список**

1. *Aranoff, A.* Line between banks and marketplace lenders thinner than you think / A. Aranoff // *American Banker*. – URL: <http://www.americanbanker.com/bankthink/linebetween-banks-and-marketplace-lenders-thinner-than-you-think-1079840-1.html> (14.08.2018).
2. IT spending in banking: a global perspective // *Celent*. – URL: <https://www.celent.com/insights/283644012> (14.08.2018).
3. *Jenkins, P.* Democratising finance: Big banks eye peer-to-peer lending push / P. Jenkins, T. Alloway // *Financial Times*. – URL: <http://www.ft.com/cms/s/0/93837c4a-a6db-11e4-9c4d00144feab7de.html?siteedition=uk#slide0> (14.08.2018).
4. *Milne, A.* Achieving European policy objectives through financial technology / A. Milne. – URL: <https://www.ceps.eu/publications/achieving-european-policy-objectives-through-financial-technology> (14.08.2018).
5. *Moldow, C.* A trillion dollar market, by the people for the people: how marketplace lending will remake banking as we know it / C. Moldow. – URL: [https:// foundationcapital.com/assets/whitepapers/TDMFinTech\\_whitepaper.pdf](https://foundationcapital.com/assets/whitepapers/TDMFinTech_whitepaper.pdf) (14.08.2018).
6. Global marketplace lending: Disruptive innovation in financials// *Morgan Stanley Research*. – URL: <http://www.morganstanley.com/ideas/p2p-marketplace-lending> (14.08.2018).
7. Strong growth continues in peer to peer lending market // *Peer to Peer Finance Association*. – URL: <https://p2pfa.org.uk/strong-growth-continues-in-peer-to-peer-lending-market/> (14.08.2018).

УДК 336.77  **Прянишникова Мария Владимировна**,  
кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

### **КРИТЕРИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗОВАННОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

Современные подходы к оценке эффективности рынка отличаются многообразием. В связи с этим актуальным вопросом развития современного организованного рынка ценных бумаг является определение основных критериев его эффективности. Автор обосновывает макроэкономические критерии эффективности с позиции теории эффективной конкуренции и дает оценку факторам, определяющим эффективность рынка на макро- и микроуровнях. В качестве одного из основных направлений роста эффективности рынка рассматривается мобилизация его резервов, устанавливаются уровни экономического воздействия на эффективность. В контексте повышения эффективности организованного рынка рассматриваются проблемы конкуренции между профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

**Ключевые слова:** коммерческий банк, конкурентоспособность, организованный рынок, профессиональный участник, финансовый посредник, ценные бумаги, эффективность.

## CRITERIA OF EFFICIENCY OF DEVELOPMENT OF ORGANIZED SECURITIES MARKET

Modern approaches to assessment of efficiency of the market differ in variety. In this regard topical issue of development of modern organized securities market is determination of the main criteria of its efficiency. The author proves macroeconomic criteria of efficiency from a position of the theory of the effective competition and gives an assessment to the factors defining efficiency of the market on macro- and microlevels. As one of the main directions of growth of efficiency of the market mobilization of his reserves is considered, levels of economic impact on efficiency are established. In the context of increase in efficiency of the organized market problems of the competition between professional participants of securities market are considered.

**Keywords:** commercial bank, competitiveness, organized market, professional participant, financial intermediary, securities, efficiency.

Основной критерий целесообразности и оптимальности организации экономических процессов – эффективность. Конечным показателем эффективности развития организованного рынка ценных бумаг, на наш взгляд, является рост его конкурентоспособности на мировом рынке.

Согласно теории эффективной конкуренции, чем прочнее рыночные позиции предприятия, чья деятельность попадает в данную отрасль, тем более конкурентоспособна вся отрасль. Таким образом, основным макроэкономическим критерием эффективности развития организованного рынка ценных бумаг является повышение конкурентоспособности участников рынка.

Конкурентоспособность участников рынка ценных бумаг определяется эффективностью производства услуг по выпуску и размещению ценных бумаг, повышение которой возможно в первую очередь за счет мобилизации производственных резервов. Следовательно, эффективность организованного рынка определяется степенью мобилизации производственных резервов участников рынка. Выявление и изучение резервов конкурентоспособности таких участников рынка, как эмитенты, брокеры, дилеры и организаторы торговли ценными бумагами, трансформирующихся в процессе их деятельности в резервы организованного рынка ценных бумаг, на наш взгляд, является важнейшей задачей, стоящей перед современной экономической наукой.

Конкурентоспособность участников рынка и наличие ее резервов определяются факторами внешней и внутренней среды. Поскольку в каждой сфере услуг на рынке ценных бумаг имеются участники с раз-

ной технической оснащённостью и разным уровнем производительности труда, то индивидуальные стоимости услуг, оказываемых этими участниками, неодинаковы. Внутриотраслевая конкуренция выявляет и устанавливает общественную, или рыночную, стоимость услуг, которая совпадает обычно с индивидуальной стоимостью товаров, произведенных при средних условиях и составляющих значительную массу услуг данного сектора рынка (отрасли). Следовательно, конкурентоспособность участника организованного рынка, как макроэкономический показатель, представляет собой его способность «укладываться» в эту «общественную», «рыночную» стоимость услуги и, более того, оказывать (производить) услугу, в наибольшей степени удовлетворяющую потребности покупателей, нежели услуги конкурентов. Резервы конкурентоспособности участника организованного рынка в этом случае заключаются в наличии у него технико-экономических возможностей производить услуги, индивидуальная стоимость которых будет ниже, чем «общественно» установленная, рыночная стоимость. Мобилизация указанных резервов приводит к тому, что на рынке появляются услуги, стоимость которых ниже, чем средняя рыночная (в том случае, конечно, если участник не заинтересован в сверхприбылях). Последнее оказывает влияние на среднюю рыночную стоимость в сторону ее снижения, обеспечивает рост массы и нормы прибыли, рост эффективности производства услуг.

Таким образом, мы утверждаем, что мобилизация резервов организованного рынка ценных бумаг приведет к росту ресурсосбережения, повышению эффективности работы отечественного рынка ценных бумаг и его конкурентоспособности, что, в свою очередь, будет свидетельствовать об эффективности развития организованного рынка ценных бумаг. Следовательно, условием эффективного развития организованного рынка ценных бумаг является определение и мобилизация его резервов. Для этого необходимо осуществлять информационное и нормативно-техническое обеспечение (ИНТО) развития организованного рынка.

Экономический эффект от мобилизации резервов организованного рынка ценных бумаг – это, во-первых, повышение качества, расширение ассортимента услуг и ценных бумаг, снижение удельных затрат на эмиссию и размещение ценных бумаг за счет использования производственно-экономического потенциала участников рынка. Этот эффект выражается в снижении приведенных затрат и прежде всего себестоимости. Во-вторых, это повышение уровня использования основных производственно-экономических фондов участников рынка; в-третьих, это увеличение и ускорение оборота денежных средств и ценных бумаг

за счет указанных выше факторов и, вследствие этого, рост емкости и капитализации российского рынка ценных бумаг.

Конкурентоспособность финансового посредника можно определить как относительную характеристику, отражающую отличия процесса развития данного участника рынка от участника-конкурента, как по степени удовлетворения своими услугами конкретной общественной потребности, так и по эффективности производственной деятельности. Основным смыслом понятия конкурентоспособности финансового посредника заключается в том, что оно характеризует возможности и динамику приспособления участника к изменяющимся условиям своего существования, в первую очередь вследствие развития процессов глобализации и изменения регулирования рынка ценных бумаг.

С точки зрения всего общества, конкурентоспособность финансового посредника может оцениваться степенью соответствия своего развития общественным потребностям. Чем выше степень приспособления посредника к условиям, в том числе и конкуренции, на рынке и чем больше соответствие развития производства на нем общественным потребностям, тем эффективнее развитие организованного рынка ценных бумаг.

Одной из самых больших сложностей для брокеров и дилеров в настоящее время является наличие множества потенциальных и реальных конкурентов среди коммерческих банков, коллег по отрасли, которые вторгаются в сферу деятельности специализированных профессиональных участников рынка ценных бумаг, получая соответствующие лицензии. Наличие конкурентов среди коммерческих банков связано в первую очередь с тем, что каждый из них старается диверсифицировать деятельность, оказывать своим клиентам максимальное количество финансовых услуг и пытается найти свою рыночную нишу на организованном рынке ценных бумаг. Таким образом, специализированные посредники «наживают» конкурентов не только среди своих коллег, но и среди коммерческих банков. В связи с этим, на наш взгляд, представляется необходимым выявление и анализ факторов, влияющих на конкурентоспособность финансовых посредников, возникновение которых обусловлено наличием межотраслевой конкуренции [1].

Межотраслевая конкуренция стимулирует научно-технический прогресс благодаря переливу капиталов из отраслей с низкой нормой прибыли в отрасли с высокой нормой прибыли. Применительно к рассматриваемой проблеме это означает, что в условиях свободной рыночной экономики наибольшее развитие на определенных временных интервалах получают отрасли, предприятия которых работают с более высокой эффективностью. Указанный вывод позволяет объяснить приход на ор-

ганизованный рынок ценных бумаг, предлагающий высокий уровень доходности, коммерческих банков, которые, инвестируя в ценные бумаги, получают высокую норму прибыли на вложенный капитал. Однако производство услуг на рынке ценных бумаг значительно отличается от производства банковских услуг.

К одной из таких особенностей можно отнести постоянную потребность в консультировании частных инвесторов, обновлении ассортимента услуг и смене технологий торговли. Услуги на рынке ценных бумаг отличаются сроками реализации и объемами, которые, как правило, индивидуальны и разрабатываются под каждого клиента отдельно. Они не приносят пассивного дохода так, как обычные услуги коммерческих банков по переводу денежных средств клиентов, но при этом влекут за собой большую ответственность и потребность в формировании специализированных фондов банковских резервов, что отвлекает определенную часть денежных ресурсов банков из оборота. Вместе с тем финансовая мощь банков, их солидный собственный капитал обеспечивают им безусловные конкурентные преимущества в сравнении со специализированными профессиональными посредниками. В результате массовый приход банков на организованный рынок ценных бумаг в качестве профессиональных финансовых посредников привел к снижению конкурентоспособности специализированных участников рынка. При этом в целом эффективность рынка снизилась, поскольку интерес банков охватывает только крупных клиентов, оказание услуг мелким частным инвесторам для них нерентабельно. На фоне сокращения количества специализированных профучастников это привело к снижению предложения финансовых услуг для частных инвесторов и к снижению конкурентоспособности отрасли в целом [2].

Таким образом, резервы организованного рынка заключаются на данный момент в совершенствовании регулирования и создании предпосылок к активизации деятельности специализированных финансовых посредников на рынке.

#### **Библиографический список**

1. *Козлова А.С.* Проблемы создания эффективной системы финансового менеджмента в кредитных организациях // Интеграция науки и практики: взгляд молодых ученых : тезисы докладов Всерос. науч.-практ. конф. магистрантов и аспирантов. Саратов : ССЭИ (филиал) ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2014. С. 125–127.

2. *Романенко О.А., Шевченко Л.М.* Классификация покупателей для эффективных дивестиций // Структурные преобразования экономики территорий: в поиске социального и экономического равновесия : сб. науч. ст. Междунар. науч.-практ. конф. : в 2 т. Курск, 2018. Т. 2. С. 202–207.



## **СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОМОЩЬ: СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ**

В статье автор рассматривает актуальные вопросы, связанные с проблемами становления социального страхования и социальной помощи в России и за рубежом.

**Ключевые слова:** *социальная защита, социальное страхование, социальная помощь.*

## **SOCIAL INSURANCE AND SOCIAL ASSISTANCE: RECENT TRENDS**

In the article, the author examines topical issues related to the problems of the formation of social insurance and social assistance in Russia and abroad.

**Keywords:** *social protection, social insurance, social assistance.*

Социальное страхование, выступая одним из методов социальной защиты населения, является важнейшим механизмом обеспечения социальных гарантий. Право на социальное обеспечение граждан России записано в ст. 39 Конституции РФ: «Каждому гарантируется социальное обеспечение по возрасту, в случае болезни, инвалидности, потери кормильца, для воспитания детей и в иных случаях, установленных законом» [1]. Социальное обеспечение является всеобъемлющим термином. Двумя важными категориями социального обеспечения являются социальное страхование и социальная помощь. Таким образом, их можно назвать двумя гранями одной медали. Они являются частью системы социального обеспечения, поэтому современная система социальной защиты населения включает следующие основные элементы:

- государственное социальное обеспечение (социальную помощь);
- совокупность государственных гарантий, включая предоставление социальных льгот отдельным категориям населения;
- социальное страхование (обязательное государственное и добровольное – корпоративное (коллективное) и индивидуальное страхование) [2].

Социальное страхование является одним из механизмов, позволяющих предотвратить безденежье или социальный риск людей в условиях нищеты, кризиса и помочь им в чрезвычайных ситуациях. Страхование

включает в себя выделение некоторых денежных средств для обеспечения компенсации ущерба, причиненного в результате конкретной чрезвычайной ситуации. Таким образом, социальное страхование представляет собой механизм сотрудничества, направленный на предоставление застрахованным лицам в обязательном порядке надлежащих льгот во время безработицы, болезни и других чрезвычайных ситуаций. Это основано на принципах обязательной взаимопомощи.

К основным элементам социального страхования относят следующее:

- социальное страхование финансируется за счет взносов, которые обычно делятся между работодателями и работниками, возможно с участием государства в виде дополнительного взноса или другой субсидии из общих доходов;

- участие является обязательным, за некоторыми исключениями;

- взносы накапливаются в специальных фондах, из которых выплачиваются пособия;

- излишки средств, которые не нужно выплачивать, текущие пособия инвестируются для получения дальнейшего дохода;

- ставки взносов и пособий часто связаны с тем, что человек зарабатывал или зарабатывает.

Социальное страхование основано на четырех группах принципов: классических, финансовых, этических и административных [3].

Под социальной помощью понимается помощь, оказываемая обществом бедным и нуждающимся лицам на добровольной основе, не возлагая на них никаких обязательств по внесению какого-либо вклада, дающего право на получение помощи, например: компенсации трудящимся, пособия по беременности и родам, пенсии по старости и т.д. Таким образом, можно сказать, что система социальной помощи предусматривает льготы для лиц с небольшими средствами, предоставляемые по праву в размере, достаточном для удовлетворения минимальных потребностей, и финансируемые за счет налогов.

Социальная помощь представляет собой односторонние обязательства общества по отношению к находящейся на его иждивении группе. Она предоставляется обществом или правительством бедным и нуждающимся людям.

Разница между социальным страхованием и социальной помощью состоит в следующем:

- 1) социальная помощь является чисто государственным делом, а социальное страхование частично финансируется государством;

- 2) социальная помощь предоставляется бесплатно, а социальное страхование – лицам, вносящим взносы;

3) социальное страхование не требует проведения проверки на предмет наличия средств, и пособия предоставляются без нее, а социальная помощь предоставляется только при соблюдении определенных условий, установленных правительством.

Социальное страхование принципиально отличается от коммерческого страхования. Отличием социального страхования является поддержание минимального уровня жизни, тогда как в случае коммерческого страхования такого мотива не существует. Кроме того, в то время как коммерческое страхование предусматривает страхование только от риска отдельного лица, социальное страхование осуществляется в соответствии с цепочкой непредвиденных обстоятельств различного характера и интенсивности.

Также при социальном страховании плюсом является то, что полученные получателями денежные средства, как правило, гораздо больше, чем взносы (вклад), который они обязаны платить в этот фонд. Социальное страхование, как правило, является обязательным, в то время как коммерческое страхование является добровольным.

Социальное обеспечение в настоящее время рассматривается как одна из динамичных концепций современной эпохи, влияющая на социальную и экономическую политику. Социальное обеспечение – это безопасность, которую государство обеспечивает от рисков, с которыми индивидуум, имеющий малые средства, не может справиться самостоятельно. Первоначально оно означает меры, принимаемые в периоды нетрудоспособности работника во время болезни, производственной нетрудоспособности, безработицы или старости.

В жизни людей есть две стадии нетрудоспособности – детство и старость. В промежуточный период взрослой жизни могут произойти изменения, во время которых человек не сможет зарабатывать на жизнь. Система социального обеспечения направлена на оказание помощи лицам, находящимся на иждивении. В нынешних условиях во всех развитых странах мира она рассматривается как неотъемлемая часть всей национальной программы борьбы с нищетой, безработицей и болезнями.

Потребность в социальном обеспечении приобретает еще большее значение в таких странах, как Индия, где ввиду происходящего перехода к традиционным ценностям, связанным с малочисленными общинами, постепенно исчезает совместный механизм семьи и безопасности, встроенный в эти социальные институты, социальную структуру, и социальные организации, которые раньше обеспечивали безопасность нуждающихся.

Кроме того, страны Азиатско-Тихоокеанского региона, включая Индию, сталкиваются с такими проблемами, как:

- высокая плотность населения по сравнению с западными странами;
- скудные ресурсы бедных стран с низким ВВП на душу населения в 200–300 долл. по сравнению с 15–20 тыс. долл. в таких развитых странах, как, например, США;
- низкая заработная плата;
- высокий бюджетный дефицит, вынуждающий правительства стран региона самостоятельно финансировать программы социального обеспечения на долгосрочной основе.

Концепция социального обеспечения очень широка и незаменима в любой развивающейся экономике, когда речь идет о государстве всеобщего благосостояния.

Для того чтобы в полной мере оценить значение социального обеспечения, могут быть рассмотрены различные определения. По словам английского ученого Уильяма Бевериджа, «социальное обеспечение – обеспечение дохода вместо заработка, когда он прерывается в результате несчастного случая по болезни, вызванного безработицей, для обеспечения выхода на пенсию, заключается в том, чтобы обеспечить защиту от потери поддержки в результате смерти другого лица и покрыть исключительные расходы, связанные с рождением, смертью и браком» [4]. МОТ определила социальное обеспечение как безопасность, которую общество обеспечивает соответствующей организации от определенных рисков, которым подвергаются его члены.

Система социальной защиты призвана улучшить статус экономически и социально слабых слоев населения, создать им определенную защищенность и безопасность, ограничивая нарушение принципов равенства и равноправия. Важнейшим приоритетом системы является поддержка нетрудоспособных граждан.

#### **Библиографический список**

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (действующая редакция) // СПС КонсультантПлюс. – URL: [http://www.consultant.ru/document/co-ns\\_doc](http://www.consultant.ru/document/co-ns_doc) (дата обращения: 05.04.2018).

2. Ржевская М.А., Казнина К.А., Калинина Д.М. Трансформация зарубежного опыта развития социального страхования в российские реалии // Наука и общество. 2018. № 2 (31). С. 51–55.

3. Ржевская М.А. Принципы функционирования системы социального страхования // Современное состояние и перспективы развития рынка страхования : материалы междунар. науч.-практ. конф., приуроченной ко Дню страховщика / Воронежский экономико-правовой институт; Экономико-технологический институт Баткенского государственного университета. 2016. С. 280–286.

4. Beveridge W. Social insurance and allied services. L. : HMSO, 1942.



*доктор экономических наук,  
профессор кафедры финансов*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Якунина Алла Викторовна,**

*доктор экономических наук,  
профессор кафедры финансов*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Якунин Сергей Вадимович,**

*доктор экономических наук,  
профессор кафедры банковского дела, денег и кредита*

*Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА СУБФЕДЕРАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

В статье исследуются новые тенденции развития национального рынка субфедеральных облигаций с использованием методов структурно-динамического анализа. Показано, что в период 2013–2017 гг. национальный рынок субфедеральных облигаций характеризовался переориентацией на привлечение облигационного финансирования в национальной валюте, снижением номинальной стоимости субфедеральных облигаций и снижением уровня концентрации анализируемого рынка.

**Ключевые слова:** рынок облигаций, субфедеральные облигации, амортизируемые облигации, концентрация рынка.

## **MODERN TRENDS OF DEVELOPMENT OF THE RUSSIAN MARKET OF SUB-FEDERAL BONDS**

The article explores new trends in the development of the national market for sub-federal bonds using methods of structural and dynamic analysis. It is shown that in the period 2013–2017. The national market of subfederal bonds was characterized by a reorientation to attract bond financing in the national currency, a decrease in the nominal value of subfederal bonds and a decrease in the concentration of the market.

**Keywords:** bond market; subfederal bonds; amortizable bonds; concentration of the market.

На протяжении последних нескольких лет национальный рынок субфедеральных облигаций объективно вынужден функционировать в стрессовых условиях, спровоцированных кардинальными изменениями, происходившими, прежде всего, в глобальной экономике в целом и на международных финансовых рынках в частности.

С одной стороны, в 2014 г. обострение геополитической ситуации на Украине привело к введению пакета экономических и политических санкций, продолжающих действовать до настоящего времени, что объективно сузило число инвесторов в субфедеральные облигации как за счет ухода с данного рынка наиболее консервативных иностранных инвесторов (они полностью вывели средства с российского долгового рынка), так и за счет трансформации инвестиционных предпочтений иностранных инвесторов, отличающихся более высоким уровнем терпимости к риску (данная группа инвесторов переключилась на работу с государственными облигациями, которые отличаются более высоким уровнем ликвидности). При этом введенные санкции фактически закрыли для субфедеральных заемщиков, в том числе и характеризующихся высоким кредитным качеством, внешние рынки капитала.

С другой стороны, замедление темпов экономического роста, превратившееся в рецессию в 2015–2016 гг., в сочетании с обвальным падением мировых цен на нефть и резко возросшей волатильностью курса национальной валюты, привело к росту потребности российских регионов в финансовых ресурсах, необходимых им для финансирования бюджетного дефицита, нередко имеющего хронический характер, и привлекаемых, в частности, путем размещения облигационных выпусков [2].

Сокращение количества потенциальных инвесторов в субфедеральные облигации при одновременном росте потребности в облигационном финансировании со стороны эмитентов субфедеральных облигаций привело к значительному повышению научного интереса исследователей к проблемам рынка субфедеральных облигаций.

Так, О.С. Беломытцовой одной из первых в российской научной литературе были рассмотрены общие тенденции развития отечественного рынка субфедеральных облигаций [1].

Е.А. Ермаковой, Ю.В. Семерниной, А.А. Щербаковым был проведен структурно-динамический анализ российского рынка субфедеральных облигаций, позволивший выявить развивавшиеся на нем тенденции в 2004–2014 гг. [5], но не охватывающие весь «санкционный период».

А. Ермаком были проанализированы итоги 2016 г. для российского облигационного рынка, а также выделены факторы, оказавшие на него ключевое влияние [4].

С.Л. Глазковым было обращено внимание на его специфические особенности [3].

Несколько позднее исследование специфики российского рынка субфедеральных облигаций было проведено Е.В. Тишиной [8].

Ю.Б. Зеленским была рассмотрена сложившаяся структура регионального долга [6].

Ю.М. Чеботарем исследованы возможности эмиссии субфедеральных облигаций в контексте финансирования бюджетного дефицита [9].

О.И. Лариной и Н.В. Морыженковой проведена оценка перспектив развития рынка субфедеральных облигаций [7].

При этом ни в одной из перечисленных выше публикаций детально не исследовалось влияние глобальных вызовов на развитие национального рынка субфедеральных облигаций, несмотря на то, что именно они в значительной степени обусловили развитие на нем новых тенденций, в том числе и тех, которые ранее были для данного рынка не характерны. Выявление тенденций развития рынка субфедеральных облигаций, спровоцированных наличием глобальных вызовов в мировой экономике, способствует комплексному исследованию механизмов его функционирования и, соответственно, расширяет научные возможности в области прогнозирования и моделирования условий привлечения облигационного финансирования.

Для выявления новых тенденций, характерных для отечественного рынка субфедеральных облигаций, нами было произведено сравнение состояния данного рынка до момента формирования глобальных вызовов (по состоянию на 31 декабря 2013 г.) и по прошествии четырех лет после этого момента (по состоянию на 31 декабря 2017 г.). В качестве источника информации по национальному рынку субфедеральных облигаций использованы данные интернет-проекта информационного агентства «Финмаркет» RusBonds [10], при этом исследование проводилось с использованием экономико-статистических методов структурно-динамического анализа.

Проведенное исследование позволило выявить ряд тенденций, отмечающихся на российском рынке субфедеральных облигаций, обусловленных глобальными вызовами.

Во-первых, на отечественном рынке субфедеральных облигаций фактически исчезли субфедеральные облигации, номинированные в иностранной валюте.

Стоит отметить, что данный сегмент национального рынка субфедеральных облигаций никогда не отличался значительным объемом и репрезентативностью обращающихся выпусков, однако эмитенты, обладающие высоким кредитным качеством, периодически размещали облигации, номинированные в иностранной валюте, стремясь снизить стоимость привлечения облигационного финансирования. Традиционно

подобные выпуски размещались среди иностранных инвесторов, которые, минимизируя валютные риски, были готовы соглашаться на меньший уровень доходности.

Тем не менее по состоянию на конец 2013 г. в обращении находился 1 выпуск облигаций г. Москвы (Москва-08-2016-евро), номинированный в евро, объемом 407 млн евро (или 18,3 млрд руб.), причем после его погашения (20 октября 2016 г.) ни один эмитент не провел размещения субфедеральных облигаций, номинированных в иностранной валюте, и, мало того, судя по риторике региональных чиновников, и не планирует этого делать в обозримом будущем, т.е. национальный рынок субфедеральных облигаций стал ориентирован исключительно на привлечение облигационного финансирования в национальной валюте.

Во-вторых, в течение рассматриваемого периода на национальном рынке субфедеральных облигаций произошло снижение номинальной стоимости выпусков облигаций.

В российской практике подавляющее большинство эмитентов субфедеральных облигаций предпочитает осуществлять выпуски амортизируемых облигаций, т.е. облигаций, номинальная стоимость которых выплачивается держателям облигаций в соответствии с заранее установленным графиком. На рынке субфедеральных облигаций амортизационные облигации являются безусловно доминирующими: если по состоянию на конец 2013 г. из 36 эмитентов субфедеральных облигаций всего 6 осуществляли эмиссию облигаций, погашаемых одномоментно (в дату выплаты последнего купона), то уже на конец 2017 г. из 45 эмитентов, представленных на рынке, всего 3 эмитента осуществляли выпуск подобных облигаций. При этом произошло резкое снижение номинальной стоимости выпусков облигаций, погашающихся одномоментно: если на начало анализируемого периода она составляла 531,20 млрд руб., то на конец периода – всего 214,45 млрд руб. (на 316,75 млрд руб., или на 59,6%, меньше).

В-третьих, в условиях снижения общей текущей номинальной стоимости выпусков субфедеральных облигаций (с 813,7 млрд руб. до 790,1 млрд руб., или на 2,9%) при одновременном увеличении количества их выпусков (со 100 до 123 выпусков, или на 23%) на национальном рынке произошло значительное снижение уровня концентрации рынка.

Исторически крупнейшим эмитентом на рынке субфедеральных облигаций была Москва: на конец 2013 г. на долю этого эмитента приходилось 60,8% текущей номинальной стоимости всех выпусков суб-

федеральных облигаций, находящихся в обращении, а на конец 2017 г. на долю Москвы, оставшейся крупнейшим эмитентом субфедеральных облигаций, приходилось уже намного меньшая доля рынка – 26,6% (или в 2,3 раза меньшая по сравнению с началом анализируемого периода).

Таким образом, можно констатировать, что в целом глобальные вызовы привели к качественным изменениям в развитии российского рынка субфедеральных облигаций: в условиях незначительного снижения совокупной текущей стоимости субфедеральных облигаций (сокращение на 2,9%) произошла его полная переориентация на привлечение облигационного финансирования в национальной валюте, снижение номинальной стоимости субфедеральных облигаций, а также снижение уровня концентрации рассматриваемого рынка.

### Библиографический список

1. *Беломытцева О.С.* Субфедеральные и муниципальные облигации: тенденции развития рынка и элементы управления долгом // Вестник ТГУ. 2006. № 292. С. 288–293.
2. Бюджетная система Российской Федерации: основы организации и функционирования : учеб.-метод. пособие для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей / Т.В. Акимова [и др.]. Саратов, 2017.
3. *Глазков С.Л.* Особенности рынка субфедеральных и муниципальных облигаций Российской Федерации. – URL: [http://www.cfin.ru/finmarket/municipal\\_bonds.shtml](http://www.cfin.ru/finmarket/municipal_bonds.shtml).
4. *Ермак А.* Рынок рублевых облигаций: предварительные итоги 2016 года // Рынок ценных бумаг. 2016. № 10. С. 6–11.
5. *Ермакова Е.А., Семернина Ю.В., Щербаков А.А.* Структурно-динамический анализ рынка субфедеральных облигаций в России // Экономический анализ: теория и практика. 2015. № 39. С. 32–43.
6. *Зеленский Ю.Б.* Структура регионального госдолга: как не оказаться в тупике? // Деньги и кредит. 2012. № 5. С. 12–41.
7. *Ларина О.И., Морыженкова Н.В.* Субфедеральный и муниципальные заимствования в России: содержание, источники, зарубежный опыт и перспективы развития // Региональная экономика: теория и практика. 2016. № 1. С. 70–88.
8. *Тишина Е.В.* Рынок субфедеральных облигаций: особенности и проблемы формирования // Проблемы развития территории. 2015. № 5. С. 148–154.
9. *Чеботарь Ю.М.* Возможности рынка субфедеральных облигаций в России // Известия Уральского государственного экономического университета. 2015. № 3 (59). С. 56–60.
10. Официальный сайт интернет-проекта информационного агентства «Финмаркет» RusBonds. – URL: <http://www.rusbonds.ru>.



**Соколова Ольга Юрьевна,**  
доктор экономических наук,  
профессор кафедры мировой экономики  
и управления внешнеэкономической деятельностью  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

**Захарова Светлана Владимировна,**  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры мировой экономики  
и управления внешнеэкономической деятельностью  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

**Власова Наталия Львовна,**  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры мировой экономики  
и управления внешнеэкономической деятельностью  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

## **ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ МОЛОДЕЖИ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ**

Статья посвящена вопросу необходимости повышения финансовой и бюджетной грамотности среди населения, а именно молодого поколения. На основе международного опыта приведены примеры совершенствования данного направления. Уделено внимание внедрению инициативного бюджетирования. Также отмечен достаточно успешный российский пилотный проект «Бюджетная грамотность для старшеклассников». В статье приведены элементы развития финансовой грамотности в рамках города Саратова.

**Ключевые слова:** финансовая грамотность, финансовое образование, бюджетная грамотность, инициативное бюджетирование, бюджетная грамотность для старшеклассников.

## **INCREASE OF FINANCIAL LITERACY OF YOUTH: FOREIGN EXPERIENCE**

This article is devoted to the need to increase financial and budgetary literacy among the population, in fact, the younger generation. On the basis of international experience, examples of improvement of this direction are given. This article underlines the introduction of proactive budgeting. Also some information is giving devote to successful Russian pilot project “Budget Literacy for High School Students”. The article describes the development of financial literacy in Saratov's city.

**Keywords:** financial literacy, financial education, budget literacy, proactive budgeting, budget literacy for high school students.

В современном мире вопросы финансового и бюджетного образования продолжают оставаться актуальными. Особо значима эта проблема для подрастающего поколения, имеющего недостаточный объем финансовых знаний и подвергающегося многочисленным финансовым рискам. В связи с этим вопросы повышения как финансовой, так и бюджетной грамотности молодежи приобретают жизненно важное значение. Одним из первых важность финансового образования обосновал Д. Бернхейм [2]. В последнее время появилось значительное количество публикаций, авторы которых трактуют понятие «финансовая грамотность» с различных позиций. Зарубежные исследователи чаще всего оценивают ее с позиции знания основных терминов и простейших умений. В отечественной науке финансовая грамотность представляется более глубоко, с учетом способности оценить финансовые последствия принимаемых решений.

В различных источниках используются понятия обеспечения финансового просвещения, повышения финансовой и бюджетной грамотности, изучения основ бюджета будущего и т.п. [1, с. 48].

Большую роль в организации финансового образования и повышения бюджетной грамотности населения в современных условиях играет Организация экономического сотрудничества и развития (OECD), под эгидой которой в 2008 г. была создана Международная сеть финансового образования (INFE).

Важным этапом в развитии методологии измерения уровня финансовой и бюджетной грамотности стало проведение исследований, цель которых – оценка базового уровня финансовой грамотности перед началом реализации национальных программ в этой области. Подобный анализ был проведен в Малайзии, Сингапуре, США, Великобритании, Австралии, Бразилии, Венгрии, Ирландии, Канаде, Кении, Японии и многих других странах. В России первое масштабное исследование прошло в 2012 г. по заказу Министерства финансов Российской Федерации [3].

Во многих странах (Германия, Австралия, Канада, Эстония, Индонезия, Великобритания, Южная Африка и др.) не только проводятся исследования уровня финансовой и бюджетной грамотности, но и создаются государственные программы по его повышению.

Необходимо отметить, что в данной области разрабатываются отдельные программы и соответствующие национальные стратегии. Для формирования стратегии требуется провести достаточно сложную работу, включающую составление определенных показателей или индикаторов, а также механизма оценки эффективности мероприятий, про-

водимых в рамках повышения финансовой и бюджетной грамотности. Кроме того, нужно учитывать различия отдельных групп населения и в связи с этим формировать дифференцированный подход к тем или иным группам целевой аудитории (пенсионеры, сельское население, молодежь и т.п.).

На сегодняшний день в мировом сообществе вопросы, касающиеся распространения, изучения бюджетной грамотности населения, отражены в государственных программах, стратегиях, доктринах.

Кроме национальных стратегий и соответствующих программ, в мировой практике разработаны специальные курсы для подрастающего поколения с целью привития основ составления бюджета и формирования бюджетных компетенций. В связи с этим можно привести пример детского банкинга, с помощью которого с ранних лет можно привить навыки финансового поведения. В тех странах, где в соответствии с законодательством для открытия счетов или оформления карт необходимо согласие родителей, рекомендуется встраивать так называемый родительский контроль.

Отметим некоторые аспекты развития бюджетной грамотности в России на основе международного опыта. На современном этапе продолжается активное развитие практик инициативного бюджетирования (далее – ИБ) в субъектах Российской Федерации. Положительная динамика количества реализованных проектов, объемов привлеченного дополнительного финансирования наряду с меняющимся обликом целых поселений и прекращением оттока сельского населения за сравнительно непродолжительный отрезок времени вывели ИБ на первые позиции по отношению к остальным инструментам обеспечения открытости бюджетов, рассматриваемым в рамках совместного проекта Открытого правительства и Минфина России «Бюджет для граждан». Однако некоторые из эффектов развития практик ИБ до настоящего времени остаются недооцененными.

За 2016 г. объем региональных субсидий на реализацию программ ИБ составил 5,1 млрд руб. (2015 г. – 1,4 млрд руб.), софинансирование населением и бизнесом в 2015 г. – 0,4 млрд руб., в 2016-м – 0,7 млрд руб. Вклад муниципалитетов в 2015 г. – 615 млн руб., а в 2016-м – уже 1114 млн руб. Общая стоимость проектов ИБ в 2015 г. – 2,4 млрд руб., в 2016-м – 7,0 млрд руб.

Говоря о повышении бюджетной грамотности среди населения Саратовской области, подчеркнем, что существует достаточное количество мероприятий, направленных на повышение уровня знаний граждан в вопросах формирования и исполнения бюджетов, организованных и проводимых в школах, отраслевых ведомствах и иных

государственных и муниципальных образованиях посредством выпуска учебно-методических материалов, проведения семинаров, вебинаров, круглых столов. Так, в рамках действующей государственной программы «Развитие государственного и муниципального управления до 2020 года» реализуется подпрограмма «Управление региональными финансами Саратовской области», включающая в себя проведение ряда образовательных, просветительских, информационных мероприятий по повышению бюджетной грамотности жителей Саратовской области.

Элементы бюджетной грамотности включены в образовательный процесс в 34 странах. В России учебные программы по данной дисциплине были разработаны в рамках совместного проекта Министерства финансов РФ и Всемирного банка при поддержке Министерства образования и науки РФ. Реализация программы началась в 2014 г. Учебные модули по бюджетной грамотности прошли апробацию в пилотных регионах страны.

Реализация данного проекта способствует популяризации знаний о бюджете у разных групп населения, повышению активности граждан в обсуждении вопросов бюджетной политики и осуществлении общественного контроля над расходованием бюджетных средств.

Используя мировой опыт, Россия стала внедрять учебные программы для старшеклассников с целью просвещения подрастающего поколения о грамотном подходе к формированию бюджета.

Бюджетная грамотность для старшеклассников – это уникальный учебный курс, разработанный в рамках совместного проекта Министерства финансов РФ и Всемирного банка. Особенность данного проекта состоит в том, что впервые создаются системные основы для расширения общественного участия в контроле эффективности бюджетных расходов.

Общественное участие в контроле бюджетных расходов является базовым политическим принципом демократии, который постепенно входит в практику и воплощается в нормативной правовой базе как на международном уровне, так и в России.

Организация этого процесса требует как открытости со стороны властей, так и активного участия со стороны граждан. В настоящее время разработаны различные методы такого взаимодействия – общественные и публичные слушания, консультативные комитеты, общественные советы, фокус-группы.

Гражданам, в особенности молодому поколению, не хватает общего понимания государственной финансовой и бюджетной системы, и поэтому представляется целесообразным с помощью специальных обра-

зовательных программ повысить осведомленность граждан в этих вопросах. Развитие бюджетной грамотности населения призвано решить эту проблему путем предоставления гражданам базовых знаний о бюджете и бюджетном процессе. Эта задача будет реализована через систему образования для обеспечения максимального охвата аудитории.

Таким образом, отмечая положения, которые осуществляются на данном этапе внедрения бюджетной грамотности в России, отметим, что основные направления совместного проекта Открытого правительства и Минфина России «Бюджет для граждан» включают в себя:

1. Формирование и совершенствование методологии, включающей сбор, анализ и распространение среди субъектов РФ лучшей практики «бюджетов для граждан».

2. Реализацию принципа открытости информации по бюджетным данным регионов России.

4. Всё большее вовлечение граждан в бюджетный процесс на местном, региональном, федеральном уровнях на основе широко распространенной в мире практики партисипаторного бюджетирования.

5. Повышение бюджетной грамотности всех категорий населения.

6. Организацию и проведение конкурсов идей среди населения по представлению «Бюджета для граждан» с целью выбора более действенной методики, механизмов и способов вовлечения всех категорий граждан.

Помимо этого, проект «Бюджетная грамотность для старшеклассников» обладает следующими характеристиками:

1. Развитие бюджетной грамотности базируется на развитии способности читать, расшифровывать и понимать информацию о бюджете.

2. Цель повышения бюджетной грамотности – создание ответственной гражданской позиции значительной части населения через понимание задач и функций государственного бюджета.

3. Реализуемый проект обладает уникальностью и может быть заимствован другими странами в качестве примера.

#### **Библиографический список**

1. *Артемяева С.С., Митрохин В.В.* Оценка финансовой грамотности российской и зарубежной молодежи и рекомендации по ее повышению // Интеграция образования. 2018. Т. 22. № 1. С. 46–59.

2. *Bernheim D.* Do Households appreciate their financial vulnerabilities? An analysis of actions, perceptions, and public policy // Tax Policy and Economic Growth, American Council for Capital Formation. Washington : DC, 1995. – URL: [http:// www.rand.org/content/dam/rand/pubs/working\\_papers/2009/RAND\\_WR708.pdf](http://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/working_papers/2009/RAND_WR708.pdf).

3. *Соколова О.Ю.* Особенности развития национальной системы образования в условиях членства России в ВТО // Аграрный научный журнал. 2014. № 4. С. 89–92.

## РЕГИОНАЛЬНЫЙ СТРАХОВОЙ РЫНОК: ТЕНДЕНЦИИ И ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ

В статье на основе анализа страховой статистики охарактеризовано современное состояние страхового рынка Саратовской области, выявлены сложившиеся тенденции, особенности и проблемы, определены перспективы и приоритеты дальнейшего развития страхования в регионе.

**Ключевые слова:** *страхование, региональный страховой рынок, приоритеты развития страхования.*

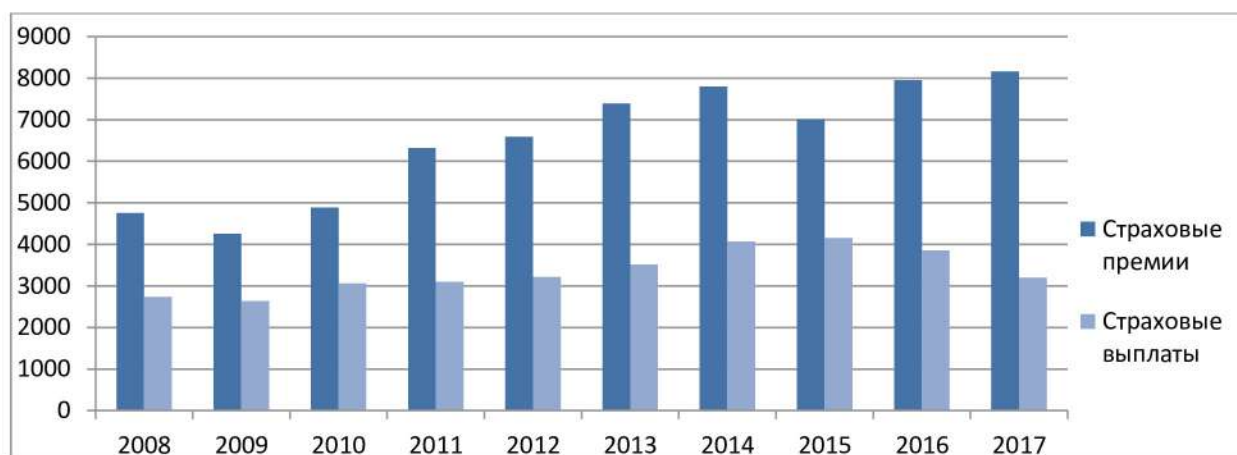
## REGIONAL INSURANCE MARKET: TRENDS AND PRIORITIES OF DEVELOPMENT

In the article, based on the analysis of insurance statistics, the current state of the insurance market in the Saratov region is characterized, the existing trends, features and problems are identified, prospects and priorities for further development of insurance in the region are determined.

**Keywords:** *insurance, regional insurance market, insurance development priorities.*

Важной составляющей региональной финансовой системы и региональной экономики в целом, обеспечивающей перераспределение финансовых ресурсов в целях защиты от рисков и сбережения денежных средств населения, является региональный страховой рынок. Как составной элемент национальной страховой системы, региональный рынок находится под прямым воздействием общих тенденций и факторов развития экономики и страхования в России. В то же время его основные параметры (достигнутый уровень развития, сложившиеся тенденции, проблемы и перспективы) во многом обусловлены особенностями конкретного региона: географическим расположением, экономическим потенциалом, объемом и структурой производства валового регионального продукта, численностью населения и уровнем среднедушевых доходов и т.д. Размер доходов населения свидетельствует о развитии региона, его инфраструктуре, промышленности, сфере услуг и прочих отраслях [2]. Вышесказанное в полной мере относится к страховому рынку Саратовской области. Исследуя на протяжении последних десяти лет региональный страховой рынок, мы не единожды выявляли специфические особенности и тенденции, идущие в разрез со среднеотраслевой динамикой. Для определения приоритетов и перспектив дальнейшего развития страхования в регионе необходимо обобщить результаты анализа современного состояния регионального страхового рынка.

Страховой рынок Саратовской области по итогам 2017 г. достиг объема 8159 млн руб., обеспечив формирование 0,64% национальной страховой премии, что позволило ему занять 25-е место по данному параметру среди всех регионов России. Динамика страховых премий и выплат за последнее десятилетие (2008–2017 гг.) представлена на рисунке. В целом ее направление соответствует общероссийскому, но имеются отличия в темпах прироста премий.



Объем страховых премий и выплат  
страхового рынка Саратовской области в 2008–2017 гг.

За последние десять лет падение сборов наблюдалось дважды: в 2009 и 2015 гг. В период 2016–2017 гг. объем рынка восстановился, достигнув исторического максимума. В целом за десять лет прирост сборов составил 71,5%, т.е. в среднем по 7,15% за год, что можно считать удовлетворительным результатом. Однако если оценивать динамику развития только за последние три года (2014–2017 гг.), то обнаруживаются весьма скромные темпы ежегодного прироста страховых премий – 1,53%, явно отстающие от темпов инфляции, что свидетельствует об отсутствии реального роста регионального рынка.

В 2017 г. совокупные сборы страховщиков в регионе выросли на 917 млн руб. Достигнутый темп прироста страховой премии (2,6%) в 3,2 раза отставал от общероссийской динамики (8,2%) и в 2,5 раза от темпа прироста совокупной премии по Приволжскому федеральному округу (6,9%). Такое существенное отставание отражает наличие дополнительных отрицательных факторов, сдерживающих развитие страхования в Саратовской области.

Важно также учесть, что положительный прирост региональной страховой премии был полностью обеспечен за счет высокой динамики страхования жизни (прежде всего, его инвестиционных продуктов), преимущественно обеспеченной деятельностью трех страховщиков

(«Сбербанк страхование жизни», «Росгосстрах-Жизнь», «АльфаСтрахование-Жизнь»). Достигнутый в 2017 г. темп прироста страхования жизни (53,8%) полностью соответствовал общероссийской динамике и позволил компенсировать падение сборов в сегменте страхования «не жизни», которое стало более серьезным, чем в среднем по России и по ПФО (11,3% по сравнению с 2 и 6,6% соответственно).

Отрицательная динамика страхования «не жизни» в Саратовской области вызвана высоким темпом падения в 2017 г. объемов операций ОСАГО (-10,3%), а также прочих видов имущественного и личного страхования (в целом -12,2%), и является специфичной характеристикой регионального рынка, учитывая, что в целом по России в указанных сегментах отрицательная динамика составила 2 и 0,9% соответственно, а по регионам ПФО – 6,5 и 6,6%. Сборы по ОСАГО упали за год на 300 млн руб., что связано с увеличением числа владельцев транспортных средств, отказывающихся страховать свою ответственность, а также распространением фиктивных полисов. Данная тенденция отрицательно сказывается, прежде всего, на защите интересов пострадавших в ДТП, а также финансовых результатах деятельности страховщиков. Очевидна необходимость ужесточения ответственности владельцев транспортных средств за отсутствие страхового полиса.

Дополнительным фактором отрицательной динамики в сегменте страхования «не жизни» стало сокращение поступлений по страхованию от несчастных случаев на 35%, по страхованию договорной ответственности – на 95%, по ДМС – на 19%, по страхованию прочего имущества юридических лиц – на 12%. Отмеченная динамика вызвана, прежде всего, снижением платежеспособного спроса страхователей в условиях ухудшения состояния российской экономики, а также внесением изменений в федеральные законы. За три года так и не восстановились сложившиеся по итогам 2014 г. объемы ДМС (минус 300 млн руб.), каско (минус 400 млн руб.), страхования прочего имущества третьих лиц (минус 75 млн руб.).

По итогам 2017 г. сложилась структура регионального страхового рынка (региональной страховой премии) с явным преобладанием двух сегментов (страхования жизни и ОСАГО) с долями по 32%, что отражает низкий уровень развития прочих видов добровольного личного и имущественного страхования в регионе. Высокие темпы прироста страхования жизни обусловлены увеличением объемов кредитного страхования жизни в условиях активного развития ипотечного кредитования, а также повышением интереса к инвестиционному страхованию жизни для обеспечения более высокой доходности сбережений граждан по сравнению с банковскими процентными ставками по депозитам. В обо-

их случаях уровень страховой защиты застрахованных ниже, чем в классическом страховании жизни, что позволяет сделать вывод о сохранении низкой степени защищенности населения Саратовской области от действия социальных рисков.

Если оценивать структуру рынка по количеству договоров, число которых превысило 1,9 млн, то преобладающая их часть заключена гражданами. Более 85% договоров приходится на 3 вида страхования: от несчастных случаев, ОСАГО, страхование прочего имущества физических лиц. Спрос на добровольное страхование со стороны юридических лиц очень низкий.

Характеризуя рыночную среду, важно отметить, что, несмотря на довольно большое количество страховщиков, осуществляющих оказание страховых услуг на территории области (около 70), региональный рынок отличается высокой степенью концентрации и ограниченным уровнем конкуренции. Доля ТОП-3 составляет около 30% страховой премии, доля ТОП-5 стабильно занимает от 45 до 50%, а доля ТОП-10 превышает 70%. Тем не менее сохраняющийся невысокий спрос на добровольное страхование приводит к конкуренции за каждого клиента, использованию различных каналов продаж, применению как ценовых, так и неценовых методов конкуренции.

К сегментам страхового рынка с наиболее высокой концентрацией и низкой конкуренцией в силу специфики спроса, клиентуры и каналов продаж относятся: 1) страхование жизни (доля тройки лидеров составляет 78%, первое место занимает компания «Сбербанк страхование жизни» с рыночной долей 39%); 2) ДМС (доля ТОП-3 – 76%, лидирует «СОГАЗ» с долей 39%), 3) сельскохозяйственное страхование (доля лидера – компании «РСХБ-Страхование» – 94%), 4) страхование иного имущества юридических лиц (доля ТОП-3 – 63%, лидирует «СОГАЗ» с долей 46%), 5) страхование прочего имущества граждан (доля ТОП-3 – 63%, лидирует «Сбербанк страхование» с долей 40%).

Обобщая вышесказанное, отметим, что в последние годы к основным факторам, оказывающим наиболее существенное влияние на состояние регионального страхового рынка и его конкурентную среду, относились: экономический спад, нерешенные проблемы в ОСАГО, регуляторные действия ЦБ РФ, активное развитие инвестиционного страхования жизни, внесение изменений в отдельные федеральные законы. Под влиянием этих факторов:

1) имеет место спад либо стагнация в большей части добровольных видов страхования (кроме страхования жизни);

2) сохраняется низкий уровень спроса и, соответственно, низкий уровень страховой защиты граждан и бизнеса, что в итоге вызывает ухудшение их финансового состояния;

3) на региональном рынке не осталось ни одной страховой компании (ООО «СК «Клувер» присоединилось к АО «Крымский страховой альянс», а у ООО «ЭкономСтрахование» отозвана лицензия), зарегистрированной на территории области, все договоры страхования заключают федеральные и инорегиональные страховщики через свои филиалы и представительства, в связи с чем усилился отток финансовых ресурсов из региона;

4) уровень проникновения страхования (соотношение годовой страховой премии и объема валового регионального продукта) сократился за 2 года (2014–2016 гг.) с 1,39 до 1,21%, а показатель плотности страхования в регионе (региональная среднедушевая страховая премия) возрос за тот же период с 3128 до 3227 руб./чел. Оба показателя существенно отстают от среднероссийского уровня, что обусловлено как низким экономическим потенциалом и низким уровнем доходов населения области, так и невысокой страховой культурой.

В сложившихся условиях перспективы преодоления стагнации и достижения более высоких темпов развития страхования в регионе связаны, прежде всего, с восстановлением устойчивых темпов развития национальной и региональной экономики, обеспечением роста доходов населения, совершенствованием законодательства по ОСАГО, повышением страховой грамотности и культуры населения, более быстрым внедрением новых технологий и разработкой новых продуктов, соответствующих потребностям населения, среднего и малого бизнеса.

Приоритетными направлениями развития регионального страхового рынка являются: 1) повышение уровня страховой защиты жителей региона и регионального предпринимательства на основе развития всех видов добровольного личного и имущественного страхования; 2) переориентация спроса с инвестиционных на классические продукты страхования жизни, характеризующиеся более высоким уровнем страховых гарантий; 3) повышение качества страхового обслуживания, в том числе на основе внедрения новых технологий, в частности использования мобильных приложений, телемедицины, что приведет к экономии времени и финансовых ресурсов для большинства жителей [1, с. 145]; 4) поддержание здоровой конкурентной среды, обеспечение выполнения норм страхового, и не только, законодательства.

#### **Библиографический список**

1. Козлова А.С., Тараскин Д.С. Тенденции развития телемедицины и ее влияние на страховой рынок России // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 2 (71). С. 144–148.

2. Ростова Е.П., Горохова А.В. Комплексный анализ страхового рынка регионов Приволжского федерального округа // Регионология (REGIONOLOGY). 2016. № 2. – URL: <https://www.regionsar.ru/en/node/1457>.



## **АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ РФ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ**

В статье дан анализ деятельности страховых компаний России за последние 3 года. Проанализирована структура совокупного инвестиционного портфеля отечественных страховщиков, проведен количественный анализ диверсификации портфеля ценных бумаг страховых компаний РФ.

*Ключевые слова:* страховая компания, инвестиционная деятельность, совокупная премия, банковские депозиты, акции, диверсификация, страховой рынок.

## **ANALYSIS OF INVESTMENT ACTIVITIES OF INSURANCE COMPANIES OF THE RUSSIAN FEDERATION AT THE PRESENT STAGE**

The article analyzes the activities of insurance companies in Russia over the past 3 years. The structure of the total investment portfolio of domestic insurers is analyzed; the quantitative analysis of diversification of the portfolio of securities of insurance companies of the Russian Federation is carried out.

*Keywords:* insurance company, investment activity, total premium, Bank deposits, shares, diversification, insurance market.

По мнению экспертов Высшей школы экономики (ВШЭ), экономика Российской Федерации на текущем этапе находится в состоянии стагнации, что подтверждается околонулевым темпом роста ВВП в 2016 г. и низкими ожидаемыми темпами на горизонте в 3 года. На основе модели экономического роста Солоу [1] мы можем прийти к выводу, что ускорение экономического развития страны может быть достигнуто за счет увеличения объемов капитала или затрачиваемого труда. В условиях действия антироссийских санкций представляется, что основным источником инвестиций могут стать средства внутренних институциональных инвесторов. Данная взаимосвязь обуславливает необходимость исследования инвестиционной деятельности страховых компаний России, которые аккумулируют и инвестируют в экономику средства страхователей.

Сегодня активы отечественных страховых компаний оказывают значительно меньшее влияние на экономику страны по сравнению с развитыми странами (2,18% в структуре ВВП по сравнению с 60–70% в развитых странах Европы) [7, с. 19]. Однако четко прослеживается положительная динамика роста объема страховых премий и инвестиционного портфеля страховых компаний. Так, в 2016 г. совокупная премия выросла на 14,78%, а объем инвестиционного портфеля – на 16,7% [7, с. 19]. На фоне снижения объема ВВП 0,2% можем сделать вывод, что страховой рынок растет значительно быстрее всей экономики в целом. Значительный рост страхового рынка был осуществлен за счет существенного роста страхования жизни (рост на 67,0% по итогам 2016 г.). Предполагается, что данный результат был достигнут за счет смягчения денежно-кредитной политики Банка России (снижение ключевой ставки с 11 до 10% в 2016 г.) и увеличения активности ипотечного кредитования (рост объема ипотечных кредитов на 30% за 2016 г.) [2], в рамках которого клиентам предлагается приобрести пакет услуг по страхованию жизни. Важно отметить, что расширение объемов такого сегмента страхового рынка, как страхование жизни, является благоприятной тенденцией, поскольку увеличивается объем длинных денег в экономику.

Страховой рынок является важным элементом финансового рынка, поскольку несет значительную ответственность перед обществом, так как выступает гарантом защиты от различного рода рисков и перед государством, поскольку имеет значительный инвестиционный потенциал. В связи с этим инвестиционная деятельность страховых компаний законодательно регулируется для обеспечения устойчивости данных участников финансового рынка. По состоянию на 30.06.2017 совокупный инвестиционный портфель страховых компаний имел объем 1,3 трлн руб., что на 23% выше соответствующего показателя предыдущего года [7, с. 19]. Согласно Закону «Об организации страхового дела в Российской Федерации» средства страхователей размещаются в различные высокодоходные активы на условиях диверсификации, ликвидности, возвратности и доходности [3].

В целях оценки инвестиционного портфеля отечественных страховщиков представляется необходимым произвести анализ структуры инвестиционного портфеля по состоянию на 30.06.2017 с позиции диверсификации активов, принятых для покрытия средств страховых резервов [7, с. 20]. В ходе анализа были выявлены следующие особенности:

– наибольший удельный вес в структуре инвестиционного портфеля страховых компаний приходится на банковские депозиты (37,7% в структуре портфеля, или 495 млрд руб. в абсолютном выражении). Представляется, что данная особенность вызвана высоким уровнем

надежности данного финансового инструмента, поскольку совокупные активы и капиталы банков занимают существенный удельный вес в структуре ВВП России (93,0 и 10,9% соответственно на 01.01.2017). Однако важно отметить, что в условиях снижения ключевой процентной ставки ЦБ (8,25 на 01.11.2017), доходность банковских депозитов будет снижаться, что создаст риски для финансовой устойчивости отечественных страховщиков;

– высокий удельный вес корпоративных облигаций (33,9% в структуре портфеля, или 444,8 млрд руб. в абсолютном выражении). Корпоративные облигации являются одним из наиболее надежных консервативных инвестиционных объектов, которые гарантируют приемлемый уровень риска и доходности. Представляется, что удельный вес именно данных активов будет расти по мере снижения доходности банковских депозитов;

– низкий удельный вес государственных облигаций. Несмотря на высокий уровень надежности и наличия гарантий со стороны государства, данный финансовый инструмент не пользуется популярностью среди страховых компаний и занимает 16,4% в структуре совокупного инвестиционного портфеля отечественных страховщиков (215,3 млрд руб.). Мы можем предполагать, что данная структурная особенность вызвана недоверием отечественных страховщиков к государственным ценным бумагам после кризиса ГКО 1998 г.;

– низкий удельный вес долевых ценных бумаг в структуре портфеля (9,5% в структуре портфеля, или 124,4 млрд руб. в абсолютном выражении). Отказ от инвестирования в акции, которые обладают большим потенциалом доходности и, как следствие, большим риском, свидетельствует о приверженности управляющих активами страховых компаний консервативной инвестиционной политике.

Для оценки эффективности инвестиционного портфеля страховщиков предполагается эффективным рассчитать степень диверсификации портфелей и их доходности.

Для проведения количественного анализа диверсификации портфеля ценных бумаг страховых компаний РФ предполагается эффективным расчет индекса Херфиндаля – Хиршмана для инвестиционных портфелей отечественных страховых компаний и его сравнение с соответствующими показателями зарубежных страховщиков.

Так, индекс Херфиндаля – Хиршмана для инвестиционных портфелей отечественных страховых компаний составил 2933,7, в то время как соответствующие показатели для страховых компаний Европы и США составили соответственно 2589 и 2862. Можем сделать вывод, что степень диверсификации портфеля отечественных страховщиков несколь-

ко ниже по сравнению с зарубежными страховыми компаниями, что может быть следствием низкого уровня развития отечественного фондового рынка.

Важной особенностью страхового рынка России на современном этапе является его высокая концентрированность. Так, 43,7% всех собранных премий и 41,6% всех активов приходится на 5 компаний (ГК «Росгосстрах» и «Капитал», страховая группа «СОГАЗ», группа «ИНГО», страховая группа «Альфастрахование», СПАО «РЕСО-Гарантия») [9].

Средняя доходность инвестированных средств данных компаний составляет 6,7%, что выше соответствующего показателя страховых компаний США (4,6%). Представляется, что подобный результат был достигнут за счет более высокой доходности банковских продуктов, которые занимают высокий удельный вес в структуре инвестиционного портфеля отечественных страховщиков (ключевая ставка ЦБ РФ – 8,25%, ключевая ставка ФРС США – 1–1,25%) [10].

Таким образом, мы можем сделать вывод, что на сегодняшний день инвестиционный портфель отечественных страховщиков характеризуется высокой степенью диверсификации и доходности. Однако в условиях снижения ключевой процентной ставки Банка России возникнет риск снижения доходности банковских депозитов, которые занимают существенный удельный вес в структуре инвестиционного портфеля российских страховых компаний. В связи с этим предполагается, что управляющим инвестиционного портфеля страховых компаний уже сейчас необходимо уделить внимание активам, которые в будущем могут заменить банковские депозиты в структуре портфеля и гарантировать большую эффективность вложений страховой организации.

#### Библиографический список

1. *Solow R.M.* A Contribution to the Theory of Economic Growth // *The Quarterly Journal of Economics*. 1956. February. Vol. 70. No. 1. P. 65–94.
2. Банк России. – URL: <http://www.cbr.ru>.
3. Об организации страхового дела в Российской Федерации : Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 03.07.2016). – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_1307](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307).
4. *Козлова А.С.* Методика формирования портфеля ценных бумаг на основе риска, доходности и справедливой стоимости компании / А.С. Козлова, Д.С. Тараскин // *Вестник Саратовского социально-экономического университета*. 2018. № 1 (70). С. 104–109.
5. *Козлова А.С.* Тенденции развития телемедицины и ее влияние на страховой рынок в России / А.С. Козлова, Д.С. Тараскин // *Вестник Саратовского социально-экономического университета*. 2018. № 2 (71). С. 144–148.

6. *Нестеренко Е.А.* Направления развития цифровой экономики и цифровых технологий в России / Е.А. Нестеренко, А.С. Козлова // Экономическая безопасность и качество. 2018. № 2 (31). С. 9–14.

7. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков по итогам II квартала 2017 года / Банк России. М., 2017. 30 с.

8. *Одинокова К.А.* Финансово-посреднические функции страховых компаний / К.А. Одинокова, А.П. Батяев // Финансовая система России : сборник ст. по итогам науч.-практ. конф. Саратов, 2016. С. 155–159.

9. Рейтинговое агентство Эксперт РА. – URL: <http://www.raexpert.ru>.

10. Финам. – URL: <https://www.finam.ru>.

УДК 336.2



*Троянская Мария Александровна,*

*доктор экономических наук,*

*и. о. заведующего кафедрой государственного*

*и муниципального управления*

*Оренбургского государственного университета*

## **НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ**

Потребность в осуществлении налогового контроля порождена необходимостью администрирования поступлений от налогов и сборов, нужных государству для своевременного выполнения им своих функций. В статье уделено внимание качеству и результативности проводимых выездных налоговых проверок, особенно в условиях цифровизации экономики; представлена информация о централизованной системе по обработке данных АИС «Налог-3», построенной с учетом современных тенденций и технологий в IT-области; выделены резервы повышения качества налоговых проверок.

**Ключевые слова:** *налоговый контроль, контрольная работа налоговых органов, совершенствование налогового контроля, налоговый мониторинг.*

## **DIRECTIONS OF PERFECTION OF THE CONTROL OF TAX AUTHORITIES**

The need for implementation of tax control caused by the necessity of administration of taxes and fees the government needs to timely fulfil their functions. The article focuses on the quality and effectiveness of on-site tax audits, especially in the context of digitalization of the economy; provides information on a centralized system for data processing AIS “Tax-3”, built taking into account modern trends and technologies in the IT-field; allocated reserves to improve the quality of tax audits.

**Keywords:** *tax control, control work of tax authorities, improvement of tax control, tax monitoring.*

Сформировавшаяся в Российской Федерации практика налогового администрирования в совокупности с экономической и политической ситуацией в стране и мире свидетельствуют об объективной необхо-

димости разработки мероприятий по совершенствованию действующего налогового контроля. В современной ситуации малоэффективные выездные налоговые проверки – это недопустимая «роскошь» для страны, поскольку суммы доначислений по налогам и сборам по результатам проведенных выездных налоговых проверок должны быть выше затраченных трудовых и материальных ресурсов. Иначе под сомнением оказывается сам факт существования этой формы налогового контроля.

Увеличение качества выездных налоговых проверок (ВНП) находится в прямой зависимости от качества мероприятий по их планированию, в частности от качественного проведения группировки сведений из внутренних и внешних источников информации, от детального мониторинга финансово-хозяйственной деятельности плательщиков налогов и сборов, от объективного и актуального отбора плательщиков налогов и сборов для включения их в план проведения выездных налоговых проверок. Использование эффективной совокупности мероприятий по предпроверочному анализу и отбору налогоплательщиков в целях осуществления выездного контроля даст возможность по обеспечению максимальной концентрации усилий работников налоговых органов на проверках тех плательщиков налогов и сборов, у которых возможность обнаружения нарушений видится более реальной. Данное обстоятельство служит обязательным условием при обеспечении четкости в функционировании всей системы налогового контроля.

В условиях цифровизации экономики главным резервом при повышении качества ВНП может стать результативное применение налоговыми органами возможностей информационных ресурсов. В связи с этим в налоговых органах в настоящее время идут заключительные мероприятия по переходу на применение системы АИС «Налог-3».

Концепция модернизации инструментария налоговых проверок, которая предусмотрена в условиях использования АИС «Налог-3», строится на применении современных тенденций и технологий в IT-области, формируемых с учетом единой федеральной информационной системы, информация из которой даст возможность работникам контрольного блока получать все необходимые данные о налогоплательщике, результативно реализовывать мероприятия по предпроверочному анализу, камеральным и выездным налоговым проверкам. Образование централизованной системы по обработке данных АИС «Налог-3» позволит аккумулировать информацию о плательщиках налогов и сборов, полученную из многообразных источников. Разнообразные операции, реализуемые в системе камеральных и выездных

налоговых проверок, будут осуществляться работниками соответствующих отделов посредством необходимого терминального доступа работников к централизованной технологической базе налогового органа.

Подсистема внешнего взаимодействия АИС «Налог-3», осуществляющая взаимодействие с внешними пользователями информации, электронное взаимодействие с плательщиками налогов и сборов, позволит при проведении ВМП уменьшить время на запросы по содержанию информации, вызывающей сомнение. Предполагается, что при применении инспекциями ФНС РФ АИС «Налог-3» всецело изменятся технология и инструментарий осуществления мероприятий по проведению налоговых проверок, которые будут основываться на использовании комплекса показателей и индикаторов (ключевых и интегральных) деятельности плательщиков налогов и сборов. Отмеченное позволит более качественно проводить их отбор для ВМП, а информационно-аналитическое содействие ВМП будет организовываться в режиме непрерывного времени [3, с. 39].

Также повышение действенности мероприятий налогового контроля видится в его новой для российской практики форме – налоговом мониторинге, который во многих государствах уже длительное время успешно применяется [4]. Налоговый мониторинг подразумевает постоянное наблюдение в онлайн-режиме со стороны налоговых органов. Хозяйствующий субъект, согласившийся на это, освобождает себя от камеральных и выездных налоговых проверок за период, который подвергается мониторингу. Все детали при таком сотрудничестве отражаются в бумажном документе-регламенте по информационному взаимодействию. Налоговый мониторинг – это менее затратное мероприятие налогового контроля в сравнении с ВМП, в то же время объем сведений о финансово-хозяйственной деятельности плательщика налогов и сборов близок к объему камеральных проверок, в связи с этим он, возможно, в ближайшее время даст возможность значительно повысить действенность контрольной работы налоговых органов.

В то же время существуют и альтернативные подходы к повышению действенности налогового контроля в России. Так, например, Д.В. Максимовских предлагает передать функцию по исчислению налогов и сборов как физическим, так и юридическим лицам в ведение налоговых органов [2, с. 62]. С ее точки зрения, имеется довольно успешный опыт применения этого подхода в мировой практике. Например, налоговые службы Швеции и Финляндии инициировали самостоятельное заполнение налоговых деклараций за плательщиков налогов и сборов, которые потом по защищенным каналам связи получают эту декларацию и имеют возможность с ней согласиться или внести необходимые допол-

нения и изменения. В первом случае просто подтверждается декларация с использованием механизма электронной подписи, во втором случае необходимо связаться с налоговым органом и документально доказать и обосновать предлагаемые поправки и изменения.

У приведенного подхода имеются три основных особенности, которые прямо влияют на его эффективность:

- необходимость тщательного контроля полноты и точности информации, используемой в расчетах налогов и сборов, на всех стадиях – от образования баз данных фиксирующими органами до включения сведений в уведомления налоговых органов. Однако возникающее количество технических ошибок может свести на нет удобство плательщиков налогов и сборов;

- обязательность сохранения за плательщиком налогов и сборов возможности по активному влиянию на исчисление налога посредством внесения поправок, предоставления информации или даже отказа от осуществленного налоговым органом расчета путем самостоятельного заполнения декларации. В то же время не избежать некоторых технических ошибок, кроме того, у налоговых органов не будет возможности предусмотреть все аспекты финансово-хозяйственной деятельности налогоплательщика;

- создание максимально удобных, простых, желательно многовариантных механизмов по влиянию налогоплательщиков на исчисление налога как с помощью предоставления возможности оперативно просматривать данные, использованные для расчетов, в онлайн-режиме, так и обеспечить удобство при внесении поправок в расчеты.

В свою очередь, А.П. Вуцан предлагает принципиально иной способ решения вопроса по повышению эффективности выездных проверок. По его мнению, реализация функции выездного контроля должна происходить обособленно от других реализуемых налоговым органом функций, большая часть из которых связана с прямым контактом с плательщиками налогов и сборов, состоящими на налоговом учете [1, с. 160]. Хотя идея создания специализированного органа выездного контроля и является привлекательной, но в то же время ее практическое применение в настоящее время невозможно из-за недоработки законодательства по налогам и сборам.

В заключение отметим, что в настоящее время в нашей стране одной из главных задач в налоговом администрировании является повышение действенности налогового контроля. Многие исследователи в качестве резервов повышения качества налоговых проверок видят:

- наиболее эффективное применение налоговыми органами возможностей информационных ресурсов;

– использование новой формы налогового контроля – налогового мониторинга, который в сейчас могут применять лишь крупнейшие налогоплательщики;

– передачу налоговым инспекциям функции по расчету всех налогов и сборов.

### Библиографический список

1. *Вуцан А.П.* Создание специализированной инспекции по выездному контролю как перспективное направление развития налогового администрирования в Российской Федерации // Вестник Ростовского государственного экономического университета. 2015. № 2. С. 156–163.

2. *Максимовских Д.В.* Перспективы совершенствования налогового контроля в Российской Федерации: сближение механизмов налогового контроля в России и за рубежом // Академический вестник. 2015. № 2. С. 57–70.

3. *Марченко Н.Е.* Совершенствование инструментария проведения налоговых проверок // Вестник Северо-Кавказского гуманитарного института. 2014. № 2. С. 35–40.

4. *Троянская М.А.* Горизонтальный налоговый мониторинг как инструмент совершенствования налогового администрирования // Азимут научных исследований. 2017. № 3 (20). С. 347–350.

УДК 336.1



*Тюрина Юлия Габдрашитовна,*

*доктор экономических наук, доцент,*

*профессор Департамента общественных финансов*

*ФГБОУ ВО «Финансовый университет*

*при Правительстве Российской Федерации»*

## **ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА НАУЧНО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ РЕГИОНОВ**

Рассмотрены характеристики и особенности финансово-экономических факторов, оценено их влияние на научно-технологическое развитие региона. Показана роль бюджетной обеспеченности в системе управления научно-технологическим развитием региона. Предложены показатели оценки научно-технологического развития региона с позиции влияния финансово-экономических факторов.

**Ключевые слова:** научно-технологическое развитие региона, факторы научно-технологического развития региона, финансово-экономические факторы, бюджет, бюджетная обеспеченность, налог, налоговый климат.

## **FINANCIAL AND ECONOMIC FACTORS INFLUENCING SCIENTIFIC AND TECHNOLOGICAL DEVELOPMENT OF REGIONS**

Characteristics and features of financial and economic factors are considered, their influence on scientific and technological development of the region is estimated. The role of budget sufficiency in the management system of scientific and technological

development of the region. Proposed indicators for evaluation of scientific and technological development of the region from the position of influence of financial and economic factors.

**Keywords:** *scientific and technological development of the region, factors of scientific and technological development of the region, financial and economic factors, budget, budget security, tax, tax climate.*

На научно-технологическое развитие региона оказывает влияние система факторов, в которой особое место занимают финансово-экономические факторы. Анализ современной научной литературы позволил проанализировать и выявить следующие группы важнейших финансово-экономических факторов, влияющих на научно-технологическое развитие регионов:

- обеспеченность региональных бюджетов;
- налоговый климат;
- доступность кредитных ресурсов;
- развитость системы венчурного инвестирования.

Реальная способность региональных органов власти управлять бюджетными расходами зависит от пополняемости их бюджетов. В бюджеты регионов должны аккумулироваться средства, в большинстве своем подконтрольные им. Это обеспечит субъектам возможность управлять собственными доходными источниками и, следовательно, более свободно распоряжаться ими, исходя из актуальных потребностей экономики.

В настоящее время более 60% доходов консолидированного бюджета РФ сконцентрированы в руках федерации. При этом расходы между уровнями бюджетной системы распределены более равномерно, что в свою очередь порождает вертикальную несбалансированность бюджетной системы и увеличивает необходимость дотационного выравнивания бюджетов нижестоящих уровней.

Такая ситуация, с одной стороны, дестимулирует субъекты к наращиванию собственного экономического потенциала и, как следствие, доходности в необходимых объемах, с другой стороны – снижает самостоятельность и независимость выполнения региональными органами власти своих функций.

Эффективность управления экономическим развитием регионов напрямую зависит от пополняемости их бюджетов (рисунок). Именно поэтому при оценке возможностей регионов по предоставлению помощи для развития научно-технологической сферы в первоочередном порядке следует проанализировать уровень бюджетной обеспеченности.



Роль бюджетной обеспеченности в системе управления научно-технологическим развитием региона

Налоговые инструменты обладают большим потенциалом воздействия на экономические процессы. Грамотно маневрируя уровнем налогообложения, органы власти субъектов РФ могут воздействовать на линию экономического поведения хозяйствующих субъектов.

На практике полномочия территориальных властей при установлении и регулировании региональных и местных налогов не так обширны, но достаточны для того, чтобы влиять на уровень налогового климата своей территории. Так, к правам региональных властей в сфере налогового регулирования относятся:

- конкретизация налоговых ставок по региональным налогам и налогу на прибыль организаций в части, поступающей в бюджет субъекта РФ, в пределах, установленных федеральным законодательством;
- дополнение перечня льгот по отдельным региональным налогам и специальным налоговым режимам;
- определение порядка и сроков уплаты по отдельным региональным налогам;
- установление порядка определения налоговой базы по налогу на имущество организаций и налогу, взимаемому в связи с применением патентной системы налогообложения.

Следует также отметить, что Налоговый кодекс РФ наделяет субъекты РФ правом предоставлять физическим и юридическим лицам инвестиционный налоговый кредит, отсрочку и рассрочку подведомственных им налоговых платежей.

Реализация указанных полномочий позволяет органам власти субъектов РФ создавать стимулы для развития различных сфер экономики, в том числе влиять на темпы научно-технологического развития, привлекать высококвалифицированных специалистов, определять уровень инвестиционной привлекательности территории.

В процессе осуществления своей деятельности хозяйствующие субъекты всегда сталкиваются с проблемой ограниченности собственных средств. Даже в условиях стабильного развития организации нуждаются в привлечении инвестиционных ресурсов. Важным источником финансовых ресурсов традиционно являются банковские кредиты. Кредиты расширяют возможности субъектов научного и технологического сектора по реализации намеченных проектов.

Коммерческие банки призваны финансировать научно-технологические проекты, которые обладают реальными сроками окупаемости (срок окупаемости меньше срока реализации проекта), имеющими источники возврата предоставляемых финансовых средств, обеспечивающие значительный прирост инвестируемого капитала. Банковский кредит предоставляется на определенный срок под проценты, размер которых зависит от срока займа, величины риска по проекту, характеристик заемщика и пр.

Условия выдачи кредитов во многом определяют инвестиционные предпочтения экономических субъектов, а доступность кредитов рассматривается как важнейший показатель инвестиционной привлекательности территорий.

В мировой практике банковские инструменты являются приоритетными при стимулировании инновационной деятельности. В РФ банковский сектор не полностью использует имеющиеся ресурсы для стимулирования научно-технологического развития экономики. Так, доля кредитов банков в структуре источников финансирования инновационной деятельности составляет менее 1% (для сравнения – в странах Европы данный показатель составляет более 6%). Вместе с тем некоторые регионы России активно разрабатывают и применяют на практике механизмы воздействия на инновационные процессы с помощью банковско-кредитных инструментов. К таким субъектам РФ относятся: г. Москва, Московская область, Тюменская область, Республика Татарстан и др. Отчасти эффективность указанных инструментов демонстрирует положение данных регионов в рейтинге по индексу научно-технологического развития.

Таким образом, оценка доступности кредитов в рамках исследования научно-технологического развития обоснована прямой зависимостью указанных показателей.

В авторской методике оценки финансово-экономических факторов необходимо выделить следующие особенности (табл. 1).

Таблица 1

**Показатели оценки финансово-экономических факторов  
развития регионов**

<i>1. Показатели, характеризующие бюджетную обеспеченность регионов</i>	
Коэффициент бюджетного покрытия, $X_1$	Доходы / Расходы
Коэффициент общей финансовой зависимости, $X_2$	(Доходы от регулирующих налогов + Безвозмездные перечисления) / Доходы
Коэффициент автономии, $X_3$	(Доходы – Безвозмездные перечисления) / Расходы
<i>2. Показатели, характеризующие налоговый климат</i>	
Налоговая нагрузка, $X_4$	%
<i>3. Показатели, характеризующие доступность кредитных ресурсов</i>	
Средняя ставка по кредитам, $X_5$	%

Таблица 2

**Показатели научно-технологического развития Оренбургской области  
по финансово-экономическим факторам в 2012–2016 гг.**

Группа факторов	Показатель	2012	2013	2014	2015	2016
Финансово-экономические факторы	$X_1$	0,96	0,85	0,96	0,95	0,99
	$X_2$	0,86	0,84	0,86	0,85	0,85
	$X_3$	0,75	0,68	0,75	0,73	0,77
	$X_4$	29,00	22,49	25,49	29,85	27,52
	$X_5$	10,9	11,01	11,39	15,37	12,81

Таблица 3

**Расчет нормированного показателя по группам факторов**

Группа факторов	Показатель	$X_{\max}$	$X_{\min}$	Размах ряда	Нормированный показатель				
					2012	2013	2014	2015	2016
Финансово-экономические факторы	$X_1$	0,99	0,85	0,14	0,786	0,000	0,786	0,714	1,000
	$X_2$	0,86	0,84	0,02	0,000	1,000	0,000	0,500	0,500
	$X_3$	0,77	0,68	0,09	0,778	0,000	0,778	0,556	1,000
	$X_4$	29,85	22,49	7,36	0,115	1,000	0,592	0,000	0,317
	$X_5$	15,37	10,9	4,47	1,000	0,975	0,890	0,000	0,573

Субиндекс финансово-экономических факторов рассчитывается как среднеарифметическое значение нормированных показателей, значения по годам составили: 2012 г. – 0,536; 2013-й – 0,595; 2014-й – 0,609; 2015-й – 0,354; 2016 г. – 0,678.

В итоге расчет интегрального индекса эффективности технологического развития производится на основе суммирования субиндексов различных факторов, помимо финансово-экономических. Таким образом, проведенный анализ показал весомое влияние финансово-экономических факторов на научно-технологическое развитие регионов, что имеет важное значение в рамках реализуемой региональной политики по научно-технологическому развитию субъекта РФ.

УДК 368.91



**Финогенова Юлия Юрьевна,**

*доктор экономических наук,  
профессор кафедры финансов и цен*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

**Козлов Павел Алексеевич,**

*аспирант кафедры финансов и цен*

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»*

## **О ПОВЫШЕНИИ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ В РОССИЙСКОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЕ**

В статье рассматриваются актуальные вопросы организации финансовых потоков пенсионной системы РФ в рамках государственного пенсионного обеспечения, обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения. Уточняется понятийный аппарат в отношении понятия «сбалансированность пенсионной системы». Предложена методика прогнозирования финансовых потоков пенсионной системы на основе макроэкономических и демографических факторов.

**Ключевые слова:** *финансовые потоки пенсионной системы, сбалансированность финансовых потоков пенсионной системы, прогнозирование финансовых потоков пенсионной системы, государственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование, негосударственное пенсионное обеспечение.*

## **ON IMPROVING THE BALANCE OF FINANCIAL FLOWS IN THE RUSSIAN PENSION SYSTEM**

The article discuss the issues concerning the organization of pension system of the Russian Federation's financial flows at three pillars: state pension provision, compulsory pension insurance and non-state pension provision. It clarifies the concept of "balanced

pension system”. There were also introduces the methods of pension system’s financial flows forecasting assuming macroeconomic and demographic factors.

**Keywords:** financial flows of the pension system, balance of financial flows of the pension system, forecasting of financial flows of the pension system.

Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы России до 2030 года была утверждена Правительством РФ шесть лет назад, а одним из ожидаемых результатов являлось достижение максимально возможной сбалансированности пенсионной системы [2].

Схематичное изображение финансовых потоков в пенсионной системе Российской Федерации представлено на рисунке.



Финансовые потоки пенсионной системы Российской Федерации  
 Источник: составлено авторами

В государственном пенсионном обеспечении финансирование социальных пенсий осуществляется Пенсионным фондом Российской Федерации за счет межбюджетного трансферта из федерального бюджета. В обязательном пенсионном страховании формирование потоков осуществляется исходя из планируемых расходов, в то время как в негосударственном пенсионном обеспечении входящие потоки и результат инвестиционной деятельности определяют последующие расходы на выплату пенсий [3].

Финансовые потоки первого и второго уровней пенсионной системы имеют распределительный характер<sup>1</sup>, т.е. поступившие средства сразу идут на выплату пенсий. В негосударственном пенсионном обеспечении финансовые потоки имеют накопительный характер – уплаченные взносы и полученный в результате инвестиционной деятельности доход аккумулируются на счете застрахованного лица [4].

Проблема финансовой устойчивости системы обязательного пенсионного страхования впервые проявилась в 1997–1998 гг., когда предприятия массово задерживали выплаты заработных плат работникам и наращивали задолженность по уплате налогов и страховых взносов. Проблема обернулась массовыми задержками выплат пенсий, которые финансировались ПФР и выплачивались территориальными органами социальной защиты. Основной мерой стало ужесточение ответственности за несвоевременную уплату или неуплату страховых взносов на обязательное пенсионное страхование для бюджетных учреждений [1].

Выявленный неравномерный характер распределения финансовых потоков между уровнями пенсионной системы является следствием исторического развития национальной пенсионной системы, низкого уровня заработных плат, неразвитости негосударственного пенсионного обеспечения.

Сбалансированность финансовых потоков пенсионной системы – это состояние системы, при котором внутренние источники финансирования полностью обеспечивают в краткосрочной и долгосрочной перспективе выплату пенсий при условии сохранения или повышения их размеров.

Под внутренними источниками финансирования понимаются страховые взносы (на обязательное пенсионное страхование, на негосударственное пенсионное обеспечение) и целевые межбюджетные трансферты (валоризация, пониженные тарифы страховых взносов на ОПС, учет нестраховых периодов). Трансферт на обязательное пенсионное страхование не учитывается, т.к. он является внешним по отношению к пенсионной системе (его назначение – возмещение недостатка средств на финансирование пенсионных выплат).

С целью прогнозирования финансовых потоков пенсионной системы Российской Федерации на основе экономико-математической модели динамики макроэкономических (фонд заработной платы, среднемесячная начисленная заработная плата, численность самозанятого населения и др.) и демографических показателей (численность пенсионеров по видам пенсии, ожидаемая продолжительность жизни, численность

---

<sup>1</sup> С учетом приостановки отчисления средств на формирование накопительной пенсии до конца 2020 г.

трудоспособного населения и др.) была разработана методика прогнозирования финансовых потоков пенсионной системы.

Были выделены три группы показателей для прогнозирования финансовых потоков в пенсионной системе. Первая группа показателей характеризует финансовые потоки в государственном пенсионном обеспечении  $ГПО = f(x_1)$ ; вторая группа показателей описывает финансовые потоки в обязательном пенсионном страховании  $ОПС = f(y_1, y_2 \dots y_5)$ ; третья группа показателей отображает финансовые потоки в негосударственном пенсионном обеспечении  $НПО = f(z_1, z_2)$ .

Группы показателей образуют три неравенства, каждое из которых описывает финансовые потоки определенного уровня пенсионной системы и задает условие сбалансированности. В государственном пенсионном обеспечении условием сбалансированности является равенство запланированных поступлений из федерального бюджета и выплат пенсий ( $x_1$ ). В обязательном пенсионном страховании условием сбалансированности является превышение поступлений в результате уплаты страховых взносов ( $y_1$ ) и трансфертов из федерального бюджета ( $y_2$ ) над расходами, связанными с обязательным пенсионным страхованием ( $y_3, y_4, y_5$ ).

В негосударственном пенсионном обеспечении условием является превышение накопленных страховых резервов ( $z_1$ ) над запланированными в очередном году расходами по выплате пенсий ( $z_2$ ). Вместе неравенства выражают совокупность финансовых потоков пенсионной системы Российской Федерации.

На основе разработанной методики был построен прогноз сбалансированности финансовых потоков пенсионной системы Российской Федерации до 2025 г. исходя из допущения о сохранении действующих норм законодательства. Так, финансовые потоки первого уровня пенсионной системы сбалансированы, при этом ежегодный объем его финансирования в 2019–2025 гг. будет нарастать с 453,7 млрд руб. (2019 г.) до 621,57 млрд руб. (2025 г.).

Отмечена растущая несбалансированность финансовых потоков на втором уровне пенсионной системы, сохраняющаяся независимо от экономического цикла развития национальной экономики. Основная причина этой тенденции связана с заниженным тарифом страхового взноса при недостаточном размере трансферта из федерального бюджета на данные цели<sup>1</sup>. Так, в 2018 г. по авторским расчетам отклонение

---

<sup>1</sup> Полное название трансферта – трансферт на компенсацию выпадающих доходов бюджета Фонда в связи с установлением пониженных тарифов уплаты страховых взносов на обязательное пенсионное страхование для отдельных категорий страхователей.

запланированного в бюджете ПФР трансферта от рассчитанной потребности составляет 68,9%, или 344,54 млрд руб.

В третьем уровне пенсионной системы тенденция к сбалансированности финансовых потоков сохраняется в течение всего прогнозируемого периода. С 2021 г. ожидается значительный рост расходов на выплату пенсий за счет выхода на пенсию поколения 1970-х гг. рождения, у которого сформированы значительные пенсионные накопления.

Прогноз финансовых потоков в пенсионной системе до 2025 г. обосновывает необходимость повышения сбалансированности финансовых потоков в обязательном пенсионном страховании и разработку мероприятий, предусматривающих дальнейшее сохранение сбалансированности финансовых потоков в негосударственном пенсионном обеспечении.

Повышение сбалансированности финансовых потоков пенсионной системы России возможно за счет введения комплекса мер в дополнение к запланированному с 2019 г. повышению пенсионного возраста. Данный комплекс может включать в себя такие конкретные меры, как:

- пересмотр тарифной политики в обязательном пенсионном страховании;
- развитие досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, которое потенциально сможет заменить существующий порядок формирования и выплаты досрочных пенсий;
- внедрение типовых корпоративных и персональных пенсионных планов, в которых унифицированы процедуры финансирования, инвестирования и выплат пенсий;
- отмена требований к минимальной сумме индивидуальных пенсионных коэффициентов;
- введение возможности выхода на пенсию при неполной выработке страхового стажа с применением понижающих коэффициентов.

#### **Библиографический список**

1. *Борисенко Н.Ю.* О понятии финансовой устойчивости Пенсионного фонда России // Вопросы экономики. 2004. № 7. С. 107–122.
2. Об утверждении Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации : распоряжение Правительства РФ от 25.12.2012 № 2524-р (ред. от 06.12.2017).
3. *Одинокова Т.Д.* Инструменты оптимизации расходов ПФР по выплатам страховой пенсии // Страховое дело. 2016. № 7 (280). С. 15–23.
4. *Седова М.Л.* Вопросы финансовой устойчивости пенсионной системы // Финансы и кредит. 2008. № 19 (307). С. 67–74.



## **ГОСУДАРСТВЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА РОССИЙСКОГО АПК: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ**

В статье рассмотрено ресурсное обеспечение реализации государственной программы Саратовской области «Развитие сельского хозяйства, регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Саратовской области на 2014–2020 годы». Определены дальнейшие направления государственной финансовой поддержки сельхозпредприятий российского АПК.

**Ключевые слова:** *сельхозтоваропроизводители, агропромышленный комплекс (АПК), продовольственная безопасность, госпрограмма.*

## **NECESSITY AND DIRECTIONS OF STATE FINANCIAL SUPPORT OF AGRICULTURAL ENTERPRISES OF THE RUSSIAN AGRICULTURE ORGANIZATION**

The resource support for the implementation of the state program of the Saratov region “Development of agriculture, regulation of markets for agricultural products, raw materials and foodstuffs in the Saratov region for 2014–2020” is considered in the article. The further directions of the state financial support of agricultural enterprises of the Russian agrarian and industrial complex are determined.

**Keywords:** *agricultural producers, agro-industrial complex (AIC), food security, state program.*

В последние годы развитие агропромышленного производства в России входит в число важнейших задач аграрной политики государства. Сегодня основным нормативным документом, регламентирующим государственную финансовую поддержку российских сельхозтоваропроизводителей, является государственная программа развития сельского хозяйства, регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 гг. [3]. Согласно госпрограмме предоставление субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации выполняется по следующим направлениям: компенсация затрат сельхозтоваропроизводителей в частичном объеме на уплату страховой премии; возмещение по кредитам и займам в частичном объеме; поддержка государством таких подотраслей, как животноводство, растениеводство, фермерство; государственное финансирование программ, направленных на поддержку и развитие социальной сферы села; внедрение инноваций в техническое обеспечение сельскохозяйственного назначения.

Принимаемые государством меры по поддержке сельского хозяйства дают ощутимые результаты. Сегодня сельское хозяйство – это успешная отрасль, которая кормит страну и завоевывает международные рынки. Российский АПК за последние годы кардинально изменился, стал глобально конкурентоспособным и высокотехнологичным, одним из драйверов роста всей российской экономики.

По сравнению с 2000 гг. объем выпуска сельхозпродукции вырос почти в два раза. Экспорт сельхозпродукции и продуктов питания вырос в 16 раз, сегодня он на треть превышает доходы от экспорта вооружений и военной техники: 20,7 млрд – это экспортная выручка АПК, а ОПК – 15,6 млрд. Через четыре года планируется поставлять на мировые рынки больший объем продовольствия, чем ввозить в страну. Россия станет нетто-экспортером продовольствия [2].

Следует отметить, что в России поддержка агропромышленного комплекса осуществляется также и на региональном уровне. Так, в Саратовской области данный процесс регулируется в рамках государственной программы «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Саратовской области на 2014–2020 годы».

Важным пунктом государственной программы по развитию АПК является финансовая господдержка фермеров и личных подсобных хозяйств. Будущее отечественного АПК, его перспективы связаны не только с развитием крупных агрохолдингов. Всё более заметную роль на внутреннем рынке играют фермерские хозяйства. За 17 лет их доля в выпуске сельхозпродукции выросла в четыре раза, а объем производства увеличился на порядок. Например, сегодня доля сельскохозяйственной продукции, производимая фермерами и хозяйствами населения в Саратовской области, составляет более 50% [1, с. 85].

Основными целями государственной программы являются:

- проведение мер, направленных на увеличение объемов производства основных видов продукции АПК Саратовской области;
- разработка инновационных способов развития приоритетных направлений АПК региона, тем самым повысив конкурентоспособность продукции агропромышленного комплекса, производимой в Саратовской области;
- проведение мер, направленных на повышение финансовой стабильности сельхозтоваропроизводителей;
- обеспечение оптимальных социально-экономических условий для развития сельских территорий;
- развитие мелиорации сельскохозяйственных земель.

На реализацию данной государственной программы было выделено в совокупном объеме 51 286 271,6 тыс. руб.: на 2017 г. было выделено 7 968 450,2 тыс. руб.; на 2018 г. – 5 918 753,2 тыс. руб. [4].

Развитие агропромышленного комплекса Саратовской области до 2020 г. будет сформировано под влиянием целой совокупности как положительных, так и отрицательных факторов. Значительное влияние окажут государственные меры, которые будут направлены на повышение устойчивости агропромышленного производства и сельских районов, но, с другой стороны, сложная макроэкономическая ситуация остается стабильной в связи с последствиями кризиса и вступлением России в ВТО, что повышает вероятность риска для устойчивого и динамичного развития аграрного сектора экономики.

Государственная программа Саратовской области «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Саратовской области на 2014–2020 годы» предусматривает следующие тенденции развития АПК региона:

- увеличение объема инвестиций с целью повышения плодородия и развития мелиорации сельскохозяйственных земель;

- модернизацию технической базы агропромышленного производства;

- разработку комплекса мер, направленных на предотвращение стагнации в подотрасли скотоводства;

- использование инновационных технологий в таких отраслях, как растениеводство, животноводство, пищевая промышленность, для создания наиболее оптимальных условий для сельхозтоваропроизводителей, экологизации процесса агропромышленного производства и повышения безопасности пищевых продуктов.

Сказанное свидетельствует об увеличении объемов финансирования государственной поддержки АПК на региональном уровне, а также преобладании эффективных мер, направленных на развитие агропромышленной сферы в Саратовской области.

Основными задачами, направленными на создание целостно-функционирующей системы государственной финансовой поддержки сельхозтоваропроизводителей РФ и повышения эффективности развития АПК, являются:

- обеспечение оптимальных условий для привлекательности сельскохозяйственного сектора за счет создания целостной инфраструктуры;

- увеличение масштабов финансовой поддержки на начальных стадиях деятельности сельхозтоваропроизводителей;

- модернизация экономико-правовых и управленческих механизмов, направленных на создание конкурентоспособной сельскохозяйственной продукции;

– создание таких оптимальных условий, при которых будет соблюдаться равновесие между интересами государства и сельскохозяйственных товаропроизводителей;

– повышение спроса на сельскохозяйственную продукцию и привлечение частных инвесторов к финансированию высокотехнологичных и инвестиционно привлекательных проектов;

– совершенствование системы налоговых льгот для стимулирования активности сельскохозяйственных предприятий с целью снижения налоговой нагрузки.

С целью создания благоприятных условий для производства продукции и ее эффективного продвижения на рынок следует определить дальнейшие направления государственной финансовой поддержки российских сельскохозяйственных производителей на федеральном уровне:

– создание организованной и четко функционирующей инфраструктуры для развития сельскохозяйственных производителей и реализации финансово-кредитной, налоговой, тарифной политики;

– формирование упрощенной процедуры регистрации сельскохозяйственных производителей, сертификации их продукции.

– содействие внешнеэкономической деятельности сельскохозяйственных производителей;

– проведение обучения и повышение квалификации персонала для качественного управления сельскохозяйственной деятельностью.

При положительной динамике развития агропромышленной отрасли страны и усиленной государственной поддержке российских сельхозтоваропроизводителей будут достигнуты такие важнейшие цели, как стабилизация рынка продовольствия и сельскохозяйственной продукции, обеспечение населения продуктами питания высокого качества и по доступным ценам и, в итоге, обеспечение продовольственной безопасности государства.


### **Библиографический список**

1. Лошкарёва А.С., Шишкина Д.А. Государственная финансовая поддержка сельскохозяйственных предприятий как необходимое условие развития кредитования // Современное состояние и перспективы развития финансово-кредитной системы России : сб. науч. ст. Саратов, 2017. С. 84–89.

2. Всероссийский форум сельхозпроизводителей. Краснодар, 18.03.2018. Выступление В.В. Путина. – URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/57035>.

3. Государственная программа «Развитие сельского хозяйства, регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы». – URL: <http://mcx.ru/activity/state-support/programs/program-2013-2020>.

4. Государственная программа Саратовской области «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Саратовской области на 2014–2020 годы». – URL: [http://minagro.saratov.gov.ru/gosprogram2013\\_2020.php](http://minagro.saratov.gov.ru/gosprogram2013_2020.php).

УДК 336.113, 336.115, 519.86  **Яшин Николай Сергеевич**,  
доктор экономических наук, профессор,  
заместитель директора по научной работе и инновациям  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

**Мендель Анна Владимировна**,  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры статистики  
Саратовского социально-экономического института (филиала)  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

## **ВОЗМОЖНОСТИ МОДЕЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**

В статье рассмотрены вопросы принятия решений в финансовой сфере в условиях цифровой экономики. Обосновано применение комплексного подхода при моделировании процесса принятия решений в финансовой сфере. Предложены варианты включения оценок поведенческого характера в математические модели, описывающие финансовое поведение и процессы принятия решений в финансовой сфере.

**Ключевые слова:** *принятие финансовых решений, рациональность, математическое моделирование, поведенческие финансы, информация, риск.*

## **THE POSSIBILITY OF MODELING FINANCIAL DECISIONS IN THE DIGITAL ECONOMY**

The article considers the issues of decision-making in the financial sphere in the conditions of the digital economy. The application of the integrated approach in modeling the decision-making process in the financial sphere is substantiated. Options for the inclusion of behavioral assessments in mathematical models describing financial behavior and decision-making processes in the financial sphere are suggested.

**Keywords:** *financial decision making, rationality, mathematical modeling, behavioral finance, information, risk.*

Вопросы принятия решений в любой сфере всегда составляли основу для функционирования социально-экономической системы. Однако вопросы принятия решений в финансовой сфере в настоящее время особенно остро стоят на любом уровне: мировом, государственном, региональном, муниципальном, для глобальных корпораций и микроорганизаций, для домохозяйств и отдельных личностей. В последнее время вопросам принятия решений в финансовой сфере уделяется особое внимание: появился термин – «поведенческие финансы», отдельно изучаются вопросы принятия финансовых решений и факторов, влияющих на «финансовое поведение» как отдельных личностей, так и целых

групп и организаций. С позиций теории принятия решений законы экономики работают, пока индивид (лицо, принимающее решение – ЛПР) ведет себя сугубо «рационально». И это понимание «рациональности» для многих ученых, исследователей, посвятивших свою деятельность сфере изучения процесса принятия решений экономическими агентами, трактуется в представлении о том, что ЛПР рассчитывает свою экономическую выгоду из расчета максимизации своей прибыли и минимизации своих издержек. Изучая вопросы теории принятия управленческих решений, можно сделать вывод, что по характеру и объему имеющейся информации решения могут быть приняты в условиях определенности, риска, неопределенности и конфликта. Также может быть предложена шкала, отражающая так называемые «зоны принятия решений» в зависимости от объема, характера и качества имеющейся информации.

В условиях быстроменяющейся реальности, трансграничной с виртуальным миром, вопросы принятия финансовых решений встают особо остро. Кроме того, рассматривая различные варианты и альтернативы, ЛПР в условиях цифровой реальности зачастую оказывается в ситуации, где ЛПР не то чтобы не обладает информацией, скорее напротив, ЛПР обладает таким массивом информации, что просто зачастую не имеет времени и возможностей для анализа всех информационных потоков, поступающих в момент, когда необходимо принять то или иное финансовое решение [5]. Уже сейчас мы наблюдаем тенденцию стремительного роста рынка криптовалюты. Люди, не успев разобраться, что такое биткойн или альткойн, не понимая технологии блокчейн до конца, готовы к инвестированию существенных финансовых потоков.

По мере того как границы между отраслями становятся все менее заметными, банковские услуги проникают на самые разные рынки, а роль финансовых организаций растет. Они перестают быть просто партнерами – банки будущего активно встраиваются в деятельность клиентов в коммерческом и некоммерческом секторе, и их работа никак не ограничена стенами организации. В этой концепции банки делают акцент на модульность и гибкость: предлагаемые ими услуги распространяются по модели «включи и работай» – их легко встроить почти в любые цепочки создания стоимости. Опираясь при этом на безопасные облачные решения и продвинутую аналитику, банки могут создавать индивидуальные решения, приносящие конкретный финансовый результат конечному потребителю [6].

Президент Сбербанка Герман Греф в лекции перед студентами Дальневосточного федерального университета заявил, что ключевым трендом он видит переход в диджитальную эру. «После середины

2010-х годов он охарактеризовался гигантским ростом объема данных. Этот рост только начался, мы в начале экспоненциального пути, но уже сейчас его темпы и объемы данных начинают нас пугать» [8]. Действительно, мы все меньше понимаем, как работают те или иные «цифровые удобства», ЛПР зачастую воспринимает их как черный ящик, не вникая и не задумываясь, какая модель или технология «защита» внутри и как она работает. Людям очень нравится пользоваться искусственным интеллектом. Они сразу видят результат. Однако передавать искусственному интеллекту право принимать решения в различных сферах крайне опасно. Риск киберугрозы мирового масштаба очень велик. Кроме того, роль человека в социально-экономических отношениях мы не имеем права преуменьшать. Итак, окончательное решение все же придется принимать человеку. Машина на сегодняшний момент может только лишь дать большой массив обработанной информации, ответственность же за качество, полноценность информации и обоснованность принятия решений лежит на ЛПР [1].

В зависимости от увеличения степени неопределенности и корректности информации для ЛПР в условиях цифровой среды в информационных потоках можно выделить области: определенности, риска, неопределенности и конфликта.

Вышесказанное позволяет при осуществлении моделирования в процессах принятия финансовых решений применять математический аппарат моделей и методов принятия решений в условиях определенности, риска, неопределенности и конфликта. Кроме того, в условиях цифровизации, технологий BIG DATA также актуален математический аппарат построения прогнозных (в том числе эконометрических и психометрических) моделей [2].

Рассматривая вопросы принятия решений в условиях неопределенности, мы можем использовать гипотезу ожидаемой полезности, сформулированной с учетом меры «абсолютного» неприятия риска экономистами Кеннетом Эрроу (1971) и Джоном Прэттом (1964). Эрроу и Претт также сформулировали и обосновали предположение о том, что мера неприятия финансового риска снижается с уровнем богатства. То есть люди финансово более благополучные менее готовы рисковать своими финансами, нежели те, чьи финансовые возможности малы – по принципу «терять все равно нечего» [3].

Несмотря на возможности новых технологий, исследователи, изучающие склонность потребителей или инвесторов к рискованным финансовым решениям, принятию того или иного финансового решения в условиях риска и неопределенности, до последнего времени, как правило, подвергали изучению лишь одну из сфер, влияющих на принятие

финансового решения и учитывающих отношение ЛПР к риску [6; 7]. При этом если еще несколько десятилетий назад было почти невозможно смоделировать и спрогнозировать многие человеческие факторы, оказывающие достаточное серьезное влияние на исход финансового решения (такие, например, как суеверие, интуиция, бытовые привычки), то в ситуации всеобщей диджитализации, применения айтрекеров, глубинного анализа такие факторы могут быть учтены в алгоритме, описывающем финансовое поведение человека. Систематический анализ сделанного ЛПР выбора в финансовой сфере в условиях конфликта при возможности машинного обучения и применения анализа Big Data в настоящее время позволит даже формализовать финансовое поведение отдельных групп населения, а также представить возможные финансовые решения ЛПР с учетом большего количества влияющих на результат факторов в виде математической модели.

В финансовой сфере, как и во всех остальных сферах деятельности, ЛПР и отдельные индивиды действуют под влиянием своего восприятия реальности, сложившихся стереотипов, сформированного мировоззрения, а также иллюзий восприятия и влияния чужого мнения, агрессивной рекламы, ложной информации или неправильного анализа информации и прочих поведенческих факторов, оказывающих непосредственное сильное влияние на процесс принятия решения в финансовой сфере. Проводимые исследования финансовых рынков, построение моделей по эмпирическим наблюдениям, тестирование моделей, которые предлагают классическая экономическая теория и теория финансов, показали, что в российской практике функционирования финансовых механизмов использовать теоретические модели управления финансами в ряде случаев невозможно, поскольку они не позволяют строить корректные прогнозы в реальных секторах финансовой сферы [4]. Одна из причин «неприспособленности» теоретических моделей – слабое внимание классической теории к поведенческому аспекту принятия решений на финансовых рынках. При этом степень «нерациональности» поведения игроков на рынке непредсказуема, кроме того, она возрастает с глобальным ростом цифровых и интернет-возможностей, переходом на онлайн-платформы и появлением новых цифровых финансовых механизмов. А значит, без учета поведенческих аспектов существующие теоретические модели не позволят ЛПР разрабатывать эффективные финансовые стратегии.

В настоящее время широко развивается аппарат поведенческих финансов (BF – Behavioral Finance) – это самое яркое направление в «иррациональных финансах». Поведенческие финансы – это новое направление экономической мысли, в рамках которого рассматривается сим-

биоз классических финансовых теорий, новых концепций моделирования и прогнозирования социально-экономических процессов в целом, психологических аспектов принятия финансовых решений, учитывающих проявления так называемой «иррациональности» ЛПР.

Классические подходы к математическому моделированию процесса принятия финансовых решений можно условно разделить на нормативный подход (аппарат классических теорий и «рациональных» моделей) – «математическая теория принятия решений» и дескриптивные модели (подход на основе описательных моделей) – «поведенческая теория принятия решений».

Мы предлагаем синтезировать два подхода в единый и в перспективе осуществлять построение математических моделей на основе комплексного использования нормативных и дескриптивных моделей. Кроме того, необходимо учитывать специфику инструментария поведенческих финансов. А именно:

1. Необходимость описания физиологических основ поведенческих финансов. Обязательный учет в финансовой модели физиологических процессов, поскольку их сила практически непреодолима для ЛПР.

2. Необходимость включения в модель инструментария поведенческих финансов психоэмоциональной составляющей ЛПР.

Можно выделить элементы поведенческих финансов, основанные на последних достижениях психологов. В настоящее время строятся математические модели причинно-следственной связи с целью объяснения того, как бессознательные процессы влияют на финансовые решения.

Математические модели, которые позволят учитывать психологические аспекты принятия финансовых решений, на наш взгляд, должны быть основаны на инструментах применения аппарата нечеткой логики и нечеткого моделирования.

Обобщая результаты последних научных работ, можно заключить, что все субъективные факторы, определяющие «нерациональное» поведение лица, принимающего финансовые решения, можно условно разделить на три группы факторов: неверной оценки имеющейся информации; факторы, объясняемые физиологическими процессами ЛПР; эмоциональные (психологические) факторы.

Таким образом, в условиях цифровизации общества нужны более гибкие, адаптивные подходы, необходим «уход» от классической теории. Считаем целесообразным рассмотреть вопрос включения в существующие математические модели классической теории оценки поведенческого фактора. Варианты включения в модель могут быть различны и зависят от сферы, вида деятельности, степени субъективизма и склонности к риску ЛПР. Так, предлагается рассмотреть в качестве

возможных вариантов следующие модели, учитывающие поведенческий аспект в виде так называемых «оценок»:

1. Аддитивные модели:

$$\omega_{add} = \theta^{\text{норм}} + \gamma^{\text{экср}}.$$

Например, модель определения доходности финансовых активов:

$$R_{\text{prog}} = R_{\text{CAPM}} + A_{\text{Irr}},$$

где  $R_{\text{prog}}$  – прогнозное значение доходности актива;  $R_{\text{CAPM}}$  – усредненная доходность актива, полученная на основе модели CAPM;  $A_{\text{Irr}}$  – оценка субъективной составляющей, субъективизм, которому подвержены инвесторы при принятии решений.

Одной из предпосылок построения модели является взятие за основу модели доходности активов, рассчитанной с помощью CAPM.

2. Мультипликативные модели:

$$\omega_{\text{mult}} = \mu^{\text{экср}} \cdot k \cdot \theta^{\text{норм}}.$$

3. Вариант введения параметра (вероятностной составляющей) в модель:

$$\omega_{p\beta} = \beta \cdot \theta^{\text{норм}} + (1 - \beta) \cdot \mu^{\text{экср}}.$$

Для оценки  $\mu^{\text{экср}}$  предлагается применение нечетких моделей и оптимизации принятия финансовых решений.

В настоящий момент проводятся масштабные мероприятия, реализующие национальные стратегии повышения финансовой грамотности, в которых применяются всевозможные технологии, наработанный лучший международный опыт. Однако особенностью финансовой культуры россиян является привычка перекладывать ответственность за личные финансовые решения и финансовые риски на государство. Понимание финансового поведения и описание моделей финансового поведения той или иной группы позволят, с одной стороны, создать систему привития финансовой культуры, разработать комплекс мероприятий, ориентированных на корректировку финансового поведения каждой целевой группы населения, с другой стороны, выработать механизмы, в том числе и государственного регулирования, по снижению закредитованности населения, а также использовать при ориентире на потребителя продвижение финансовых услуг.

#### **Библиографический список**

1. Грахольская Л.В. Статистический анализ территориальной концентрации населения по доходу // Актуальные проблемы качественного экономического

роста : материалы Всерос. науч.-практ. конф. : в 2 т. / отв. ред. Н.П. Макаркин. Саранск, 2005. Т. 1. С. 100–101.

2. *Грахольская Л.В., Орловская Д.Д.* Зависимость задолженности по налогам и сборам в субъектах РФ от социально-экономического положения регионов // Экономические исследования и разработки. 2018. № 5. С. 18–23.

3. *Грахольская Л.В.* Применение арбитражной теории ценообразования к исследованию российского фондового рынка // ...И помнит мир спасенный... : сб. науч. тр. по итогам Междунар. науч.-практ. конф. : в 2 ч. / отв. ред. Н.С. Яшин. Саратов, 2015. Ч. 1. С. 199–200.

4. *Жданов С.А., Петров А.М., Коноваленко Н.П.* Особенности управления сложными социально-экономическими системами: зарубежный опыт // Дискуссия. 2013. № 10 (40). С. 72–76.

5. *Нестеренко Е.А., Сомова О.В.* Инфраструктура российского биржевого валютного рынка // Известия Уральского государственного экономического университета. 2015. № 5 (61). С. 22–31.

6. *Нестеренко Е.А.* Экономическая безопасность России: финансово-кредитные аспекты // Информационная безопасность регионов. 2016. № 2 (23). С. 32–36.

7. *Петров А.М.* Актуальные проблемы управления региональным развитием России в современных условиях // Наука и общество. 2016. № 2 (25). С. 15–19.

8. URL: [www.vedomosti.ru/finance/articles/2018/09/12/780655-konkurentsii-iskusstvennim-intellektom-ne-viderzhim](http://www.vedomosti.ru/finance/articles/2018/09/12/780655-konkurentsii-iskusstvennim-intellektom-ne-viderzhim).

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Вступительное слово Кошелева С.В.</b> .....	3
<b>Вступительное слово Наумова С.Ю.</b> .....	5

### РАЗДЕЛ I ИСТОРИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В РЕГИОНЕ

<b><i>Демидова Е.И.</i></b> РЕФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ В НАЧАЛЕ 2000-х гг. ....	7
<b><i>Ефимова Е.А.</i></b> ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ КАСС В САРАТОВСКОМ ПОВОЛЖЬЕ В 1920-е – НАЧАЛЕ 1930-х гг. ....	11
<b><i>Захаров А.В.</i></b> РОЛЬ МЕСТНЫХ СОВЕТОВ В ФОРМИРОВАНИИ БЮДЖЕТОВ НА МАТЕРИАЛАХ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ В СЕРЕДИНЕ 1960-х гг. ....	17
<b><i>Константинова Л.В.</i></b> ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ КАК МЕХАНИЗМ СОЦИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ РЕГИОНА .....	22
<b><i>Тимошенко В.А., Титова А.О.</i></b> ФИНАНСОВЫЕ РЕФОРМЫ НАЧАЛА 30-х гг. XX в. И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ .....	26
<b><i>Учаев А.Н., Митрохина Т.Н., Учаева Н.А.</i></b> ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА КАНАДЫ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ ВО ВРЕМЯ ВТОРОЙ МИРОВОЙ ВОЙНЫ В ОТЕЧЕСТВЕННОЙ ИСТОРИОГРАФИИ .....	31

### РАЗДЕЛ II ЭФФЕКТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА

<b><i>Ахметшин А.И.</i></b> ОСОБЕННОСТИ ПОСТУПЛЕНИЙ ОТ НДС В ДОХОДАХ БЮДЖЕТОВ РЕСПУБЛИК ТАТАРСТАН И БАШКОРТОСТАН .....	36
<b><i>Бакиева М.Ю.</i></b> ПРОГРАММНЫЙ ПОДХОД И ЕГО РЕАЛИЗАЦИЯ В БЮДЖЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ .....	41

<b>Ваганова О.Е.</b> АУДИТ ЭФФЕКТИВНОСТИ КАК ОДИН ИЗ МЕХАНИЗМОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА .....	45
<b>Водяненко О.И.</b> ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ФИСКАЛЬНЫХ МЕХАНИЗМОВ СОЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ .....	49
<b>Ермакова Е.А., Нестеренко Е.А.</b> УПРАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫМИ РАСХОДАМИ РЕГИОНАЛЬНЫХ БЮДЖЕТОВ .....	54
<b>Кваша В.А., Колесов Р.В., Чиркун С.И.</b> О МЕТОДИКЕ СРАВНИТЕЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕГИОНА .....	59
<b>Киреева Е.Ф.</b> НАЛОГОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ СТАБИЛЬНОСТИ ФИСКАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА .....	65
<b>Королева Л.П.</b> НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ОТ НЕДВИЖИМОСТИ КАК ИСТОЧНИК ПОПОЛНЕНИЯ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ БЮДЖЕТОВ .....	68
<b>Орехова Е.А.</b> ФАКТОР ДОВЕРИЯ В СИСТЕМЕ ОБЩЕСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ .....	72
<b>Пригода Л.В., Чениб Б.Р.</b> СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ИНСТИТУТА КАЗНАЧЕЙСТВА В БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЕ РФ .....	75
<b>Романенко О.А.</b> ВАРИАНТЫ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ РОСТА КОМПАНИЙ .....	79
<b>Садыкова Т.М., Ваганова О.Е.</b> ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ УРОВНЯ БЮДЖЕТНОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ .....	82
<b>Свищева В.А.</b> РАЗВИТИЕ РЕГИОНАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ В УСЛОВИЯХ ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ .....	87
<b>Севостьянов И.А.</b> БАНКИ КАК УЧАСТНИКИ НАЛОГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ .....	91
<b>Солнышкова Ю.Н.</b> РОЛЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ И МЕСТНЫХ НАЛОГОВ В ФОРМИРОВАНИИ БЮДЖЕТОВ РФ: СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ВОЗМОЖНОСТИ РОСТА .....	96
<b>Тюпакова Н.Н., Иванова Е.В.</b> МЕХАНИЗМ ИНИЦИАТИВНОГО БЮДЖЕТИРОВАНИЯ КАК ФАКТОР ЭФФЕКТИВНОГО МЕСТНОГО САМОУПРАВЛЕНИЯ .....	102
<b>Цепилова Е.С., Горобинская В.И.</b> ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ТЕКУЩЕЙ ПРАКТИКИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ И НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ В РФ .....	107

<b>Чистякова Е.А.</b> ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАКУПКИ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА .....	112
---	-----

<b>Шевченко Л.М.</b> ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РЕГИОНА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ .....	115
--	-----

### **РАЗДЕЛ III СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ**

<b>Антонова В.А., Афанасьева А.В., Тихонова А.Д.</b> СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА КАК ОСНОВНОЙ ФИНАНСОВЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИИ .....	120
--	-----

<b>Асон Т.А.</b> ОПЫТ СТРАН СНГ В СФЕРЕ РАЗВИТИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ (на примере Казахстана) .....	130
--	-----

<b>Бабина К.И.</b> ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ .....	134
---	-----

<b>Бехер В.В.</b> КАЗНАЧЕЙСКОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ: НОВАЦИИ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА .....	138
---	-----

<b>Богомоллов С.М., Шамсутдинов А.Х.</b> РАЗВИТИЕ НОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ РОЗНИЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ .....	144
---	-----

<b>Гуреева О.В.</b> ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ .....	150
--	-----

<b>Евдокимова Н.А.</b> ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	153
--	-----

<b>Ильина Л.В., Копченко Ю.Е.</b> РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ПОНЯТИЕ И МЕХАНИЗМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С БАНКАМИ .....	157
---	-----

<b>Истомина Н.А.</b> СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БЮДЖЕТОВ СУБЪЕКТОВ РФ В КОНТЕКСТЕ РЕЗУЛЬТАТИВНОГО ПОДХОДА В БЮДЖЕТНОМ ПЛАНИРОВАНИИ И ОТКРЫТОСТИ БЮДЖЕТНЫХ ДАННЫХ .....	161
---	-----

<b>Кириллова О.С., Петриченко С.М.</b> ДРАЙВЕРЫ И ИНСТРУМЕНТЫ СОВРЕМЕННОГО РАЗВИТИЯ .....	166
ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В РОССИИ .....	166

<b>Козельская И.Н.</b> РАЗВИТИЕ ИНСТИТУТОВ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА В РЕГИОНЕ .....	170
---	-----

<b>Козлова А.С.</b> ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ .....	174
<b>Кочетыгова О.В.</b> КОЛИЧЕСТВЕННАЯ ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ РЕАЛИЗАЦИИ «НАЛОГОВОГО МАНЕВРА» .....	179
<b>Левченко О.А.</b> ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ САРАТОВСКОЙ ОБЛАСТИ .....	183
<b>Манчарова Н.З.</b> ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗВИТИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ РЕСУРСОВ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ .....	186
<b>Мещенков А.С., Новиков А.Г.</b> ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ И ЕГО ПРИМЕНЕНИЕ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ .....	190
<b>Муравлёва Т.В.</b> ПРОБЛЕМЫ ДЕФИЦИТА БЮДЖЕТА ПЕНСИОННОГО ФОНДА В КОНТЕКСТЕ РЕФОРМ .....	193
<b>Петров А.М.</b> ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕГИОНЕ .....	199
<b>Половян А.В., Сеницына К.И.</b> P2P-КРЕДИТОВАНИЕ КАК НОВАЯ ФОРМА ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УСЛОВИЯХ НОВОЙ ИНДУСТРИАЛИЗАЦИИ .....	205
<b>Прянишникова М.В.</b> КРИТЕРИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗОВАННОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ .....	209
<b>Ржевская М.А.</b> СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОМОЩЬ: СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ .....	214
<b>Семернина Ю.В., Якунина А.В., Якунин С.В.</b> СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА СУБФЕДЕРАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ .....	218
<b>Соколова О.Ю., Захарова С.В., Власова Н.Л.</b> ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ МОЛОДЕЖИ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ .....	223
<b>Сударикова И.А.</b> РЕГИОНАЛЬНЫЙ СТРАХОВОЙ РЫНОК: ТЕНДЕНЦИИ И ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ .....	228
<b>Тараскин Д.С., Маточкин Д.А.</b> АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ РФ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ .....	233

<b><i>Троянская М.А.</i></b> НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ НАЛОГОВЫХ ОРГАНОВ .....	237
<b><i>Тюрина Ю.Г.</i></b> ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА НАУЧНО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ РЕГИОНОВ .....	241
<b><i>Финогенова Ю.Ю., Козлов П.А.</i></b> О ПОВЫШЕНИИ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ В РОССИЙСКОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЕ .....	246
<b><i>Шишкина Д.А.</i></b> ГОСУДАРСТВЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА РОССИЙСКОГО АПК: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ .....	251
<b><i>Яшин Н.С., Мендель А.В.</i></b> ВОЗМОЖНОСТИ МОДЕЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ .....	255

*Научное издание*

**РЕГИОНАЛЬНЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ  
ФИНАНСЫ:  
ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ**

*Сборник научных трудов*

Редакторы: *И.А. Дубчак, Е.Ю. Лашкова,  
Л.В. Реброва, Ю.В. Семенова*  
Компьютерная верстка *Е.Н. Доронкиной*

Подписано в печать 10.10.2018. Формат 60 × 84 1/16.  
Уч.-изд. л. 15,2. Усл. печ. л. 15,6. Тираж 500 экз.

Саратовский социально-экономический институт (филиал)  
РЭУ им. Г.В. Плеханова.  
410003, г. Саратов, ул. Радищева, 89.



