

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»**

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
(структурное подразделение)**

**ИНСТИТУТ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ
ОТНОШЕНИЙ В УСЛОВИЯХ
РЫНОЧНЫХ ТРАНСФОРМАЦИЙ**

Сборник статей научно-практических семинаров
кафедры государственных финансов и банковского дела
Института экономики и управления (структурное подразделение)
ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет
имени В.И. Вернадского"

Выпуск 3

12-13 ноября 2015 года

г. Симферополь
ИТ «АРИАЛ»
2015

ББК 65.261
УДК 336.77-044.922(047)
И 712

*Рекомендовано к печати на заседании кафедры государственных финансов и банковского дела
Института экономики и управления (структурное подразделение)
ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского"
(протокол № 6 от 18.11.2015 г.)*

Редакционная коллегия:

Воробьева Елена Ивановна – доктор экономических наук, профессор кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского";

Бондарь Александр Петрович – кандидат экономических наук, доцент кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского";

Кремповая Наталья Леонидовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского";

Мочалина Ольга Сергеевна – кандидат экономических наук, доцент кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского";

Рогатенюк Элана Владимировна – кандидат экономических наук, доцент кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского".

Ответственный за выпуск и главный редактор:

Климчук Светлана Владимировна – доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского".

*Работы публикуются в редакции авторов. Ответственность за достоверность фактов, цитат,
собственных имён и других сведений несут авторы.*

И 712 **Институт** финансово-кредитных отношений в условиях рыночных трансформаций [Текст] : сборник статей научно-практических семинаров кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского", 12-13 ноября 2015 г. / Под общ. ред. д.э.н., проф. С. В. Климчук. – Выпуск 3. – Симферополь : ИТ «АРИАЛ», 2015. — 354 с.

В сборнике опубликованы результаты работы научно-практических семинаров кафедры государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского", подготовленные в виде статей, по следующим магистерским программам: Налогообложение, Государственные и муниципальные финансы, Банки и банковская деятельность, Стратегическое управление корпоративными финансами, Финансовый анализ.

Для преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов высших учебных заведений, а также руководителей-практиков всех уровней.

ББК 65.261
УДК 336.77-044.922(047)

ISBN 978-5-906813-83-1

© Коллектив авторов 2015
© ИТ «АРИАЛ», 2015

СОДЕРЖАНИЕ

СЕКЦИЯ 1. НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

Андропова И.А.	ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	9
Балахничева Л.С.	КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КАТЕГОРИИ «НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ».....	11
Бондарева А.Р. Харченко В.А.	ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2014-2015 ГОДЫ.....	13
Бондарь А.П., Мустафаева Ф.А.	ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В СВОБОДНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЕ КРЫМСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА.....	15
Варданян К.О.	ОСОБЕННОСТИ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ США.....	17
Велиляева Э.С.	НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ И ПРОБЛЕМЫ ЕГО РЕАЛИЗАЦИИ....	19
Доброскок О.В.	КЛАССИФИКАЦИЯ НАЛОГОВЫХ САНКЦИЙ.....	22
Климчук С.В.	НАЛОГОВАЯ КУЛЬТУРА В КОНТЕКСТЕ ФИСКАЛЬНОЙ СОЦИОЛОГИИ.....	24
Кремповая Н.Л.	НАЛОГОВЫЙ ПАСПОРТ КАК ЭЛЕМЕНТ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ.....	26
Кремповая Н.Л., Сафонова Н.А.	НАЛОГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ КАК МЕТОД ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ.....	28
Надворная Г.Г.	НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ САНАТОРНО-КУРОРТНОГО И ТУРИСТИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ.....	30
Плохотник С.В.	КАКОЙ НАЛОГОВЫЙ РЕЖИМ ВЫБРАТЬ, ЕСЛИ ВЫ ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬ.....	33
Савельев А.А.	ПРОБЛЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ НАЛОГОВОГО ПОТЕНЦИАЛА В КРЫМУ.....	35
Сорока Е.Н.	ПАТЕНТНАЯ СИСТЕМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ КРЫМ.....	37
Томилина В.С.	НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ....	40
Уракова Е.А.	НАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ В БЮДЖЕТЫ РАЗЛИЧНЫХ УРОВНЕЙ.....	42
Шаров М.К.	АНАЛИЗ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ НАЛОГОВЫХ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	44
Шевченко М.В.	НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	46

СЕКЦИЯ 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ: СОВРЕМЕННЫЕ РЕАЛИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Агафонова К.А.	ПРОБЛЕМЫ БЮДЖЕТНОГО ФЕДЕРАЛИЗМА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	49
Атрощенко Е.И., Мокронос В.И.	АНАЛИЗ НАЛОГОВЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ И ИХ РОЛЬ В ФОРМИРОВАНИИ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	51
Антошкина А.Д.	ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ТАРИФА НА ТЕПЛОСНАБЖЕНИЕ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ ПРИ РЕГУЛИРУЕМОМ ВИДЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	53
Бекирова С. Э., Москалюк Д.С.	РЕГУЛИРОВАНИЕ УРОВНЯ БЕЗРАБОТИЦЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	55
Бондарь А.П., Бочарова А.О.	СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	57
Брель Л. С.	ГАРАНТИРОВАННЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ВЫПЛАТЫ КАК ОДИН ИЗ МЕТОДОВ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В РОССИИ.....	58
Воробьева Е. И.	ОБЕСПЕЧЕНИЕ РОСТА ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ.....	61
Григорчук А.В.	БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	63
Квитова К.С.	ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА.....	65
Кирильчук Н.А.	НАКОПИТЕЛЬНАЯ ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА, НЕОБХОДИМОСТЬ ЕЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	67
Кобитович М.С.	ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ.....	69
Кошлатая Ю.В.	ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ: СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ, ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ.....	71
Корчинский В.Е., Стрилецкий Е.О.	ВНЕДРЕНИЕ СИСТЕМЫ «ЭЛЕКТРОННЫЙ БЮДЖЕТ» В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ....	73
Кремповая Н.Л.	ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ.....	76
Макарчук В.Д.	ПОНЯТИЕ И ЗНАЧЕНИЕ НЕНАЛОГОВЫХ ДОХОДОВ В СТРУКТУРЕ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	78

Османова Э.У., Воробьева Е.И. Панькова М. Ю.	ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ТЕРРИТОРИИ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ.....	80
	ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	82
Польская С.И. Плохотник С.В.	ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МЕХАНИЗМ РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОТЕРЬ... ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	83 85
Понимаскина Е.А., Остапенко Н.А. Савицкая И.С.	ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ФОРМИРОВАНИЯ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ В ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД.....	86
	ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ В ПЕРЕХОДНОМ ПЕРИОДЕ.....	89
Слисарчук Р.Н.	РЕФОРМИРОВАНИЕ СЕТИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ.....	91
Уракова Е. А. Хаскина О.В. Чердниченко М.С.	ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ УПЛАТЫ ТАМОЖЕННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ..... ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... АНАЛИЗ ОТДЕЛЬНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАСХОДОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	93 95 98
Чёрная М. Е., Рыжих О. А. Шевченко М.В.	ОЦЕНКА КАЗНАЧЕЙСКОГО ИСПОЛНЕНИЯ ДОХОДОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА РФ ЗА 2013-2014 ГОДЫ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ.....	100
Шинкаренко А. А. Шумейко В.И., Титовченко Е.И. Ягупова Е.А., Арифова, Э.А.	ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ ВЛИЯНИЕ СЭЗ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ КРЫМА..... РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ РАСХОДОВ НА СОЦИАЛЬНУЮ ПОЛИТИКУ В БЮДЖЕТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ.....	103 105 108 110
СЕКЦИЯ 3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ		
Абдураманова Д.Р.	ФОРМИРОВАНИЕ И РЕАЛИЗАЦИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....	113
Атоян О.С.	СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	114
Бабичева Л.Ю.	ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ.....	116
Бондарева А.Р.	ВОЗДЕЙСТВИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА НА ЭКОНОМИКУ ГОСУДАРСТВА.....	119
Бондарь А.П., Мокронос В.И. Борисова В.О.	ПРОГРАММЫ ИПОТЕЧНОГО ЖИЛИЩНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....	121 123
Боровский В.Н. Верхолоб С.С. Волобуев М.В. Гулько А.В.	СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В БАНКЕ..... РОЛЬ БАНКА РОССИИ В УПРАВЛЕНИИ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ..... РАЗВИТИЕ ЛИЗИНГА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В КРЫМСКОМ ФЕДЕРАЛЬНОМ ОКРУГЕ.....	125 127 129 131
Гупало-Хведзевич В.Д. Густенко В.А., Панина Е.С. Дериглазова Т.Д., Кульбак А.Г. Джумаев Т.Х. Друзин Р. В.	БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КРЫМА И ПРОБЛЕМЫ ЕЕ РАЗВИТИЯ В ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД..... ЛИДЕРЫ НА РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ РОССИИ..... СТАНДАРТЫ БАЗЕЛЬ III: ВНЕДРЕНИЕ В БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... ОПТИМАЛЬНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ..... О ТЕНДЕНЦИЯХ И ПРОБЛЕМАХ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	133 136 138 140 142
Дычко С.В.	СИСТЕМАТИЧЕСКОЕ ОБОБЩЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНКИ ПОРТФЕЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	144
Жук Д.Ю. Заношко А.А.	ОСОБЕННОСТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТНОГО ПРОДУКТА..... ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ БАНКОВ ЗА РУБЕЖОМ.....	145 147

Ивлева Е.И., Астахова Е. Игнатенко В.В.	ЛИШЕНИЕ БАНКОВ ЛИЦЕНЗИЙ: ПРИЧИНЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ..... МЕТОДЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....	149 151
Измаилов Х.Р.	БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ.....	153
Калюшина И.	КРЕДИТОВАНИЕ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА В КРЫМУ.....	156
Киримова Н.А.	ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ....	158
Кистерко В.В.	АНАЛИЗ И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ СТРАН СНГ.....	160
Кобитович К.Я.	РОЛЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ КАК МЕГАРЕГУЛЯТОРА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	161
Кондратьева А.С. Кравченко А.Ю.	МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ БАНКА..... ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	163 165
Кудрявцева О.П.	ПОЛИТИКА БАНКА РОССИИ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ.....	167
Кулик В.В., Боровский В.Н. Куропаткина Е.А. Макарчук В.Д.	ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ..... ПРОСРОЧЕННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПУТИ ЕЕ СНИЖЕНИЯ..... СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЫМСКИХ БАНКОВ.....	169 171 174
Меджитов А.У. Овчинников Р.А. Олейник А.О.	СТРУКТУРА И ФУНКЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... ПОЛИТИКА ТАРГЕТИРОВАНИЯ ИНФЛЯЦИИ БАНКОМ РОССИИ..... АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ РЫНКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА 2014-2015 ГГ.....	175 177 181
Остапенко Н.А. Перзек Н.Б.	НАПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» В 2015 ГОДУ... РИСКИ БАНКОВСКОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ.....	183 185
Пирожкова В.В. Плетенёва А.М. Попко В.В. Реус С.П.	МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ БАНКА..... РОЛЬ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ В ЭКОНОМИКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... УПРАВЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ..... ОСОБЕННОСТИ ОПЕРАЦИОННОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....	188 189 191 193
Рогатенюк Э.В., Филипенко Е.Д. Рудык Е.И. Рыжих О.А.	О СУЩНОСТИ ПОНЯТИЯ «КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ»..... ОПЕРАЦИИ БАНКА С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ..... СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЫМСКИХ БАНКОВ.....	195 197 201
Савицкая И.С.	ПРОБЛЕМЫ ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ В ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД.....	203
Салло В.А.	ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	206
Сафонова Н.С.	ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ИНТЕРНЕТ-БАНКИНГА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	207
Сорока Е.Н., Шинкаренко А. А. Срибная Е.А.	ИНФЛЯЦИОННОЕ ТАРГЕТИРОВАНИЕ КАК ОСНОВНОЙ ИНСТРУМЕНТ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	210 213
Ступак А.А.	МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ В РОССИИ.....	216
Тихонова А.Н.	ИПОТЕКА В КРЫМУ НА ПРИМЕРЕ РНКБ БАНК (ПАО).....	217
Тищенко Е.С. Ударцева А.Л.	СТАНОВЛЕНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ..... СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ НАД ЭЛЕКТРОННЫМ БАНКИНГОМ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	219 221
Фахретдинова Н.И.	РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ.....	223
Федоренко А.А. Фиданян И.В.	ЛИКВИДНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ..... УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	225 227

Чёрная М.Е.	КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА: ПРОБЛЕМЫ В РОССИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В КРЫМУ.....	229
Чуприна Д.	ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ И ЕГО РАЗВИТИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	231
Шатон А.В.	ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	233
Швабий И.И.	ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННОЙ КОНЪЮКТУРЫ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ.....	235
Шульга Е.В.	ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ.....	237
Шумейко В.И.	АНАЛИЗ РЫНКА БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ РОССИИ В 2015 ГОДУ.....	239
Ягупова Е.А., Никольская Т.В.	ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В КРЫМУ.....	241
СЕКЦИЯ 4. СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ РЕКРЕАЦИОННОГО РЕГИОНА		
Безукладов В.В.	ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЕМ, ФУНКЦИОНИРОВАНИЕМ И РАЗВИТИЕМ КЛАСТЕРОВ РЕКРЕАЦИОННОГО РЕГИОНА.....	244
Бекирова С.Э.	ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОБЪЕКТОВ РЕКРЕАЦИОННОЙ СФЕРЫ.....	245
Буркальцева Д.Д., Бычкова А.С., Сапрыкина А.С.	МОДЕЛЬ СИСТЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ НА УРОВНЕ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА.....	247
Ващенко А.Д.	ОПТИМИЗАЦИЯ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ С УЧЕТОМ ФАКТОРОВ ВЛИЯНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «ВО «ТЕХНОПРОМЭКСПОРТ»).....	250
Вильчинская Н.В.	ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТОРГОВЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	252
Воробец Т.И.	АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ.....	254
Ворошило В.В., Стриканова Д.О.	СТРАТЕГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	257
Губина О.В., Иванова Е.В., Калабухина М.В.	СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА КОРПОРАЦИИ.....	258
Деева Е.В.	ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СИСТЕМНОГО ПОДХОДА В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ И ОЦЕНКИ ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ.....	261
Дыдченко О.А.	МИНИМИЗАЦИЯ ВЛИЯНИЯ СЕЗОННОСТИ В ТУРИСТСКОМ СЕГМЕНТЕ КРЫМА.....	264
Егорченко Т.И.	СПОСОБЫ ФОРМИРОВАНИЯ ДАННЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	265
Зуева С.А.	ВЛИЯНИЕ ПЕРЕОЦЕНКИ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ЗАЁМЩИКОВ.....	266
Ибраимов И.И.	ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗОЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	269
Кваско М.А.	ОПТИМИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕКРЕАЦИОННОГО КОМПЛЕКСА	271
Круглова О.И.	ПРИМЕНЕНИЕ ОПТИМИЗАЦИОННОГО ПОДХОДА К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ.....	273
Малык Ю.А.	УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ КОМПАНИИ КАК НОВАЯ КОНЦЕПЦИЯ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	276
Мельник Е.К.	СУЩНОСТЬ КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	277
Нурмамбетова Д.Э.	ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ПОДСИСТЕМА СИСТЕМЫ КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	279
Османова Э.У.	ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА.....	281
Парушина Н.В., Микитухо А.А.	ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) В СИСТЕМЕ СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	282
Пашенцева А.В.	О ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ПРИРОДООХРАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ.....	286
Рогатенюк Э.В., Крушева С.А.	ЭТАПЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ КРИЗИСНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	287
Садовская А.В.	ОБОСНОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ СТРОИТЕЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ.....	289
Тихонова А.С.	О ФУНКЦИЯХ КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	291

Филипенко Е.Д.	ТЕОРЕТИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛИЗАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ОРГАНИЗАЦИИ) ИСХОДЯ ИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ОЦЕНКИ ЕГО РЫНОЧНОЙ УСПЕШНОСТИ.....	293
Фролов В.И.	ОБОСНОВАНИЕ ПАРАМЕТРОВ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	296
Ювченко Ю.Ю.	РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАК ОДИН ИЗ ВАЖНЕЙШИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	298
СЕКЦИЯ 5. АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ		
ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ НА МИКРО-, МЕЗО- И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОМ УРОВНЕ		
Апасов А.А.	ИННОВАЦИИ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	301
Бекирова С.Э.	ПОЛИТИКА СТИМУЛИРОВАНИЯ РАЗВИТИЯ РЕКРЕАЦИОННОГО РЕГИОНА ЗА СЧЕТ ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА.....	302
Бондарь А.П., Осадчая К.И. Воджова А.А.	РАЗВИТИЕ СТРАХОВОГО РЫНКА В КРЫМУ.....	305
	СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ВАЛЮТНОГО РЫНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ДИНАМИКА ВАЛЮТНЫХ ПАР.....	307
Волковская А.А.	ПРОБЛЕМЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	308
Голоско Е.Г.	МЕСТО И РОЛЬ ВАЛЮТНОГО РЫНКА В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА.....	311
Кремповая Н.Л., Сафонов Д.С.	ТЕНДЕНЦИИ ИЗМЕНЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	313
Муминова М.А.	ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОГО КУРСА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	315
Мустафаева Э.М.	РАЗВИТИЕ ЛИЧНОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	317
Нехайчук Ю.С., Нехайчук Д.В.	О ПРОБЛЕМАХ СОВРЕМЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	319
Османов Р.Э.	ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	322
Османова С.Э.	ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ИПОТЕЧНЫМ ЖИЛИЩНЫМ КРЕДИТОВАНИЕМ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	325
Ракша М.Л.	ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ СТРАХОВОГО РЫНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	327
Рогатенюк Э.В.	О СОСТАВЛЯЮЩИХ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА.....	330
Садовская А.В.	ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ТУРИЗМОМ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	332
Салимова А.В.	ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ.....	335
Срибная Е.А., Андропова О.А. Умерова А. Э.	ПОЛИТИКА РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	337
	СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	339
Харитонов П.С.	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ КАТЕГОРИИ «ФОНДОВЫЙ РЫНОК».....	341
Чернышова В.С., Харченко В.А.	ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ СНИЖЕНИЯ.....	343
Шаповалова И.М.	СУЩНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ВЫСШЕГО УЧЕБНОГО ЗАВЕДЕНИЯ.....	346
Шевчук В.А.	ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЫНОЧНУЮ СТОИМОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	348
Шелуханова М.А.	СИСТЕМА ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	350

Уважаемые участники!

Процесс интеграции финансово-кредитных отношений – чрезвычайно актуальная задача, формирующая стратегическое направление по управлению финансовой безопасностью на микро-, мезо- и макроуровне. Более того, углублённое изучение данного процесса с позиции института, то есть сложного механизма адаптации финансовой системы к изменяющейся бизнес-среде, даёт возможность определить приоритеты современной финансовой политики.

Вашему вниманию предлагается сборник материалов научно-практических семинаров под общим названием «Институт финансово-кредитных отношений в условиях рыночных трансформаций».

Инициаторами и организатором семинаров выступила кафедра государственных финансов и банковского дела Института экономики и управления (структурное подразделение) ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского».

Научно-практические семинары проводятся кафедрой ежегодно и представляют собой своеобразный годовой отчет о научно-исследовательской работе студентов в рамках следующих магистерских программ: направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит – Налогообложение, Государственные и муниципальные финансы, Банки и банковская деятельность, Стратегическое управление корпоративными финансами; направление подготовки 38.04.01 Экономика – Финансовый аналитик.

Выбранный кафедрой формат мероприятий вызвал интерес в научной среде, поэтому участие в наших семинарах приняли 177 представителей высших учебных заведений Российской Федерации:

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь:

- кафедра государственных финансов и банковского дела,
- кафедра финансов предприятия и страхования,
- кафедра учета, анализа и аудита,
- кафедра мировой экономики,
- кафедра менеджмента предпринимательской деятельности,
- кафедра экономической теории.

ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет», г. Йошкар-Ола:

- кафедра экономики и финансов,
- кафедра безопасности жизнедеятельности,
- кафедра экономики и финансов.

ФГБОУ ВО Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва:

- кафедра денежно-кредитных отношений и монетарной политики.

ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли», г. Орёл:

- кафедры бухгалтерского учёта, анализа и аудита.

Средне-Волжский институт (филиал) Всероссийского государственного университета юстиции (РПА Минюста России), г. Саранск:

- кафедра государственно-правовых дисциплин.

В сборнике представлены 160 докладов, посвященных актуальным вопросам развития финансово-кредитных отношений и их интеграции в мировое экономическое пространство. Рассматриваются проблемы совершенствования финансово-кредитной системы России, бюджетной, налоговой, денежно-кредитной политики, инвестиционной деятельности, стратегического управления корпоративными финансами.

Благодарим за участие в научно-практических семинарах и приглашаем к дальнейшему сотрудничеству!

СЕКЦИЯ 1

НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

УДК 336.02, 336.2

ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Андропова И.А., студентка 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekes@inbox.ru*

АННОТАЦИЯ: исследуются вопросы оптимизации налогового регулирования инновационной деятельности; предложены меры по оптимизации налоговых льгот, под которой понимается сокращение общего числа налоговых льгот, за счет отмены неэффективных; рассмотрена методика оценки эффективности налоговых льгот и выявлена авторская позиция по данному вопросу.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налог, налоговое регулирование, оптимизация, инновационная деятельность, мониторинг эффективности, льгота.

ВВЕДЕНИЕ. Налоговое регулирование является экономическим процессом, который, с одной стороны, аккумулирует усилия сотрудников финансовых и налоговых органов, ориентируя их на привлечение денежных ресурсов за счет налоговых поступлений, а, с другой стороны, контролирует налогообложение и управляет налоговыми и финансовыми органами.

Функция налогов предполагает потенциальную возможность регулирования социально-экономических процессов.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является изучение налогового регулирования и путей его оптимизации.

Соответственно были поставлены следующие основные задачи: 1) определить задачи налогового регулирования; 2) выявить преимущества и недостатки налогового регулирования; 3) определить пути и методы оптимизации налогового регулирования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Основная цель налогового регулирования в уравнивании общественных, корпоративных и личных экономических интересов. Практика налоговых взаимоотношений показывает, что на сегодняшний день среди функций налогов реально выполняется (и то не всегда эффективно) только фискальная, тогда как регулирующая имеет место лишь теоретически, ее методы не срабатывают на практике.

Оптимизация налогообложения - это не только местный процесс, это также процесс, осуществляющийся на уровне государства, являющийся элементом его налоговой политики и реализующийся посредством законодательной деятельности. Поэтому налоговая оптимизация, как способ корректировки налогового бремени организаций, представляет собою такой налоговый механизм, который позволяет на легитимных основаниях определять приемлемый размер налоговых платежей с целью повышения финансовых результатов деятельности организации с помощью экономии налоговых расходов [1, с.75].

Налоговое регулирование должно постоянно оптимизироваться в соответствии с изменениями экономики страны. Налоговое регулирование ставит перед собой ряд задач, базовыми из которых являются:

- 1) формирование бюджетных и внебюджетных фондов за счет налоговых платежей;
- 2) краткосрочное и долгосрочное планирование состояния бюджетных и внебюджетных фондов;
- 3) разработка механизма учета налогооблагаемой базы;
- 4) исчисление налогооблагаемой базы;
- 5) контролирование налогового потока;
- 6) привлечение к ответственности недобросовестных налогоплательщиков.

Налоговая политика и налоговое регулирование в Российской Федерации регламентируется налоговым законодательством, в частности, Налоговым кодексом. До принятия Налогового кодекса налоговое регулирование в России имело множество недочетов, самыми существенными из которых являлись:

- 1) наделение налоговых органов неограниченными правами;
- 2) установление сложных методов исчисления налоговых сумм;
- 3) нестабильное состояние налоговой системы;
- 4) широкий спектр налогов, сборов и пошлин;
- 5) несовершенство налогового законодательства;
- 6) отсутствие экономических стимулов для налогоплательщиков [2, с.136].

В настоящее время проблема оптимизации налогообложения для российских предприятий является одной из самых актуальных. Многие предприятия для того, чтобы уменьшить затраты, стремятся к легальному сокращению налоговых выплат в бюджет, что получило название «налоговой оптимизации».

Для субъектов хозяйственной деятельности эффективная оптимизация налогообложения так же важна, как и производственная или маркетинговая

стратегия, что обусловлено не только возможностью экономии затрат за счет платежей в бюджет, но и обеспечением общей безопасности как самой организации, так и ее должностных лиц.

Одна из целей организаций и индивидуальных предпринимателей – выработка оптимальных решений в производственной и хозяйственной деятельности, позволяющих осуществлять легальные операции с минимальными налоговыми потерями.

Таким образом, политика оптимизации налогообложения в реальном секторе экономики есть система различных схем и методик, позволяющая выбрать оптимальное решение для конкретного случая хозяйственной деятельности организации [5, с.57].

Вячеслав Слесаренко делит методы оптимизации налогообложения на общие и специальные.

Общие методы оптимизации налогообложения: метод замены налогового субъекта; метод изменения вида деятельности налогового субъекта; метод замены налоговой юрисдикции; принятие учетной политики предприятия с максимальным использованием предоставленных законодательством возможностей; оптимизация через договорные отношения; использование различных льгот и налоговых освобождений.

Кроме того, по мнению указанного автора, могут использоваться и специальные методы оптимизации: метод замены отношений; метод разделения отношений; метод отсрочки налогового платежа; метод прямого сокращения объекта налогообложения [6].

Процесс работы по созданию и внедрению системы оптимизации налогообложения в уже действующей организации должен включать следующие этапы:

- проверку бухгалтерского и налогового учета, базы хозяйственных договоров и первичных документов; устранение обнаруженных ошибок; обеспечение необходимого объема и качества первичных документов;
- разработку собственно системы оптимизации налогообложения, предусматривающей разделение функций бизнеса хозяйствующего субъекта между несколькими структурными подразделениями и (или) ликвидацию лишних звеньев бизнес-процессов;
- обновление и оптимизацию договорной базы, внутренних организационных документов организации, создание системы автономного внутреннего контроля; разработку новых форм договорных отношений с контрагентами;
- разработку необходимых инструментов регулирования равномерности и размеров уплаты налогов для созданной системы оптимизации [5, с.59].

Таблица 1 – Налоговое бремя в Российской Федерации на макроуровне в 2000-2013 годах

	2000 г.	2003 г.	2004 г.	2008 г.	2010 г.	2013 г.
Удельный вес налогов в ВВП, %	33,4	33,8	29,7	37,2	34,1	31,6

Источник: составлено автором

Современными приоритетами Правительства Российской Федерации в области налоговой политики выступает создание эффективной налоговой системы, обеспечивающей бюджетную устойчивость в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

На сегодняшний день оптимизация налогообложения – один из факторов, определяющих конкурентоспособность бизнеса. Мировой опыт наглядно свидетельствует не только о признании государством возможности или правомерности такой оптимизации, но и ее эффективности.

В 2014—2015 гг. налоговую политику предполагается развивать по следующим направлениям:

1. Увеличение максимального имущественного налогового вычета при покупке жилья физическими лицами.
2. Оптимизация процесса расчета налоговой базы для земельного налога, взимаемого с физических лиц.
3. Предоставление всем владельцам недвижимости стандартных и социальных налоговых вычетов.
4. Реформирование механизма взимания транспортного налога.
5. Увеличение ставок для плательщиков акцизов.
6. Введение дополнительных налоговых вычетов для налога на доходы физических лиц.
7. Отмена налоговых льгот по налогу на имущество.
8. Сохранение ставок страховых взносов на обязательное пенсионное, медицинское и страхование на одном уровне.
9. Совершенствование специальных налоговых режимов.

Налоговое регулирование, как известно, является мерой косвенного воздействия на экономику, социальные и политические процессы посредством введения или отмены налогов, изменения налоговых ставок, установления налоговых льгот и прочих мер косвенного воздействия. Оптимизация налогового регулирования может сводиться к введению прямых расходов бюджета на стимулирование конкретного сектора экономики [4, с.133-134].

ВЫВОДЫ. Таким образом, целью государства является разработка такой политики в области налогообложения, чтобы размер налоговых поступлений был достаточен для обеспечения всех стоящих перед ним задач по воспроизводству общественных благ и в то же время чтобы налоговое бремя не было чрезмерным и не подавляло экономическую деятельность и активность налогоплательщика.

На основании проведенного анализа были предложены направления по которым целесообразно развивать налоговую политику.

В заключение целесообразно отметить, что оптимизация налогового регулирования инновационной деятельности как следствие проведения мониторинга эффективности налоговых льгот не целесообразна без учета налоговых расходов бюджета.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Анищенко, А. В. Оптимизация налогов [Текст]/ А. В. Анищенко. - М.: Изд-во Бухгалтерский учет, 2009. - 128с.
2. Викуленко, А. Е. Налогообложение и экономический рост России [Текст] / А. Е. Викуленко. - М.: Прогресс, 2008. - 220с.
3. Жидкова, Е. Ю. Налоги и налогообложение [Текст] / Е. Ю. Жидков - М.: ЭКСМО, 2010. - 240с.
4. Лукаш, Ю. А. Оптимизация налогов. Методы и схемы [Текст] / Ю.А. Лукаш. - М.: Гросс Медиа; РОСБУХ, 2010. - 483с.
5. Лермонтов, Ю. М. Оптимизация налогообложения: рекомендации по исчислению и уплате налогов [Текст] / Ю. М. Лермонтов. – М.: Налоговый вестник, 2008. – 352 с.
6. Слесаренко, В. Методика оптимизации налогообложения [Электронный ресурс] / В. Слесаренко. – Режим доступа: www.public-optimiz.ru (дата обращения 11.11.15).

Научный руководитель: *Бекирова С. Э., к.э.н., старший преподаватель, кафедра государственных финансов и банковского дела ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.025

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КАТЕГОРИИ «НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ»

*Балахничева Л.С., студентка 3 курса, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: balahnicheva96@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические проблемы в выявлении концептуальной сущности дефиниции «налоговый потенциал»; особое внимание уделено формированию механизма расчета налогового потенциала; показано значение налогового потенциала для экономического развития государства и стабилизации его финансовой системы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоги, налоговый потенциал, механизм расчета налогового потенциала, структура.

В настоящее время теория налогообложения имеет достаточно разветвленную базу результатов проводимых исследований, включающую как концептуальные обоснования сущности и необходимости налогов, так и рассмотрение вопросов практического направления в части обоснования механизма функционирования как самой налоговой системы, так и отдельных её структурных элементов в виде разнообразных форм налогов. Однако, не смотря на развитие налоговой теории и практики, следует отметить наличие определенных пробелов в определении теоретической сущности налогового потенциала, которые стали препятствием для разработки эффективных технологий его выявления как на мировом уровне, так и на уровне отдельных стран.

Недостаточная глубина понимания категории «налоговый потенциал» препятствует оптимальному пониманию и разработке эффективных технологий его оперативного определения и последующего использования в целях повышения эффективности не только самой системы налогообложения, но и стабильного развития экономики государства в целом.

Следует отметить, что до сегодняшнего времени нет единой теоретической концепции налогового потенциала, а также механизма его расчета и последующего использования в хозяйственной практике. Действующее законодательство Российской Федерации не дает определения понятию «налоговый потенциал». В научной литературе наблюдается многочисленность вариантов трактовки данного понятия (табл. 1).

Таблица 1 - Определения налогового потенциала в научной литературе

Автор	Определение/Источник
Налоговый толковый словарь	предельно возможный объем налогов, сборов и других обязательных платежей, рассчитанных по законодательно утвержденным ставкам (по их предельному уровню) и предназначенных для зачисления в бюджетную систему [4]
Современные бизнес-технологии	показатель, отражающий возможность региона или муниципального образования получать доходы в свой бюджет за счет налогов, которые, в соответствии с законодательством, могут (частично или полностью) поступать в соответствующий бюджет [1, с. 6]
Прокопенко Р.А.	в широком смысле - совокупный объем налогооблагаемых ресурсов территории. В узком, практическом, смысле - максимально возможная сумма поступлений налогов и сборов, исчисленных в условиях действующего законодательства [6]
Лемешко Н.С.	прогнозируемый объем совокупного финансового результата, созданный в сфере производства и приращенный в обращении после вычета стоимости совокупных затрат по его извлечению [3]

Как видим, указанные определения охватывают большой диапазон в сфере определения налогового потенциала – от уровня субъектов хозяйствования в части получаемого финансового результата от их деятельности до уровня государства в части налоговых зачислений в доходную часть бюджета.

Таким образом, учитывая подобную вариативность в терминологии, в целях определения сущности категории «налоговый потенциал», появляется необходимость применения другого методологического подхода.

В связи с этим рассмотрим метод «синтезирования дефиниции», предложенный В.М. Саврадым, реализация которого предусматривает формирование дефиниции «налоговый потенциал» на базе синтеза терминов «налог» и «потенциал» (рис. 1).

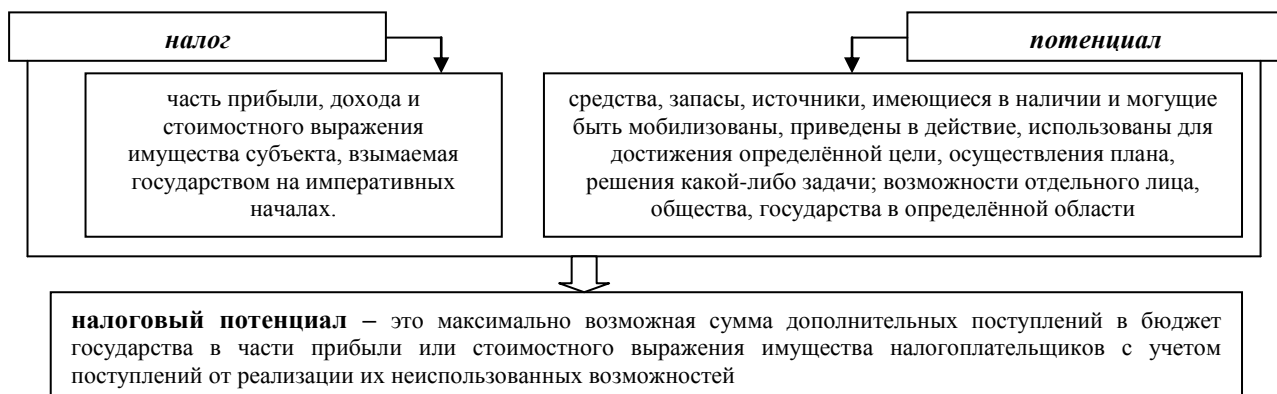


Рисунок 1 – Формирование дефиниции «налоговый потенциал» по методу В.М. Саврадим
 Источник: [7, с. 182-183]

Более наглядно сущность налогового потенциала прослеживается, если рассматривать всю налоговую систему сквозь призму эконофизики. В этом случае, все реальные движимые потоки налоговых платежей обладают кинетической энергией и их можно сравнить, например, с текущей водой, падающей лавиной и др.

Налоговый потенциал, согласно законам движения энергии, соответствует форме проявления потенциальной энергии, у которой «движение вещества, хотя также существует, но еще не приняла формы, доступной нашему ощущению, хотя и может принять ее при известных обстоятельствах. Лавина, нависшая над обрывом, паровая машина, нагретая, но еще не работающая, заряженная пушка, пища человека, еще не превращенная в мышечное сокращение при работе, – вот примеры потенциальной энергии»[5, с. 1097].

Рассмотрев теоретическую сущность налогового потенциала, предложим также его базовую характеристику (рис. 2).

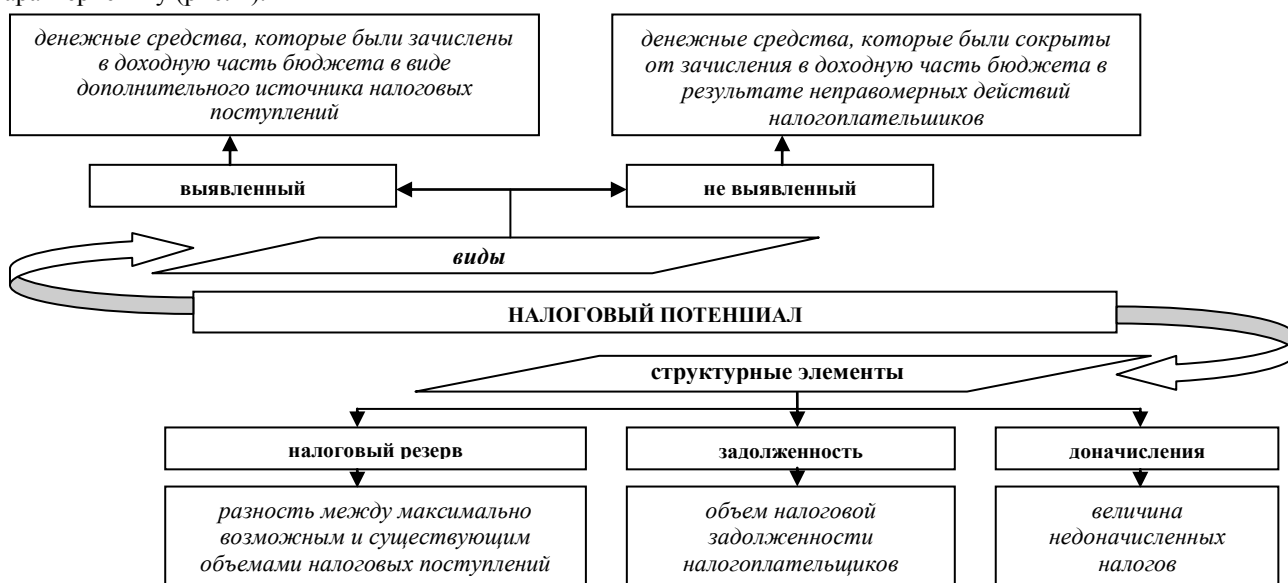


Рисунок 2 - Виды и механизм расчета налогового потенциала
 Источник: [2]

ВЫВОДЫ. Предлагаемый подход к рассмотрению сущности категории «налоговый потенциал» и выявлению его величины позволит более обоснованно подходить к определению налоговой нагрузки для субъектов хозяйствования и контрольных показателей по мобилизации налогов в доходную часть бюджета для государственных органов.

Последнее особенно важно для экономического развития государства и стабилизации финансовой системы, поскольку налоговый потенциал по своей сути является мощным механизмом генерирования доходов бюджета государства.

При использовании предложенного нами метода расчета налогового потенциала индикатор изменения его величины позволит увидеть:

- 1) эффективность проводимой налоговой политики;
- 2) недочеты в законодательной и нормативной базе в части администрирования налоговых платежей;
- 3) наличие дополнительных денежных средств и широту маневрирования ими в целях стабилизации фискальных доходов;
- 4) величину налоговой нагрузки на экономику.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Анализ существующих методик оценки налогового потенциала региона и муниципального образования [Электронный ресурс] / Тематический проект. – М.: ЗАО «Современные бизнес технологии», 2003. – 38 с. - Режим доступа: http://www.fer.ru/rftap/files/RFTAP_QCBS_2.3_Final_report_2.pdf. (дата обращения 13.11.15).
2. Балахничева, Л. С. Значение налогового потенциала в экономическом развитии государства [Текст] / Л. С. Балахничева. // Материалы научной конференции «Ломоносовские чтения» 2015 года [под ред. М.Э. Соколова и др.]. – Севастополь: ООО «Экспресс-печать», 2015. – С. 144-145.
3. Лемешко, Н. С. Сравнительная характеристика методов оценки налогового потенциала регионов [Электронный ресурс] / Н. С. Лемешко // Экономические науки. – 2012. – № 7. – С. 61-63. - Режим доступа: <http://ecsn.ru/download/journal/201207>. (дата обращения 10.10.15).
4. Налоговый толковый словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://nalog.freecopy.ru/print.php?id=153417>. (дата обращения 18.10.15).
5. Подолинский, С. А. Труд человека и его отношение к распределению энергии [1880] [Текст] / С. А. Подолинский // Физиократы. Избранные экономические произведения / Ф. Кенэ, А.Р.Ж. Тюрго, П.С. Дюпон де Немур; [предисл. П.Н. Клюкин; пер. с франц., англ., нем.]. – М.: Эксмо, 2008. – 1200 с.
6. Прокопенко, Р. А. Понятие и роль налогового потенциала в экономическом развитии региона [Электронный ресурс] Р. А. Прокопенко // Современные наукоемкие технологии. – 2007. – № 12. – Режим доступа: http://www.rae.ru/snt/?section=content&op=show_article &article_id=2834 (дата обращения 01.11.15).
7. Саврадим, В. М. Финансова стабільність держави: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / В. М. Саврадим. – Херсон: ТОВ ТФ «Тімекс», 2015. – 528 с.

*Научный руководитель: Шаповалова И.М. к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.02

ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2014-2015 ГОДЫ

*Бондарева А. Р., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: f-kr-11-bar@mail.ru*

*Харченко В.А., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского» г. Симферополь
E-mail: bud.sistema@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются основные итоги деятельности ФНС РФ за 2014-2015 года, а также основные проблемы налогового администрирования в РФ и пути их решения.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: Федеральная налоговая служба, консолидированный бюджет, федеральный бюджет, налоговое администрирование, налоговая проверка.

ВВЕДЕНИЕ. Современное государство не может обойтись без системы налогообложения. Поэтому, налоговые органы обладают самыми широкими полномочиями в сфере осуществления налогового контроля, в ходе которого и выявляются недобросовестные налогоплательщики, уклоняющиеся от уплаты налогов.

Экономика Российской Федерации постепенно адаптировалась к новым условиям функционирования, вследствие введения экономических санкций. Курс рубля меньше реагирует на кратковременные изменения конъюнктуры финансового рынка. И что очень важно - эффект переноса (то есть влияние валютного курса на динамику цен внутри страны) снизился. Инфляция снижалась в течение всего года, и ЦБ прогнозирует инфляцию на уровне 4% к концу 2017 года. Возникшие обстоятельства повлияли не только на уровень производства, но и на уровень потребления. Как правило, эти два фактора являются основными в бюджетообразующих аспектах. Поэтому налоговый менеджмент является наиболее актуальным на современном этапе. Своевременное регулирование налоговыми потоками, позволит государству обеспечить исполнение конституционных норм. В данном процессе была отведена роль Федеральной налоговой службе, как аккумулятору быстрого реагирования.

ЦЕЛЮ данной работы является всестороннее исследование деятельности Федеральной налоговой службы Российской Федерации (ФНС РФ).

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Осуществление налогового контроля является основной функцией уполномоченных органов государства – налоговых органов.

Основной формой проведения налогового контроля является налоговая проверка, которая представляет собой процессуальное действие налоговых органов по контролю за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, своевременностью и полной уплаты налогов и сборов, осуществляемое путем сопоставления фактических данных, полученных в результате мероприятий налогового контроля, с данными налоговых деклараций и иных отчетных документов, представляемых налогоплательщиками в налоговые органы.

Рассмотрим главные направления деятельности ФНС РФ.

ФНС РФ считается федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за корректностью счисления, полной

и своевременностью внесения в подходящий бюджет налогов и сборов, в случаях, предусмотренных законодательством РФ, за корректностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в подходящий бюджет других неотъемлемых платежей, а еще за созданием и оборотом этилового спирта, алкоголесодержащей, спиртной и табачной продукции, за соблюдением валютного законодательства РФ в границах ответственности налоговых органов [1].

Служба осуществляет государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и общекрестьянских (фермерских) хозяйств [4].

Ключевая задача налоговых органов РФ – контроль по соблюдению фискального законодательства, результатами которого является формирование государственного бюджета (табл.1).

Таблица 1 – Поступления в бюджет РФ по уровням бюджета за январь-сентябрь 2014-2015 гг.

Вид бюджета РФ, млрд. руб.	январь-сентябрь		
	2014 г.	2015 г.	Темп роста, %
Консолидированный бюджет РФ	8 345,3	9 285,3	111,3
Федеральный бюджет	4 101,8	4 677,8	114,0
Консолидированные бюджеты субъектов РФ	4 243,5	4 607,5	108,6

Источник: составлено автором на основании данных [5].

В консолидированный бюджет в 2015 году поступило 9285,3 млрд. руб., что на 11,3% более чем в 2014 году, в федеральный бюджет – 4 677,8 млрд. руб., что на 14,0% более чем в 2014 году. Также можно проследить увеличение поступлений в консолидированные бюджеты субъектов РФ на 8,6 % в 2015 году по сравнению с 2014 годом [5].

Не смотря на то, что допускает «замедление становления в ряде секторов экономики», главным достижением анализируемого периода является увеличение налога на прибыль и НДС на 17%. Это одни из ведущих характеристик, по которым специалисты судят о состоянии экономики. В федеральный бюджет дополнительно поступило 117,9 миллиардов руб. что позволило федеральному бюджету были выполнить план на 101,9%.

За анализируемый период была увеличена производительность налоговых проверок - при понижении числа проверок на 13% доначисления на одну проверку в 2014 году возросли с 6,9 до 8,3 млн. руб. При этом на 13% возросли суммы, поступившие в бюджет по результатам работы за анализируемый период. По экспертным расчетам ФНС РФ, за анализируемый период 2015 года из совместного прироста налоговых поступлений в сумме 630 миллиардов руб. практически 44%, или 277 миллиардов руб. - обеспечено за счет увеличения характеристик налогового администрирования. Так, в анализируемом периоде 2015 года было проведено – 7,4 тыс. выездных проверок, что на 20% меньше, чем 2014 года (9,2 тыс. проверок). Поступления в бюджет по итогам контрольной работы в 2015 года возросли на 17% и составили 50,7 миллиардов руб. (в 2014 г. 43,3 миллиардов рублей). Степень взыскания налоговых платежей по итогам налоговых проверок, заключения по которым вступили в действие, возросла на 6,4 п.п. к уровню 2014 года (65%) и составил 71,4% [5].

Увеличение качества контрольной работы содействовало уменьшению числа претензий налогоплательщиков. В 2015 года их численность практически понизилось на 6% по отношению к подобному периоду 2014 года. При этом удельный вес сумм требований, рассмотренных судами в пользу бюджета, возрос до 80% (в 2014 года было 77%).

ФНС разъясняет подобный подъем поступлений в кризисном 2014 году с совершенствованием методов налогового администрирования. Поэтому в 2015 году в сопоставлении с докризисным 2014г были рассмотрены и приняты повышенные обязательства выполнения налоговых поступлений.

Подъем поступлений отмечается по всем налогам, исходя из данных таблицы 2. Высшую динамику поступлений зафиксировано от поступлений с налога на прибыль и НДС. За прошедшие месяцы 2015 года поступления налога на прибыль составили 1 861,4 млрд. руб. и возросли на 14,1%. Поступления НДС составили 2 233,6млрд. руб. и возросли на 13,5% [5].

Таблица 2 – Поступления в бюджет РФ по видам налогов за январь - сентябрь 2014-2015 год

Виды налогов, млрд. руб.	январь-сентябрь		
	2014 г.	2015 г.	темп, %
НДПИ	1 967,8	2 233,6	113,5
Налог на прибыль	1 631,9	1 861,4	114,1
НДФЛ	1 652,3	1 744,5	105,6
НДС	1 393,9	1 621,9	116,4
Имущественные налоги	644,6	718,5	111,5
Акцизы	647,5	661,8	102,2

Источник: составлено автором на основании данных [5].

В 2015 году налоговые органы внедрили ряд новых законодательных инструментов, которые, с одной стороны, разрешат увеличить качество налогового контроля и более действенно пресекать недополучение налоговых платежей, с другой стороны, упростят административные процедуры для налогоплательщиков. Вводится новая конфигурация налогового контроля – налоговый мониторинг, в итоге которого налоговые органы получают доступ в реальном времени к информационным системам налогоплательщика.

Новшеством 2015 года является изменения порядка администрирования налога на собственность физических лиц, вводится общий срок уплаты имущественных налогов (не позже 1 октября). Налогоплательщики должны оповестить налоговые органы о наличии объектов недвижимого имущества и транспортных средств, в случае, неполучения налоговых извещений.

ВЫВОДЫ. На основании проделанного исследования возможен вывод о том, что ФНС считается главным контролирующим органом в сфере налоговых отношений. ФНС и ее территориальные филиалы владеют наиболее широкими возможностями в сфере воплощения налогового контроля. Основной формой налогового контроля является налоговая проверка. Результативность налоговых проверок за анализируемый период позволил не только обеспечить запланированные суммы платежей, но и привлечь дополнительные доходы в федеральный бюджет. В ФНС разработана и внедрена стабильная деятельность по совершенствованию налогового администрирования. Проводимые мероприятия ориентированы на повышение свойства контрольной работы, совершенствование сервиса налогоплательщиков, создание здоровой финансово-экономической системы и совершенствование предпринимательского климата в стране.

Надо обозначить, что увеличение качества и результативности налоговых проверок, предусмотренное Федеральной мотивированной программкой становления налоговых органов, считается в данный момент более приоритетным во всех налоговых органах РФ. В основном в силу того, что как раз налоговые проверки дают возможность проследить за своевременностью, полнотой и корректностью выполнения налогоплательщиком собственных обязательств.

Таким образом, в нынешней сложной ситуации перед Федеральной налоговой службой стоят серьезные задачи по сохранению устойчивой степени поступлений налогов и сборов в бюджет, но не за счет подъема административной нагрузки на налогоплательщиков, а за счет производительности налогового администрирования, формирования налоговой дисциплины и ответственности со стороны налогоплательщиков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalkod.ru/> (дата обращения 08.11.15).
2. Дорофеев, Н. А.. Налоговое администрирование: учебное пособие [Текст] / Н. А. Дорофеева, А. В. Брилон, Н. В. Брилон – М.: Дашков и К, 2010 – 351с.
3. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/ru/performance/budget/index> (дата обращения 12.10.15).
4. Пансков, В. Г. Налоги и налогообложение в Российской Федерации: учебник для вузов [Текст] / В. Г. Пансков. – М., Мысль, 2011, 680 с.
5. Федеральная налоговая служба Российской Федерации (ФНС РФ) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nalog.ru/rn91/about_fts/docs/ (дата обращения 25.10.15).

УДК 336.02

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В СВОБОДНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЕ КРЫМСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА

*Бондарь А.П., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bondar-ap2014@yandex.ru*

*Мустафаева Ф.А., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: landrumcooper@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные положения относительно налоговых преференций для участников свободной экономической зоны в Республике Крым; приводятся показатели льготных налоговых ставок; рассматривается динамика количества инвесторов, зарегистрированных для участия в крымской свободной экономической зоне.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: свободная экономическая зона, налогообложение, налоговые льготы, экономическое развитие, преференции.

ВВЕДЕНИЕ. Эволюция экономического развития и интеграции в мировую экономику обуславливают создание обособленных территорий, на которых могут применяться определенные системы льгот и стимулов[1, с. 212].

Создание свободных экономических зон в России стало необходимым для достижения следующих целей:

- привлечение отечественных и зарубежных инвестиций для развития национального производства;
- развитие высокотехнологичного производства, внедрение и использование новых эффективных технологий;
- повышение конкурентоспособности отечественной продукции;
- повышение квалификации работников производственных предприятий;
- развитие отдельных регионов страны[2, с.53].

После событий 16 марта 2014 года Государственной Думой был принят Федеральный закон от 29.11.2014 N 377-ФЗ (ред. от 31.12.2014) «О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на

территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя». Данный закон устанавливает особый правовой режим на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя и регулирует отношения, который возникает в связи с созданием, функционированием и прекращением функционирования свободной экономической зоны в Республике Крым и городе федерального значения Севастополе, в целях обеспечения устойчивого социально-экономического развития, привлечения инвестиций в развитие действующих и создание новых производств, развития транспортной и иных инфраструктур, туризма, сельского хозяйства и санаторно-курортной сферы, а также повышения уровня и качества жизни граждан [3].

ЦЕЛЬЮ данной работы является рассмотрение особенностей в системе налогообложения в условиях СЭЗ в Республике Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В условиях свободной экономической зоны в Крыму предполагается особый режим осуществления предпринимательской и иной деятельности, включая льготное налогообложение и применение таможенной процедуры свободной таможенной зоны.

Так, для участников СЭЗ в рамках налоговых преференций предусмотрено:

1) на 10 лет устанавливается нулевая ставка налога на прибыль организаций в части, подлежащий зачислению в федеральный бюджет. В части, подлежащей зачислению в бюджет Республики Крым, Законом Республики Крым от 29.12.2014 №61-ЗРК/2014 установлены следующие ставки налога на прибыль организаций:

- в течение 3-х лет с момента внесения в реестр – 2%;
- с 4 по 8 годы – 6%;
- с 9 года – 13,5%.

2) освобождение от уплаты налога на имущество организаций на 10 лет;

3) освобождение от уплаты земельного налога организациями-участниками СЭЗ - в отношении земельных участков, расположенных на территории СЭЗ и ИСПОЛЬЗОВАННЫХ в целях выполнения договора об осуществлении деятельности в СЭЗ, на 3 года с месяца возникновения права собственности на каждый земельный участок;

4) возможность применения ускоренной амортизации с коэффициентом 2 в отношении собственных амортизируемых основных средств;

5) пониженные тарифы страховых взносов в размере 7,6%, из них в Пенсионный фонд РФ – 6%, в Фонд социального страхования РФ – 1,5%, в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования – 0,1%.

Данная льгота будет применяться только для тех участников, кто зарегистрировался в первые три года [4].

Для не участников СЭЗ ставка единого сельскохозяйственного налога в 2015-2016 годах установлена Законом Республики Крым от 29.12.2014 №60-ЗРК/2014 «Об установлении ставки единого сельскохозяйственного налога на территории Республики Крым» в размере 0,5%.

Для предпринимателей, применяющих патентную систему налогообложения, Законом Республики Крым «Об установлении ставки налога, уплачиваемого при применении патентной системы налогообложения на территории Республики Крым» на 2015 - 2016 годы установлена ставка 1%.

Для предпринимателей, которые применяют упрощенную систему налогообложения, ставка налога в 2015-2016 установлена Законом Республики Крым от 29.12.2014 №59-ЗРК/2014 «Об установлении ставки налога, уплачиваемого при применении упрощенной системы налогообложения на территории Республики Крым» в размере 3% (в случае если объектом налогообложения являются доходы), если объектом налогообложения являются доходы, уменьшенные на величину расходов - 7%. [5].

В то же время, участники СЭЗ не вправе осуществлять деятельность в сфере недропользования, разведки, разработки месторождений континентального шельфа, добычи полезных ископаемых.

Таким образом, за восемь месяцев 2015 года в Республике Крым заявки на участие в свободной экономической зоне подали 155 инвесторов, из которых по 125 проектам уже подписаны договоры. В Севастополе зарегистрированы 42 участника СЭЗ, и заявки продолжают поступать. Участниками свободной экономической зоны (СЭЗ) в Крыму по состоянию на начало ноября стали 53 юридических лица и 2 индивидуальных предпринимателя [6]. А планируемый объем капиталовложений по заключенным договорам превышает 48 миллиардов рублей, а количество новых рабочих мест – более 5600 (рис. 1).

Инвестиционные проекты реализуются в сферах сельского хозяйства, промышленности, энергетики и санаторно-курортной сфере. Наибольший объем капиталовложений и количество инвестиционных проектов представлены в промышленном секторе – более 41 проекта.

ВЫВОДЫ. Таким образом, можно сделать вывод, что участникам СЭЗ в Крыму предоставляется ряд преференций, в частности и в сфере налогообложения, а именно:

- НДС – входящий 0% по импорту, исходящий 18%;
- Таможенные пошлины - 0%;
- Ставка налога на прибыль не выше 13,5% (региональный бюджет) + 0% (федеральный бюджет);
- Страховые взносы – 6% (ПФР) + 1,5% (ФСС) + 0,1% (ФМС) = 7,6%;
- Налог на имущество – 0% на 10 лет;
- Земельный налог от 0% до 10 рублей за 1 кв.м в год, что примерно соответствует средним значениям для земель промышленного назначения Ростовской области.

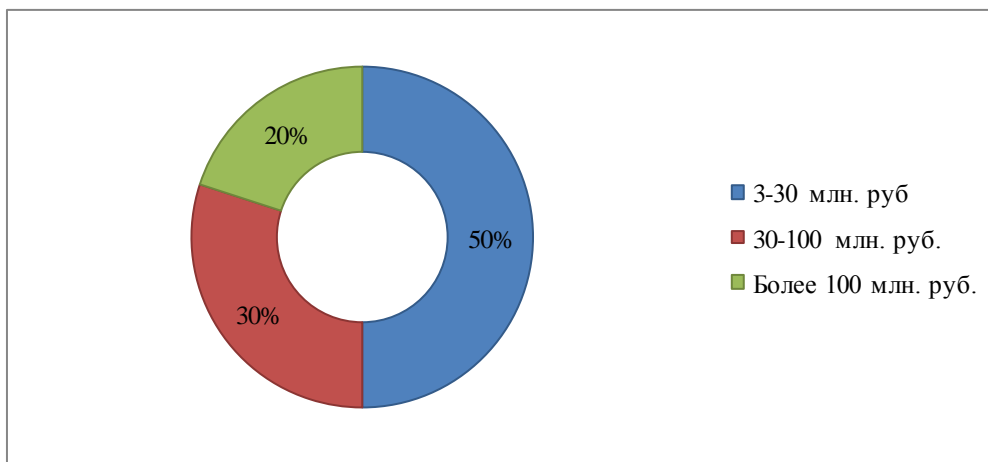


Рисунок 1 – Количество участников СЭЗ в Крыму с разбивкой по объемам инвестиций.

Также следует отметить, что положительная динамика количества участников СЭЗ в Крыму свидетельствует о привлекательности данного проекта для предприятий всех типов и отраслей деятельности. Кроме этого, лояльность обусловлена еще и тем, что возникшие политические и экономические риски, санкционные настроения, которые имеют непосредственное отношение к деятельности на полуострове, требуют определенной компенсации. А эти виды льгот способны подтолкнуть развитие бизнеса в Крыму, и сделать условия максимально выгодными и привлекательными, как для местных предпринимателей, так и для зарубежных спонсоров.

Однако на практике условия для работы в свободной экономической зоне на новой российской территории еще не полностью отработаны, поэтому говорить о плюсах и минусах достаточно сложно. Ясно, что в ходе построения новой системы, необходимо в зависимости от полученного первого опыта и сопутствующих нюансов реформировать законодательную базу.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Воробьева, Е. И. Инвестиционно-инновационная деятельность на национальном и региональном уровнях [Текст] : монография / Е. И. Воробьева. – Симферополь: Таврия, 2007. – 235 с.
2. Налоговый потенциал региона в условиях рыночных трансформаций [Текст] : монография / [Байрам У. Р., Бекирова С. Э., Бондарь А. П. и др.]; Под ред. С. В. Климчук. — Симферополь: ДИАИПИ, 2015.– 228 с.
3. Федеральный закон от 29.11.2014 N 377-ФЗ (ред. от 31.12.2014) "О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя". [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2014/12/03/krym-dok.html> (дата обращения 16.11.15).
4. Интернет-портал "Российская газета" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2015/09/03/reg-kfo/sez.html> (дата обращения: 18.11.15).
5. ПапаЮрист.ру Советы юристов доступным языком. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.papajurist.ru/news/nalogovyye-lygoty-v-krymu> (дата обращения 18.11.15).
6. Официальный сайт ФНС в Крыму [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nalog.ru/rn91/> (дата обращения 18.11.15).

УДК 336.22

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ США

*Вардания К.О., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: kris.vardanian95@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются характерные черты системы налогообложения в США; проводится сравнительный анализ систем налогообложения в США и Российской Федерации; даются рекомендации для принятия мер по усовершенствованию системы налогообложения в РФ.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговая система, механизмы налогообложения, анализ, структура, бюджет, налог, ставка налога.

ВВЕДЕНИЕ. Налоговая система США является одной из наиболее развитых в мире систем налогообложения. В США налоги с экономически активного населения представляют собой главный источник финансовых поступлений в федеральный бюджет и одновременно важнейший канал контролируемого федеральным правительством перераспределения национального дохода. США, являясь федеративным государством, имеет три уровня финансовой структуры: федеральный бюджет, бюджеты штатов, бюджеты местных органов власти.

ЦЕЛЬ. Проанализировать особенности налогообложения в США и РФ. На основании выявленных различий рассмотреть возможность применения зарубежного опыта налогообложения в РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Современная структура американской налоговой системы сложилась не сразу. В XIX в. федеральный бюджет США формировался главным образом из таможенных пошлин и сборов, акцизных платежей, а также доходов от продажи государственных земель.

В XX столетии в США было проведено несколько крупных налоговых реформ и «налоговых революций» - в 1920-е, 1960-е и 1980-е годы.

В ходе проведенных изменений налогового режима приоритет в функциях налоговых составляющих федерального бюджета попеременно отдавался либо мобилизации финансовых средств для удовлетворения потребностей самого бюджета, связанных, главным образом, с необходимостью уменьшения или ликвидации его дефицитов, либо стимулированию развития экономики путем ослабления налоговой нагрузки.

Налоговая система США состоит из трех уровней, соответствующих трем уровням власти:

- верхнего, где собираются федеральные налоги, поступающие в федеральный бюджет;
- среднего, где собираются налоги и сборы, вводимые законами штатов, поступающие в бюджеты штатов;
- нижнего, где собираются налоги, вводимые органами местного самоуправления, поступающие в местные бюджеты [1, с. 88-90].

Полная классификация американских налогов представлена в таблице 1.

Таблица 1 — Состав и структура налоговой системы США

Федеральные налоги	Налоги штатов	Местные налоги
Подходный налог с физических лиц	Подходный налог с физических лиц	Подходный налог с физических лиц
Налог на прибыль корпораций	Налог на прибыль корпораций	Налог на прибыль корпораций
Отчисления в фонды социального страхования	Налог с продаж	Поимущественный налог
Акцизы	Акцизы	Акцизы
Таможенные пошлины	Налог с владельцев автотранспорта	Экологический налог
Налоги на наследство и дарения	Поимущественный налог	Налоги на наследство и дарения

Источник: [4]

Современную налоговую систему США можно охарактеризовать следующим образом:

- прогрессивный характер налогообложения;
- дискретность налоговых начислений – каждая более высокая ставка применима лишь к строго определенной части облагаемой суммы;
- регулярное изменение в законодательном порядке действующих ставок налогообложения;
- универсальность обложения – при равенстве сумм дохода обычно действуют одинаковые налоговые ставки;
- наличие большого количества целевых скидок, льгот и исключений;
- обособленность от налоговых сборов в фонды социального обеспечения;
- фиксированный минимальный уровень индивидуальных доходов, не подлежащий налогообложению [2].

Особый интерес представляет проведение сравнительной характеристики особенностей налогообложения в США и РФ. В России и в США разные понятия заработной платы. В США работник платит больше разных налогов со своей зарплаты, и размер оклада указывается до их вычета. В России же с зарплаты работника вычитается только подходный налог.

Рассмотрим принципы налогообложения в США и РФ на примере, приведенном в таблице 2. Допустим, у работодателя есть бюджет на зарплату и равен он 100 долл. в США и 100 рублям в России соответственно. Рассчитаем сумму, которая объявляется как размер оклада и определим какие налоги из неё вычитаются.

Таблица 2 – Принципы налогообложения в США и РФ

США	РФ
<p>Со стороны работодателя оплачиваются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Social Security (6.2% от оклада) • Medicare (1.45% от оклада) • State Unemployment Tax (2.7% от оклада) <p>“Сверх оклада” получается налогов в сумме 10.35%. От имевшихся 100 долл. на налоги уйдут 9.38 долл. и на фонд зарплаты останется 90.62 долл.</p>	<p>Со стороны работодателя оплачиваются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ПФР, страховая часть (26% от оклада) • ФОМС (5.1% от оклада) • ФСС (2.9% от оклада) <p>В сумме, “сверх оклада” работодатель в России доплачивает налогов ещё около 34% от зарплаты. Из изначальных 100 рублей налоги приходится 25.38 рублей, и на зарплату остается 74.62 рубля.</p>
Размер оклада: 90.62 долл.	Размер оклада: 74.62 рубля
<p>При выплате зарплаты, удерживаются также налоги с работника:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Social Security (6.2% от оклада) • Medicare (1.45% от оклада) • Federal Income Tax (18% от оклада) <p>Перед выплатой зарплаты от 90.62 долл. отнимаются ещё эти 25.65% (23.24 долл.), остаются 67.38 долл.</p>	<p>При выплате зарплаты, с размера оклада удерживаются налоги, причитающиеся с работника:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Федеральный подходный налог (13% от оклада) <p>Вычитаем из размера оклада подходный налог в размере 9.70 рублей, остаются 64.92 рубля</p>
Выплачено работнику: 67.38 долл	Выплачено работнику: 64.92 рубля

Источник: [3]

Из приведённой выше таблицы видим, что имеются различия между видами и ставками налогов и способами их начисления.

Рассмотрим также принцип налогообложения не отдельного работника, а компании в целом. Пример приведен в таблице 3.

Таблица 3 - Принципы налогообложения компаний в США и РФ

<i>IT-компания в США</i>	<i>IT-компания в РФ</i>
Американские программисты получают проект на 100 долл. Клиент платит им 100 долл. Так как они оказывают услуги, физических продуктов не продают — то Sales Tax не применяется. Как было рассчитано в таблице 2, в фонд заработной платы выплачивается 90.62 долл.	Русские программисты получают проект на 100 рублей. Клиент платит им 100 рублей. От этих 100 рублей 18% должны быть уплачены в виде НДС, то есть на фонд заработной платы остаются лишь 82 рубля.
Вычитаем налоги с работника SS=6.2%, Medicare=1.45%, <ul style="list-style-type: none"> • федеральный подоходный налог=18% • Получаем 67.38 долл. 	С работника вычитаются налоги (ПФР, ФОМС и ФСС) в размере 34% от зарплаты (82 рубля). Остаются 61.19 рубль. Из них ещё вычитаются 13% подоходного налога, и остаются 53.23 рубля
Выплачивается работнику: 67.38 долл.	Выплачивается работнику: 53.23 рубля

Источник: [3]

Таким образом, получаем, что компания в США может выплачивать своим сотрудникам 67.38% от денег в кассе, тогда как компания в России — лишь 53.23% от тех же самых денег в кассе.

Видим, что размер всех уплачиваемых налогов в США составит 32.62%, тогда как в России – 46.77%, что превышает суммарный объем выплачиваемых американских налогов на 14.15%.

ВЫВОДЫ. Проведенный выше сравнительный анализ систем налогообложения, применяемых в США и Российской Федерации, позволил выявить существующие различия и прийти к выводу, что общая сумма налогов, уплачиваемая как отдельным гражданином, так и компанией в целом, значительно выше, чем в США. Следовательно, основываясь на опыт США и других развитых стран, для повышения уровня жизни и выведения экономики на более конкурентоспособный уровень, в Российской Федерации следовало бы принять меры по пересмотру и совершенствованию системы налогообложения.

Также на основании краткого анализа системы налогов в США можно сделать вывод о том, что налоговая система США носит комплексный и многоуровневый характер. Данная система обладает большим количеством специфических особенностей, вызванных как многовековой историей развития этого государства, так и тем фактом, что США являются носителем англосаксонской системы права. Отдельно следует отметить ярко выраженную социальную направленность системы налогов США. Подобная проверенная временем система налогов позволила Соединенным Штатам вывести свою экономику на лидирующее положение в мире и довести уровень жизни населения до одного из самых высоких показателей по всему миру.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Попова, Л. В. Налоговые системы зарубежных стран: учебно-методическое пособие [Электронный ресурс] / Л. В. Попова, И. А. Дрожжина, Б. Г. Маслов. – М.: Дело и Сервис, 2008. – 368 с. – Режим доступа: <http://ftp.vsau.ru/files/41/e5852879dd2df9a25cf37dd73f5c45.pdf> (дата обращения 12.12.15).
2. Отличительные особенности налоговой системы США [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.konspekt.biz/index.php?text=3091> (дата обращения 12.12.15).
3. Налоги в США и России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://blog.olegdubas.com/2015/09/11/taxes-usa-russia> (дата обращения 12.12.15).
4. Налоги: кто сколько платит в мире [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://droplak.ru/?p=1633> (дата обращения 12.12.15).

*Научный руководитель: Барсегян А.Г., к.э.н., доцент,
кафедра мировой экономики,*

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.226.111

НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ И ПРОБЛЕМЫ ЕГО РЕАЛИЗАЦИИ

Велиляева Э.С., студентка 2 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: velilyaeva@mail.ru

АННОТАЦИЯ: исследован налоговый потенциал Республики Крым исходя из официального прогноза и полученных налоговых доходов полуострова; выявлены источники роста собственных налоговых доходов Республики Крым, что позволит снизить помощь федерального центра; обозначены проблемы организации

налогового процесса Крыма, связанные с общими вопросами трансформации экономики региона в общероссийское пространство, что негативно влияет на объем налоговых поступлений на полуострове.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговый потенциал, налоговые платежи, валовая добавленная стоимость, акцизы, структура бизнеса, налоговые поступления от малого бизнеса, рентабельность деятельности.

ВВЕДЕНИЕ. Республика Крым имеет огромный потенциал для развития в различных областях экономики. Развивающиеся предприятия являются существующими и потенциальными налогоплательщиками, которые станут основой для роста налоговой базы в республике. Следовательно, возникает необходимость исследования направлений развития налогового потенциала Республики Крым, существующих проблем и путей оптимизации.

ЦЕЛЬ. Посвящено формированию и оценке налогового потенциала полуострова Крым, вызвана необходимостью составления прогноза по оценке собственных доходов данной территории, вошедшей в состав Российской Федерации с 2014 года. При условии оценки потенциальных доходов на полуострове Крым с учетом российской специфики налогообложения.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Оценка налогового потенциала Республики Крым возникла в связи со вступлением Автономной Республики Крым в состав Российской Федерации и использованием переходных положений по применению налогового законодательства по российскому варианту.

В условиях трансформируемой экономики налоговая политика нужна прежде всего чтобы активизировать переход к рыночным принципам хозяйствования и устойчивому экономическому росту, развивать эффективные формы хозяйствования на основе такой структуры собственности которая адекватна динамике рыночной экономики. Она призвана обеспечивать рост рентабельности и снижение затрат, накопления финансовых ресурсов для инвестиций в целях реализации необходимых структурных изменений в экономике. Налоговая политика должна создавать благоприятные условия для привлечения иностранных инвестиций. Ей надлежит гарантировать социальную устойчивость и решение наиболее важных социальных задач, формировать достаточные централизованные фонды финансовых ресурсов для реализации общегосударственных социально-экономических программ развития.

Согласно произведенной оценке бюджетного (налогового) дохода на душу населения в Республике Крым, данный показатель увеличился в 2014 году к 2013 году на 15,2% и должен вырасти в 2015 году согласно прогноза еще на 6,5% к уровню 2014 года. [1,2] Оценивая налоговый потенциал Крымского Федерального Округа к произведенному валовому региональному продукту региона, следует отметить рост данного показателя в 2014 году к 2013 году на 1,4% и по прогнозу 2015 года еще дополнительно на 1,5%. [1,2] Рассматривая отдельные источники налоговых доходов в дополнение к ранее исследованным, следует отметить, что одним из наиболее существенных источников налоговых поступлений по Крымскому федеральному округу являются косвенные налоги в виде налога на добавленную стоимость и акцизов на подакцизную продукцию.

Для прогноза налогового потенциала по НДС в Крыму необходимо использовать данные о реализованной продукции на территории полуострова и средний показатель валовой добавленной стоимости, рассчитываемый в процентах к объему реализованной продукции, а также имеющиеся данные об экспорте и импорте товаров, участвующих в расчетах. Объем промышленной продукции Республики Крым за 2014 год составил 78758,727 млн. руб. На 2015 год согласно прогноза Министерства экономического развития Крыма, объем промышленного производства в регионе в 2015 году увеличится на 4,5% к уровню 2014 года (т.е. может составить 82302,870 млн. руб.). Но, учитывая динамику промышленного производства на полуострове в 8,8% за полгода, можно сделать выводы о том, что можно рассчитывать на большую сумму в 85689,495 млн. рублей. Увеличение объемов промышленного производства в Крыму может быть обеспечено за счет восстановления хозяйственных связей, размещения государственных заказов на предприятиях Крыма.

Экспорт продукции на полуострове Крым за 6 месяцев 2015 года составил 44968,9 тыс. долларов США (за год предположительно 89937,8 тыс. долларов США), импорт - 55607,0 тыс. долларов США (за год предположительно 111214 тыс. долларов США), сальдо за 6 месяцев 2015 года - 10638,1 тыс. долларов США (за год предположительно 21276,2 тыс. долларов США).

Учитывая сложившуюся структуру бизнеса на полуострове Крым, следует ориентироваться, прежде всего, на субъекты малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей, поэтому для данных субъектов необходимо создать соответствующие условия, в т.ч. посредством налогообложения. Согласно данных таблицы 3, поступления от малого бизнеса могут составить за 2015 год по Республике Крым 1,44 млрд. рублей. В структуре данных поступлений 63% приходится на упрощенную систему налогообложения, 25,4% на единый налог на вмененный доход и 11,6% на патентную систему налогообложения.

Таблица 1 – Прогноз поступления налогов по Республике Крым на 2015 год в разрезе специальных налоговых режимов

Специальные налоговые режимы	Фактические данные за 7 месяцев 2015 г.	Прогноз на 2015 г.	Удельный вес платежа в бюджет в объёме поступлений, в %
1. Упрощенная система налогообложения	527,7	904,6	63,0
2. Единый налог на вмененный доход	213,0	365,1	25,4
3. Платежная система налогообложения	96,4	165,3	11,6
Итого	837,1	1435	100,0

Источник: составлено автором на основе [5].

Согласно официальных данных по проекту бюджета Республики Крым на 2015 год, доходная часть составляет около 18 млрд. руб. В 2015 году основными источниками пополнения бюджета Республики Крым будут выступать налог на доходы физических лиц - 8,7 млрд. руб., акцизный сбор - 2,4 млрд. руб., налог на имущество организаций - 2,2 млрд. руб., а также налог на прибыль организаций - 1,4 млрд. руб. Таким образом, доходы бюджета Республики Крым 2015 года в 3,5 раза превышают бюджетные показатели бюджета Республики за 2014 год. Используя данные о фактическом поступлении налоговых платежей по КФО за 7 мес. 2015 года, скорректированный прогноз налоговых доходов исследуемого региона можно представить в виде таблицы 2.

Таблица 2 – Скорректированный прогноз налоговых поступлений по Республике Крым на 2015 год (с учетом фактических поступлений)

Налоговые платежи	Фактические поступления за 7 месяцев 2015 г.		Прогноз на 2015 год (согласно фактическим поступлениям)
	Сумма, млрд. руб	Удельный вес, %	
Налог на доходы физических лиц	7,2	52,4	12,3
Налог на прибыль организаций	3,7	26,9	6,3
Акцизы	1,1	8,0	1,9
Налог на добычу полезных ископаемых	0,03	0,2	0,05
Транспортный налог	0,02	0,2	0,03
Земельный налог	0,2	1,4	0,3
Прочие налоговые поступления	1,0	7,3	1,7
Итого	13,76	100,0	23,48

Источник: составлено автором на основе [5].

Данные по налоговым поступлениям в Республике Крым, включая прогнозные данные на 2015 год, обусловлены, прежде всего, особенностями социально-экономического развития Республики Крым. Создание на территории Республики Крым и Севастополя Свободной экономической зоны поможет исследуемой территории реализовать ее экономический потенциал, наращивая при этом и собственные налоговые доходы.

ВЫВОДЫ. Итог проведенному исследованию экономики Крыма и прогноза его налогового потенциала, следует отметить, что в текущий период времени полуострову Крым будет, естественно, не хватать собственных налоговых доходов, приток которых во многом должен быть обеспечен федеральным центром. На сегодняшний момент сложившиеся условия финансового обеспечения бюджетной системы полуострова Крым, отражают абсолютно полную зависимость исследуемой территории от денежной помощи федерального центра (75%), т.к. только оставшиеся 25% доходов исследуемого региона могут быть обеспечены собственными налоговыми доходами.

Проведя исследование налогового потенциала полуострова Крым, можно с уверенностью констатировать, что на данный момент времени экономика региона не функционирует в полную силу вследствие снижения потока туристов и не разрешения проблем перевозки пассажиров в Крым. В силу сложившихся причин сложилась низкая (относительно среднестатистических данных по России) рентабельность туристской отрасли Республики, а также гостиниц и ресторанного бизнеса.

По мере реализации инвестиционных проектов на территории региона, включая интегрирование экономики Крымского федерального округа в экономическое пространство России, обеспечение транспортной доступности, снятие инфраструктурных ограничений для устойчивого экономического развития и ряда других, налоговый потенциал региона будет расти за счет создания новых производств, рабочих мест, доходов юридических и физических лиц. Соответственно, можно будет рассчитывать и на дополнительные налоговые доходы, что позволит Республике Крым увеличить долю собственных источников финансирования помимо помощи из федерального центра.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Журавлева, Т. А. Социально-экономическое развитие Крыма и его влияние на налоговый потенциал региона [Текст] / Т. А. Журавлева // Крымский научный вестник. – Т.1. Экономические науки. -2015. -№4. - С.57-67.
2. Государственный комитет статистики Украины. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ukrstat.gov.ua/> (дата обращения 15.10.15).
3. Территориальный орган государственной статистики Крыма. [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://gosstat.crimea.ru/>. (дата обращения 26.10.15).
4. Официальный сайт Государственного комитета статистики Украины. [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://www.ukrstat.gov.ua/> (дата обращения 28.10.15).
5. Итоги и проблемы исполнения консолидированного бюджета Республики Крым за 7 месяцев 2015 года. Совет министров Республики Крым. Министерство финансов Республики Крым [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://minfin.rk.gov.ru/> (дата обращения 05.11.15).

*Научный руководитель: Боровский В.Н., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

КЛАССИФИКАЦИЯ НАЛОГОВЫХ САНКЦИЙ

*Доброскок О. В., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ol@pop.cris.net*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены и уточнены виды налоговых правонарушений, внесено предложение по критерию классификации налоговых санкций, дано обоснование коррекции системы налоговых санкций на основе представленной классификации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговое законодательство, налоговые правонарушения, налоговые санкции, штраф.

ВВЕДЕНИЕ. На современном этапе проведения налоговых реформ в Российской Федерации (РФ) важным элементом налоговой политики является установление эффективной системы налоговых санкций, закрепленных в налоговом законодательстве. Система санкционного воздействия отражается в видах ответственности налогоплательщика перед бюджетом и государством в целом и призвана обеспечить в полном объеме исполнение налоговых обязательств, что является особенно актуальным в период текущей кризисной общемировой и национальной экономической ситуации.

Налоговые санкции применяются на основании доказательной базы совершенного налогового правонарушения, трактуемого как «виновно совершенное противоправное (в нарушение законодательства о налогах и сборах) деяние (действие или бездействие) налогоплательщика, налогового агента и иных лиц, за которое Налоговым кодексом установлена ответственность» [1]. За совершение налоговых правонарушений предусматриваются три вида ответственности:

- налоговая или финансовая (ст. 116-129 Налогового кодекса (НК) РФ);
- административная (ст. 15-16 Кодекса об административных правонарушениях РФ);
- уголовная (ст. 198-199 Уголовного кодекса РФ).

В настоящей статье рассматривается первый вид ответственности, реализуемый в форме применения налоговых санкций за налоговые правонарушения.

ЦЕЛЬЮ написания статьи является уточнение перечня налоговых правонарушений, а также внесение предложения по классификации налоговых санкций исходя из критерия наличия признаков умысла в налоговом правонарушении.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Налоговые санкции с целью их осмысления, упорядочивания и установления эффективного действия принято классифицировать, как и любую другую системную категорию. Существуют различные подходы к классификации налоговых санкций. Так А.В. Макрушин разделяет налоговые санкции на две основные группы: налоговые взыскания и административные санкции и штрафные налоги (повышенные ставки). К первой группе автор относит санкции, предусмотренные ст. 116 – 135 НК РФ, ко второй группе - штрафные налоги, предусмотренные в положениях НК РФ, посвященные отдельным налогам (например, пятикратное увеличение ставок водного налога за сверхлимитное водопотребление) [3].

В финансовом праве, с точки зрения преследования цели наложения санкций, выделяют правосоставительные налоговые санкции (пеня и взыскание недоимки) и карательные (штрафные) санкции, направленные на предупреждение налоговых правонарушений в будущем и наказание нарушителя, путем обременения дополнительными финансовыми обязательствами. По форме выделяют следующие налоговые санкции: штрафы, пеня, взыскание недоимки, блокировка счетов в банковских учреждениях [5].

Также популярна классификация налоговых санкций как элементов структуры налогово-правовых норм на абсолютно-определенные, относительно-определенные и альтернативные, то есть в зависимости от способа установления размера штрафа. Наиболее предпочтительными являются относительно-определенные санкции, что соответствует принципу индивидуализации правовой ответственности [2]. Следует отметить, что с точки зрения этой классификации явным недостатком существующей системы налоговых санкций является их абсолютно-определенный характер, устанавливающий суммы штрафов в основном в фиксированной твердой сумме, что нарушает указанный принцип, а также принцип соразмерности наказаний.

По нашему мнению основные действующие налоговые правонарушения и закрепленные за ними налоговые санкции, касающиеся всех налогоплательщиков (отдельные налоговые санкции предусмотрены для инвестиционных товариществ, банков, свидетелей, экспертов, переводчиков), отраженные в ст. 116-129 НК РФ, целесообразно классифицировать по содержательному критерию наличия признаков умысла при совершении налоговых правонарушений.

Умысел, как заранее обдуманное намерение или одна из форм вины, предполагающая совершение противоправного действия с осознанием его общественно опасных последствий [4], является моральным и интеллектуальным решением индивида, прилагающего волевые усилия для совершения правонарушения. На наш взгляд это важный критерий, позволяющий разделить, дифференцировать налоговые санкции по их регрессионной направленности. Таким образом, налоговые правонарушения и налоговые санкции можно разделить на две основные группы:

1. Грубые налоговые правонарушения, имеющие признаки умысла;
2. Иные налоговые правонарушения.

Основными критериями данной классификации выступают: наличие признаков умысла; систематичность нарушений; уровень бюджетных потерь. Исходя из предложенной классификации, необходимо установить соответственно более жесткие санкции, относящиеся к первой группе правонарушений и более лояльные санкции или альтернативное воздействие ко второй группе правонарушений.

В таблице 1 перечислим основные виды налоговых правонарушений, где курсивом выделены виды правонарушений, измененные или дополненные согласно действующей редакции НК РФ.

Таблица 1 - Виды налоговых правонарушений в РФ

№ п/п	Грубые налоговые правонарушения, имеющие признаки умысла	Иные налоговые правонарушения
1	Несвоевременная подача заявления о постановке на учет в налоговом органе	Непредставление в установленный срок декларации в налоговый орган
2	Ведение деятельности без постановки на учет в налоговом органе	Несоблюдение порядка представления налоговой декларации (расчета) в электронной форме
3	Систематическое нарушение (более чем 2 раза за налоговый период) правил налогового учета доходов, расходов, объектов налогообложения, повлекшее более чем на 20% занижение налоговой базы по налогам и сборам	Единовременное нарушение правил налогового учета доходов, расходов, объектов налогообложения, повлекшее менее чем на 20% занижение налоговой базы по налогам и сборам
4	Неправомерное удержание и (или) неперечисление в установленный срок налога налоговым агентом	Неуплата или неполная уплата налога или сбора
5	Несоблюдение правил пользования и распоряжения имуществом, на которое наложен налоговый арест	Нарушение условий проведения контролируемых сделок
6	Непредставление или предоставление недостоверных документов (сведений) в налоговый орган	Нарушение порядка работы с денежной наличностью, не повлекшее занижение налоговых обязательств
7	Нарушение порядка регистрации в налоговом органе объектов игорного бизнеса	Несвоевременное предоставление налоговому органу документов и сведений
8	Незаконное воспрепятствование проведения контрольно-проверочной деятельности должностным лицам налоговых органов	
9	Занижение налоговой базы по налогам и сборам в случае сокрытия документов, их фальсификации или сокрытие денежной наличности от налогового учета	

Источник: составлено автором на основании [1]

Рассмотрим левую часть таблицы 1.: в п.3 выделено понятие систематичности данного нарушения и добавлено уточнение о последствиях нарушения с точки зрения полноты исполнения налоговых обязательств, согласно предложенных критериев.

Сокращен и унифицирован п.6, по-нашему мнению не должно быть выделения отдельных групп налогоплательщиков в отношении правонарушения «непредставления или предоставления недостоверных сведений», так как это можно расценить как признак дискриминации в отношении предприятий, работающих с иностранными компаниями, для которых установлены наиболее жесткие санкции (ст. 126 НК РФ) [1].

Необходимо восстановить ответственность за правонарушение, указанное в п.8, которое было исключено из положений НК РФ (ст.124). Указанное правонарушение фиксирует противодействие государственной власти в лице ее законных представителей, что недопустимо в правовом государстве.

Дополненный п.9, необходим для выделения и уточнения наиболее грубого правонарушения, свидетельствующего о наличии умысла.

В правой части табл.2 представлены иные налоговые правонарушения. Перечисленные виды нарушений в большинстве случаев могут не иметь признаков умысла и не приводить к существенным потерям бюджета. Выделение такой группы налоговых правонарушений требует внедрение такой правовой нормы в налоговом законодательстве как «малозначительность правонарушения», которая предполагает вынесение предупреждения, как альтернативного воздействия на правонарушителя, выполняющего превентивно-воспитательную функцию и выражающее лояльность к налогоплательщику.

В связи с указанным, в п.3 отражено правонарушение с уточнением условий, позволяющих классифицировать его малозначительность, с точки зрения систематичности и уровня потерь для бюджета.

Указанные виды нарушений дополнены п.6, так как правила работы с наличностью должны предполагать и налоговую ответственность за их несоблюдение.

В п.7 отражено разграничение вида ответственности, указанного в п.6 в левой части табл. 1, что является целесообразным с точки зрения предложенной классификации.

Предложенная классификация налоговых санкций предполагает обязательную коррекцию размеров штрафов в соответствии с указанным критерием с акцентом на относительно-определенные санкции,

установленные в процентном соотношении к суммам заниженных налоговых обязательств, и внедрение альтернативных, то есть предупредительных санкций.

ВЫВОДЫ. Дополненный и уточненный перечень налоговых правонарушений, а также классификация налоговых правонарушений и налоговых санкций, исходя из критерия наличия признаков умысла совершения правонарушения налогового законодательства, призваны улучшить систему санкционного воздействия и в большей мере соответствовать принципам соразмерности, дифференциации, нерепрессивности, лояльности к налогоплательщику, что в конечном итоге минимизирует потери бюджета.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/> (дата обращения 12.11.15).
2. Демин, А. В. К вопросу о санкциях как структурных элементах норм налогового права [Электронный ресурс] / А. В. Демин. – Реформы и право, 2010.– Режим доступа: http://www.juristlib.ru/book_6924.html (дата обращения 25.10.15).
3. Макрушин, А. В. Налоговые санкции, механизмы реализации и пути развития контрольно-регулятивной налоговой политики [Электронный ресурс] / А.В. Макрушин. – Режим доступа: <http://www.jourclub.ru/15/902/3/> (дата обращения 09.11.15).
4. Ожегов, С. И. Толковый словарь русского языка [Текст] / С. И. Ожегов, Н. Ю. Шведова. – М: ООО «АТЕМП», 2006. – 944 с.
5. Финансово-правовые санкции и их применение. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.webarhimed.ru/page-655.html> (дата обращения 15.11.15).

УДК 336.34

НАЛОГОВАЯ КУЛЬТУРА В КОНТЕКСТЕ ФИСКАЛЬНОЙ СОЦИОЛОГИИ

*Климчук С.В., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail:sv1964kl@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основы налоговой культуры; обоснована необходимость разработки различных программ, повышающих налоговую культуру налогоплательщиков, улучшающих их положение и предоставляющие им больше прав.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоги, налогообложение, налоговая система, налогоплательщики, налоговое поведение, налоговая культура.

ВВЕДЕНИЕ. Процесс налогообложения является эволюционным социальным институтом, развивающимся в ретроспективе социологической теории. Данный процесс опосредуется результатом социального взаимодействия между различными ролевыми группами (налогоплательщиками, налоговыми органами, специализированными налоговыми организациями) и выполняет социальные функции в разрезе налоговой культуры. Как отмечает, Е. М. Скоблова – «Налогообложению, как и любому социальному процессу, присущи признаки идентичности во времени, эволюционный характер, взаимодействие различных групп, которые социально ориентированы друг на друга и на достижение определенной цели. Структурными элементами налогообложения как социального процесса являются: «социальная система» (налогов и налогообложения), «социальное изменение» системы (эволюция процесса во времени и в конкретных исторических условиях), «социальное взаимодействие» (налогоплательщиков, налоговых организаций, института налогов и других социальных институтов, обеспечивающих эволюцию процесса налогообложения, его субъективную обусловленность и конечные результаты)» [8].

Трансформационные процессы налогообложения детерминированы объективными и субъективными факторами. Налоговая культура же, является важным фактором, обуславливающим формирование налогового поведения налогоплательщиков, которая рассматривается как вид экономической культуры и массового сознания, свойственного участникам процесса налогообложения и формируемая под воздействием конкретно-личностных характеристик, социокультурной и правовой ситуацией по уплате налогов. Степень налоговой культуры населения в России несколько повысилась, что не соответствует более высокому уровню управленческого персонала организаций и предпринимателей [8, с 23].

ЦЕЛЬЮ данного исследования является рассмотрение основ налоговой культуры и обоснование необходимости разработки различных программ, повышающих налоговую культуру налогоплательщиков, улучшающих их положение и предоставляющие им больше прав.

Формируя основную базу налоговой культуры, налоговая система — выступает важнейшим инструментом в обеспечении экономического, социального и культурного развития страны. Нестабильность налогового законодательства страны выступает одним из самых острых проблем в развитии налоговой культуры. Правительство РФ предпринимает различные меры в области реформирования налогового института. Данные меры направлены на упрощение налогообложения и ужесточение налогового администрирования, но прогресса в развитии налоговой дисциплины и налоговой культуры не наблюдается [4, с.12] (табл. 1).

Оценивая значение налоговой культуры в контексте экономической эффективности налоговой системы Республики Крым можно сделать следующие выводы: не смотря, на относительный стабильный показатель собираемости налогов в республике, наблюдается рост коэффициентов эластичности налоговой системы и

коэффициента недополученных налоговых доходов. Это свидетельствует о недостаточном уровне налоговой культуры, как населения, так и представителей налоговых служб.

Таблица 1 – Показатели эффективности налоговой системы Республики Крым

Показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Коэффициент собираемости налогов в сводный бюджет РК, %	99,50	106,20	100,80	101,80	100,1	100,1
Коэффициент собираемости налогов в бюджет РК, %	102,70	105,90	98,40	102,20	100,2	100,1
Налоговые поступления к ВРП, %	8,24	9,54	10,06	-	-	-
Коэффициент эластичности налоговой системы	1,00	1,14	1,07	-	1,6	1,7
Коэффициент недополученных налоговых доходов, %	1,36	2,03	1,60	2,11	2,1	2,1

Источник: рассчитано автором

В настоящее время в сфере налогообложения сложился негативный стереотип поведения, имеют место достаточно низкая налоговая культура общества, недоверие граждан и бизнеса к налоговой системе, стремление уклониться от уплаты налогов. Обо всем этом свидетельствуют как данные о росте правонарушений и преступлений, связанных с сокрытием доходов от налогообложения, в том числе в крупных и особо крупных размерах [5, с 13].

Масштабы уклонения от уплаты налогов в республике и в целом по стране создают угрозу для экономической безопасности государства. Поэтому в современных условиях наиболее актуальной задачей становится совершенствование налогообложения, построение социально ориентированной налоговой системы, формирование и развитие налоговой культуры населения (табл. 2).

Таблица 2 – Сопоставимость показателя тяжести налогового бремени и уровня рентабельности по базовым отраслям экономики Республики Крыма за 2014 год

Базовые отрасли Республики Крыма	Уровень операционной рентабельности, %	Показатель тяжести налогового бремени, %	Темп роста, по сравнению с 2010 г., %
Промышленное производство	10,2	45,8	103,2
Сельское хозяйство	2,1	68,3	123,7
Предприятия рекреационного сектора	1,7	32,7	102,8
Предприятия строительства	-6,4	47,9	116,9
Предприятия обслуживающих производств	15,8	31,8	117,1

Источник: рассчитано автором

Если оценить показатель тяжести налогового бремени в сопоставимости с уровнем операционной рентабельности базовых отраслей Крыма, можно заметить – максимальное значение наблюдается в сельском хозяйстве, при минимальной операционной рентабельности с максимальным годовым темпом роста, что и подтверждается количеством выявленных налоговых правонарушений в данной сфере.

По результатам социологического исследования, на вопрос "Нужны ли нам налоги?" всего 62% респондентов ответили утвердительно. При этом 55% опрошенных считают, что уклонение от налогов является благом, остальные 45% назвали это преступлением [2, с.19].

Процесс формирования налоговой культуры сталкивается со многими проблемами, среди которых стоит отметить следующие:

- несовершенство, нестабильность налогового законодательства РФ;
- недостаточные информирование, консультирование граждан, рекламно-информационные мероприятия, использование каналов СМИ;
- неудовлетворительное качество исполнения налоговых процедур;
- недоверие населения к налоговым органам;
- проблема взаимной социальной ответственности гражданина, бизнеса и государства;
- непрестижность работы в налоговых органах, низкая социальная мотивация,
- процесс глобализации как причина роста конкуренции фирм и вследствие этого - постоянный поиск хозяйственными субъектами способов минимизации налоговых платежей.

Следует отметить, что направления повышения уровня налоговой культуры вытекают из проблем, препятствующих ее развитию. Профессионализм и взаимная ответственность являются основными показателями нового уровня сотрудничества государства и налогоплательщиков, а также высокой налоговой культуры и налоговой дисциплины.

Менталитет, в том числе и налоговый, обладает одновременно и устойчивостью, и изменчивостью. Основная цель налоговых органов должна быть направлена на противостояние закреплению в общественном сознании уклонение от уплаты как акт, сохраняющий личную выгоду [1, с.20].

Подводя итоги сказанному, можно отметить, что состояние налоговой культуры зависит от степени и качества развития налоговой системы. Результативный и эффективный уровень системы налогообложения можно достичь при высоком уровне развития экономики и высоком уровне налоговой культуры в обществе.

Формирование налоговой культуры — сложный процесс, сочетающий в себе экономический, социальный, информационный, правовые аспекты. Налоговая культура должна выступать регулятором поведения не только каждого налогоплательщика, но и должностных лиц налоговых органов.

Важнейшим элементом налоговой культуры является налоговая дисциплина, представляющая собой систематическое обучение, развитие и контроль моральных и финансовых способностей и возможностей налогоплательщика рассчитываться с бюджетами с учетом различных ситуаций взаимодействия налоговых инспекций по приему и оформлению налогов и налоговых обязательств [7, с.27].

ВЫВОДЫ. Таким образом, понятие налоговой культуры охватывает как деятельность налогоплательщиков, так и деятельность налоговых органов. При этом эту деятельность следует рассматривать во взаимосвязи.

Возрастающее значение повышения налоговой культуры населения требует все более новых и современных подходов. Информационно-разъяснительная работа является одним из направлений налоговых органов в обеспечении необходимой информацией налогоплательщиков и предоставлении ответов на вопросы, которые периодически возникают у налогоплательщика, когда поднимается тема налогов. И, прежде всего, им необходима информация о важности своевременной и полной уплаты налогов, сборов и обязательных платежей [1, с.67].

Для увеличения уровня налоговой культуры необходимо разработать различные программы, улучшающие положения налогоплательщиков и предоставляющие им больше прав. Небольшие поощрения добросовестным налогоплательщикам увеличили бы налоговые поступления в бюджет. Развитие системы льгот субъектам малого и среднего бизнеса способствуют увеличению налогового потенциала как субъектов, так и государства в целом. Различные оптимизационные схемы являются стимулирующим фактором для налогоплательщиков, что приведет к увеличению сумм поступающих в бюджет платежей и в дальнейшем развитию налоговой культуры и налоговой дисциплины.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Александров, И. М. Налоговые системы России и зарубежных стран [Текст] / И. М. Александров. — М.: Бератор-Пресс, 2012. — 192 с.
2. Барышев, Д. А. Трансформация налогообложения в структуре социально-экономических институтов современной России: дис. канд. экон. Наук: 08.00.10 / Барышев Дмитрий Анатольевич. - Кострома, 2004.-25 с.
3. Горшков, М. К. Богатство и бедность в представлениях россиян [Текст] / М. К. Горшков, Н. Е. Тихонова // Социологические исследования. — 2004. — № 3. — С. 16-22.
4. Дюркгейм, Э. О. Разделение общественного труда. Метод социологии [Текст] / Э. О. Дюркгейм // пер. с фр. и послесловие А.Б. Гофмана (Социологическое наследие). — М: Наука 2013. — 245 с.
5. Калинин, О. Г. Совершенствование налогового администрирования в интересах ускорения социально-экономического развития РФ: Автореф. дис. к. э. н. : 08.00.10 / Калинин Олег Григорьевич. — М., 2011. — 24с.
6. Налоговый потенциал региона в условиях рыночных трансформаций [Текст] : монография / [Байрам У. Р., Бекирова С. Э., Бондарь А.П. и др.]; Под ред. С.В. Климчук. — Симферополь: ДИАИПИ, 2015.– 228 с.
7. Климчук, С. В. Современные проблемы фискальной политики в контексте налогового реформирования [Текст] / С. В. Климчук// Культура народов Причерноморья. — Симферополь: Крымский научный центр НАН Украины и МОН Украины, 2010. — № 188. — С.106-108.
8. Скоблова, Е. М. Налогообложение как социальный процесс и его влияние на формирование налогового поведения населения в России [Текст] / Е. М. Скоблова // Вопросы экономики. — 2001.- №9 — С.82-100.

УДК 336

НАЛОГОВЫЙ ПАСПОРТ КАК ЭЛЕМЕНТ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ

*Кремповая Н.Л., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: natasha_krem@mail.ru*

АННОТАЦИЯ. Необходимость постоянного наращивания налогового потенциала региона предполагает совершенствования применения механизма налогового планирования. Одним из инструментов такого планирования, давно и успешно применяемого во всех субъектах Российской Федерации, является налоговый паспорт региона.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоги, бюджет, налоговый паспорт, налоговый потенциал, налоговое планирование, инвестиционная привлекательность региона, социально-экономическая характеристика региона.

ВВЕДЕНИЕ. Интегрированность Крыма в качестве полноценного субъекта в финансовую систему Российской Федерации предполагает в Республике Крым, в числе прочих новаций, формирование налогового паспорта региона. Сформировать первый налоговый паспорт Крымского федерального округа планируется в августе 2016 года, где будут отражены данные за 2015 год.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Практическое применение в РФ налоговые паспорта регионов получили в 2001 году. В них отражены данные, характеризующие социально-экономическое развитие региона, основные показатели налогооблагаемой базы, поступления по видам налогов, сведения о поступлениях основных администрируемых доходов в структуре консолидированного бюджета РФ и в структуре основных видов экономической деятельности, а также данные о задолженности по налогам и сборам в консолидированный

бюджет РФ (в том числе по основным видам экономической деятельности). Также в паспорте приводятся показатели налоговой нагрузки и данные о применяемых льготах по отдельным администрируемым доходам. Налоговый паспорт формируется в электронном виде.

Содержание налогового паспорта определялось опытным путем: изначально выделялось 7 разделов, к 2010 году предусматривалось 11 разделов. В налоговых паспортах субъектов РФ в настоящее время также содержится 11 разделов (табл. 1):

Таблица 1 - Структура налогового паспорта региона

№ раздела	Наименование раздела
Раздел 1	Социально-экономическая характеристика региона
Раздел 2	Основные показатели налоговой базы по администрируемым доходам
Раздел 3	Льготы по отдельным администрируемым доходам
Раздел 4	Основные показатели контрольной работы налоговых органов
Раздел 5	Поступления основных администрируемых доходов в структуре консолидированного бюджета РФ
Раздел 6	Поступления администрируемых доходов в консолидированный бюджет РФ в структуре основных видов экономической деятельности
Раздел 7	Задолженность по налогам и сборам в консолидированный бюджет РФ
Раздел 8	Задолженность по налогам и сборам по основным видам экономической деятельности
Раздел 9	Показатели налоговой нагрузки
Раздел 10	Показатели налоговой нагрузки по отдельным видам экономической деятельности
Раздел 11	Оценка и прогнозирование поступлений отдельных налогов

С точки зрения практической целесообразности формирования налогового паспорта РК можно отметить, что такая информационно-аналитическая база позволит повысить эффективность региональной налоговой политики, облегчит механизм интегрирования в финансовую систему РФ.

Разработка налогового паспорта региона повысит объективность налогового планирования, предоставит основу для статистического расчета совокупного дохода РК, позволит обеспечивать поступления налоговых доходов во все уровни бюджетов Крымского региона.

С момента присоединения РК к РФ была проведена большая работа по формированию новой базы налогоплательщиков РК и обеспечению в полном объеме поступлений платежей в бюджет, бесперебойному функционированию бюджетной системы РК. То есть, ведется постоянная работа по определению налогового потенциала Республики.

Налоговый потенциал как правило различают по целому ряду критериев (табл. 2)

Таблица 2 - Виды налогового потенциала региона

№ п/п	Критерий	Классификация налогового потенциала
1	уровень бюджетной и налоговой системы	налоговый потенциал страны
		налоговый потенциал субъекта Федерации (региональный налоговый потенциал)
		налоговый потенциал муниципального образования
2	по отраслям экономики, видам экономической деятельности	налоговый потенциал нефтяного, газового секторов экономики
		налоговый потенциал обрабатывающих производств
		налоговый потенциал финансового сектора экономики и т.п.
3	по группам налогов	налоговый потенциал федеральных, региональных, местных налогов
		налоговый потенциал специальных налоговых режимов
4	по видам налогов	налоговый потенциал по налогу на прибыль
		налоговый потенциал по НДС
		налоговый потенциал по НДСПИ
		налоговый потенциал по налогу на имущество
		налоговый потенциал по НДФЛ
налоговый потенциал по ЕСН и т.п.		
5	по видам субъектов хозяйствования	налоговый потенциал крупнейших налогоплательщиков
		налоговый потенциал субъектов малого предпринимательства
		налоговый потенциал организаций, применяющих упрощенную систему налогообложения и т.п.
6	по периоду	текущий налоговый потенциал
		перспективный (стратегический) налоговый потенциал
7	по объему	фактический налоговый потенциал
		оптимальный налоговый потенциал

Основными источниками роста налогового потенциала РК должны стать привлечение инвестиций в экономику РК, создание новых рабочих мест и увеличение заработной платы, эффективное использование земель и имущества РК, обеспечение поддержки малого и среднего предпринимательства, а также совершенствование налогового администрирования.

ВЫВОДЫ. Таким образом, для комплексной оценки налогового потенциала регионов разработан особый документ - налоговый паспорт. В нем дается оценка налоговой базы, определяются тенденции по всем видам налогов. Эта информационная база помогает проводить сравнительный анализ изменения статистических и налоговых показателей, выстраивать тренды.

Налоговый паспорт предоставляет информацию, чтобы объективно оценивать ситуацию в бюджетно-налоговой сфере федеральных округов и регионов, принимать необходимые решения, а также проводить стратегическое планирование. Паспорт можно рассматривать и с позиции анализа инвестиционной привлекательности региона налогоплательщиками-предпринимателями, когда они захотят оценить финансовый и инвестиционный потенциал регионов для принятия бизнес-решений. То есть, в период сложной экономической ситуации на полуострове такая информационная единица послужит серьезным инструментом в бюджетно-налоговой сфере Республики Крым.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. ФНС РФ: Шесть налоговых приоритетов на 2016 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2015/11/21/fns-site.html> (дата обращения 15.11.15).

УДК 336

НАЛОГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ КАК МЕТОД ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

*Кремцова Н.Л., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: natasha_krem@mail.ru*

*Сафонова Н.А., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: natka-katenak@yandex.ua*

АННОТАЦИЯ: определена роль налоговой политики в государственном финансовом регулировании; излагаются современное состояние налоговой политики в РФ, а именно – анализируются основные изменения в налоговой системе РФ за последние 5 лет и проводится исследование уровня налоговой нагрузки на экономику России, выделяются приоритетные цели налоговой политики на 2016 год и плановые 2017 и 2018 года.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственное финансовое регулирование, налоговая политика, налогообложение нефтегазового сектора, налоговый маневр, налог на недвижимое имущество физических лиц, налоговая нагрузка, цели налоговой политики, Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2016 год и на плановый период 2017 и 2018 годов.

ВВЕДЕНИЕ. В государственном финансовом регулировании применяют методы как прямого, так и косвенного воздействия. Среди косвенных методов можно выделить государственное воздействие на сферу налогообложения. Современные процессы, происходящие в мировом хозяйстве, позволяют определить решающую роль налоговой политики в сфере государственного регулирования экономики. Являясь достаточно динамичным, эта составная часть социально-экономической политики государства должна подстраиваться под текущее состояние экономики страны, под каждое его изменение.

Налоговая политика содействует устойчивому развитию экономики, стимулирует развитие стратегически важных отраслей и видов деятельности, а также способствует соотношению интересов налогоплательщиков и государства. Вопросы, связанные с налоговой политикой, являются очень актуальными и важными, поскольку на современном этапе важно добиться оптимального уровня соотношения налоговых поступлений в бюджет государства и выполнения им своих функций.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Налоговая политика, по нашему мнению, это комплекс мероприятий по регулированию сферы налогов и сборов, задачей которого является установление такого уровня налогового бремени, чтобы налогоплательщики могли относительно безболезненно отчуждать часть своих финансовых ресурсов в пользу государства, а государство получало бы достаточное количество средств для осуществления своей деятельности. Основные направления налоговой политики принимаются ежегодно на очередной год и на двухлетний плановый период. Проект федерального бюджета основывается на определенной Правительством РФ налоговой политике. Она также указывает предпринимателям и населению на проблемы в системе налогов и сборов, а также на предлагаемые пути их решения [1].

Цели налоговой политики остаются неизменными на протяжении уже нескольких периодов, и практически совпадают с задачами государственного финансового регулирования экономики: 1) сохранение бюджетной устойчивости; 2) формирование необходимого объема бюджетных доходов; 3) финансовое стимулирование предпринимательской инвестиционно-инновационной активности. Эти задачи могут быть решены с помощью эффективной налоговой политики. В 2016 г. и плановых 2017 и 2018 гг. Правительство РФ предполагает уделить особое внимание проведению антикризисных налоговых мер, совершенствованию налогового администрирования и вопросам предоставления льгот.

Таким образом, можно выделить основные направления современной налоговой политики РФ:

- предполагается улучшить систему налогообложения прибыли иностранных компаний, осуществляющих свою деятельность на территории России;
- улучшить систему специальных налоговых режимов;
- изменить систему уплаты налога на добавленную стоимость, который взимается в виде авансовых платежей;
- распределить среди всех операций, по которым налог на добавленную стоимость составляет 0%, единый порядок применения налоговых вычетов;
- предоставить налогоплательщикам - поручителям материнской компании права на применение заявительного порядка возмещения НДС;
- пересмотр механизма осуществления контроля за трансфертным образованием цен;
- закрепление на период 2016-2017 гг. единых ставок на акцизный налог на уровне, принятом в 2014 году. Через 2 года (в 2018 г.) планируется проведение индексации налоговых ставок с учетом индекса потребительских цен.

Начиная с 2010 г. в налоговой системе постепенно и методично было осуществлено множество структурных изменений. Наиболее значимым из них было реформирование налогообложения нефтегазового сектора. Оно позволило урегулировать специфику отрасли и специальных налоговых режимов для разработки шельфовых месторождений, создав при этом достаточно гибкую систему налогообложения. Результатом перестройки стал «налоговый маневр», предполагающий постепенное снижение ставок налога на добычу полезных ископаемых и экспортных пошлин на нефть в течение последующих трех лет.

Для формирования налоговой политики важно на базе объективных показателей оценить налоговую нагрузку. На основе статистических данных, представленных Федеральной налоговой службой, проследим динамику налоговой нагрузки на экономику в период с 2008 г. по 2014 г. (рис. 1).

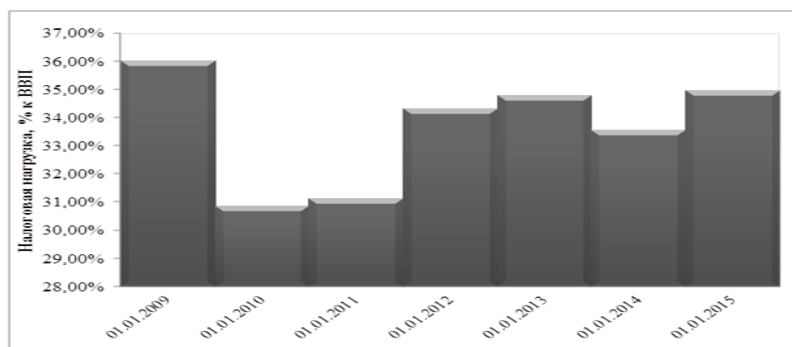


Рисунок – 2. Налоговая нагрузка по России за период 2008-2014 гг., в % к ВВП.

Источник: [2]

Таким образом, максимальная налоговая нагрузка в РФ наблюдалась в 2008 г. Затем она снизилась на 5,16%, после чего с 2010 г. она начала расти, достигнув уровня почти в 35%. Это является негативным фактором, поскольку повышение налогового бремени снижает стимулы налогоплательщиков к поиску дополнительных доходов и заставляет их уходить «в тень».

Еще одним важным изменением, имеющим не только экономическое, но и политическое значение, было принятие Федерального закона от 04.10.2014 № 284-ФЗ, согласно которому с 1 января 2015 года уплата налога на недвижимое имущество физических лиц осуществляется исходя из кадастровой стоимости объектов недвижимости. При этом были учтены ранее действовавшие льготы для определенных категорий владельцев недвижимости.

Министерство финансов определило Основные направления налоговой политики РФ на 2016 г. и на плановый период 2017-2018 гг. Основные результаты данного документа приведем в таблице (табл. 1):

Таблица 1 - Основные изменения в налоговой политике РФ на 2016 – 2018 гг.

Категория получателя льгот	Результат политики
Инвесторы: - региональные инвестиционные проекты	либерализации налогового режима
- новые инвестиционные проекты	возможность уменьшить уплачиваемый налог на прибыль на суммы капитальных вложений
Малый бизнес	расширение перечня видов деятельности для применения патентной системы налогообложения
Субъекты РФ	право снижать налоговые ставки по УСН с 6% до 1% от доходов в зависимости от категорий налогоплательщиков и видов предпринимательской деятельности.
Муниципалитеты	право снижать ставки ЕНВД с 15% до 7,5% в зависимости от категорий налогоплательщиков и видов предпринимательской деятельности

Источник: по данным [3]

Таким образом, государственное налоговое регулирование направлено на создание дополнительных налоговых стимулов для экономического роста и повышение справедливости налоговой системы РФ. Недопущение роста налоговой нагрузки является основным приоритетом налоговой политики в рассматриваемом периоде. Поскольку государство в данный момент времени борется с негативными внешнеэкономическими явлениями (санкции со стороны западных стран и достаточно низкий уровень цен на нефть), особенно важно обеспечить оптимальный уровень налоговой нагрузки, дабы пресечь возможное снижение налоговых поступлений вследствие чрезмерного налогового бремени налогоплательщиков.

ВЫВОДЫ. По мнению аналитиков, в данный момент в РФ уровень налоговой нагрузки является минимально допустимым. Связано это с необходимостью выполнения расходных обязательств. Поэтому нововведения в налоговой политике в виде определенных налоговых преференций могут функционировать в ограниченном временном промежутке, после чего будут подвергаться анализу с целью определения целесообразности и экономической эффективности. Изменения, которые в будущем предполагается внести посредством налоговой политики в систему налогов и сборов, позволят добиться устойчивого экономического роста, будут способствовать развитию предпринимательской деятельности и увеличению производственных мощностей государства, стимулированию инновационной деятельности и улучшению благосостояния и благополучия граждан страны.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Шаталов, С. Д. Об основных направлениях налоговой политики на современном этапе [Текст] / С. Д. Шаталов // Финансы. – 2015. – №5. – С.3-7.
2. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nalog.ru> (дата обращения 18.11.15).
3. Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2016 год и на плановый период 2017 и 2018 годов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://minfin.ru/ru/document/?id_4=62450&area_id=4&page_id=2104&popup=Y#ixzz3rMZFarAR (дата обращения 26.10.15).
4. Налоговый доклад «Налоговый маневр 2014: взгляд бизнеса и власти». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://tpprf.ru/ru/interaction/legislative/60812> (дата обращения 30.10.15).

УДК 336.22: 332.1: 338.48

НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ САНАТОРНО-КУРОРТНОГО И ТУРИСТИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ

*Надворная Г.Г., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: naggs@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: исследуются проблемы формирования и эффективного использования налогового потенциала санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым; определены факторы, оказывающие влияние на развитие собственных источников налоговых доходов региона; обозначены направления наращивания налогового потенциала санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым, учитывающие влияние процессов трансформации его экономики в общероссийское пространство.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговый потенциал, санаторно-курортный и туристический комплекс, налоговое и бюджетное законодательство, структура налоговых поступлений, налоговые доходы региона.

ВВЕДЕНИЕ: Исследование проблем формирования и развития налогового потенциала Республики Крым обусловлено необходимостью поиска путей развития собственных источников финансового обеспечения региона, что влечет за собой ряд экономических эффектов, как для региона, так и для государства в целом. В данных условиях актуальной задачей является поиск источников увеличения налоговых доходов за счет выявления резервов экономического роста отдельных отраслей экономики региона, содержащих наибольший экономический потенциал.

Имеющийся природно-рекреационный и культурно-исторический потенциал предопределяет стратегическое значение туристско-рекреационной отрасли Республики Крым. Однако современное состояние санаторно-курортного и туристического комплекса свидетельствует о неэффективном функционировании его экономического потенциала, что оказывает негативное влияние на налоговый потенциал отрасли.

ЦЕЛЬ – исследование процессов развития и дальнейшего наращивания налогового потенциала санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Анализ научных публикаций позволяет определить понятие «налоговый потенциал региона» как совокупность объектов налогообложения в рамках действующей налоговой системы, расположенных на территории данного субъекта федерации. Совокупная величина налогового потенциала определяет возможности правительства субъекта Федерации по формированию доходной части бюджета региона, а также потенциально возможную сумму доходов федерального бюджета, собираемую с данной территории.

На величину налогового потенциала оказывает влияние целый ряд различных факторов, а именно: уровень развития экономики региона и его отраслевая структура; состояние региональной налоговой политики и налоговое законодательство, в том числе действующие налоговые льготы; наличие хозяйственных связей; обеспеченность различными видами ресурсов, величина экспорта и импорта, уровень и динамика действующих цен и т.д.

Значительное влияние на экономическое развитие Крымского региона, и в частности санаторно-курортного комплекса, в настоящее время оказывает ряд специфических факторов - это экономические санкции Западных государств, введенные в отношении Крыма в связи с его присоединением к Российской Федерации, нестабильность социально-политической ситуации в соседней Украине, инфраструктурные проблемы, заключающиеся в территориальной оторванности полуострова от страны, необеспеченность электроэнергией и водой в условиях блокирования со стороны Украины, а также низкая конкурентоспособность сферы услуг.

Ввиду указанных факторов в современных условиях развитие и функционирование санаторно-курортного комплекса Республики Крым не может происходить без серьезной поддержки федерального правительства, и сопряжено со значительными денежными вливаниями и временными затратами.

В 2014 году, на момент вступления Крыма в состав Российской Федерации, туристско-рекреационную сферу Крыма представляли 825 санаторно-курортных и гостиничных учреждений. Функционировало 540 учреждений. Большая часть не работала по причине недостатка средств на реконструкцию и обновление материально-технической базы. Из 177 санаторно-курортных и оздоровительных учреждений, вошедших в состав имущества Республики Крым, по оценкам специалистов 40 остро нуждаются во вложении средств в реконструкцию или модернизацию. Необходимая сумма вложений в один объект в среднем составляет 200 миллионов рублей, т.о. общая потребность в финансировании около 6,2 млрд.руб. [1].

По данным Министерства экономического развития Республики Крым на сегодняшний день на ее территории расположено 770 коллективных средств размещения (санаторно-курортных и гостиничных учреждений) общей вместимостью 158,2 тыс. мест, из которых 144 учреждения предоставляют санаторно-курортное лечение, 216 объектов предоставляют услуги оздоровительного характера, остальные 410 учреждений – услуги по временному размещению. Таким образом, количество средств размещения, предоставляющих услуги лечения и оздоровления, составляет 361 объект [2].

Круглогодичную работу могут осуществлять 139 санаторно-курортных (в том числе 73 государственной формы собственности Республики Крым) и 162 гостиничных учреждения.

Наиболее перспективными с точки зрения развития отрасли являются здравницы, которые представлены следующими учреждениями: 93 санатория, 31 медицинский центр, 16 пансионатов с лечением, 4 гостиницы с лечением.

Услуги оздоровительного характера предоставляют 216 объектов: 130 пансионатов, 77 детских оздоровительных лагерей, 8 спортивно-оздоровительных комплексов, 1 образовательно-оздоровительный центр. SPA-услуги предоставляют 42 учреждения.

Помимо этого отрасль в 2014 году представляли 208 туроператоров и порядка 400 турагентств, а также 1147 специалистов туристского сопровождения (экскурсоводов и гидов-переводчиков).

В 2014 году по официальным данным в туристско-рекреационной отрасли было задействовано порядка 36 тысяч работников, в т.ч. 33 тысячи в санаторно-курортных учреждениях, 3 тысячи туроператоров и турагентов [2].

Структура собственного налогового потенциала региона в соответствии с действующим в 2014 г. налоговым и бюджетным законодательством формировалась за счет следующих источников:

- 1) поступления НДФЛ – 746,8 млн.руб., что составляет 45% всех налоговых поступлений,
- 2) поступления НДС – 336,7 млн.руб. - 20% всех налоговых поступлений,
- 3) платы за землю – 284,9 млн.руб. - 17% всех налоговых поступлений,
- 4) поступления налога на прибыль – 145,1 млн.руб. - 9% всех налоговых поступлений.

Поскольку 2014 год являлся переходным периодом, когда применялись положения украинского налогового законодательства, туристами уплачивался местный налог – туристический сбор, поступления от которого составили 19 млн. 345 тыс.руб.

Кроме этого, по официальным данным около 4,5 тысяч домовладений и более 14 тыс. квартиродатчиков предоставляли услуги по временному размещению.

Индивидуальные предприниматели и граждане - не предприниматели, осуществляли сдачу жилья внаем и получали доходы от такой сдачи на основании соответствующего Свидетельства. Всего за 2014 год было выдано 2765 Свидетельств. Согласно приобретенных Свидетельств официально уплачивались налоги с 2633 объектов недвижимости, в которых предоставлялись места для кратковременного проживания, в том числе 1671 объект с общей площадью до 50 кв.м. Общая сумма, поступившего от данных субъектов налога на доходы физических лиц граждан за 2014 год составила 8 млн. 803 тыс.руб.

Структура налоговых поступлений от предприятий санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым за 2014 г. представлена на рисунке 1.

Всего за 2014 год налоговые поступления от предприятий санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым в бюджеты всех уровней составили 1 млрд. 668,7 млн.руб., что на 14,5% меньше, чем поступило за 2013 год (1 млрд. 951,2 млн. руб.).

В 2015 году структура собственного налогового потенциала региона формировалась в соответствии с действующим налоговым и бюджетным законодательством Российской Федерации.

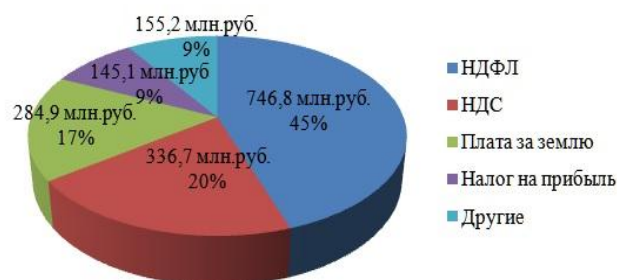


Рисунок 1 - Структура налоговых поступлений от предприятий санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым за 2014 г.
 Источник: [2].

Налоговые поступления в бюджет от санаторно-курортной и туристской отрасли за январь-октябрь 2015 года составили 1,6 млрд. руб., что на 26% выше уровня поступлений за аналогичный период 2014 года, в т.ч.:

1. НДФЛ – 671,9 млн. руб. (41% всех налоговых поступлений);
2. НДС – 316,8 млн. руб. (19%);
3. налог на прибыль организаций – 302,7 млн. руб. (19%);
4. налог на имущество организаций – 162,2 млн. руб. (10%);
5. единый налог по упрощенной системе – 106,1 млн. руб. (6%);
6. земельный налог – 66,5 млн. руб. (4%);
7. другие поступления – 8,7 млн. руб. (1%);
8. применение патентной системы налогообложения – 10,4 млн. руб. (1%), в т. ч.:
9. 9,4 млн. руб. – от сдачи в аренду (наем) жилых и нежилых помещений, дач, земельных участков;
10. 1 млн. руб. – от предоставления экскурсионных услуг [3].

Структура налоговых поступлений от предприятий санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым за январь-октябрь 2015 г. представлена на рисунке 2.

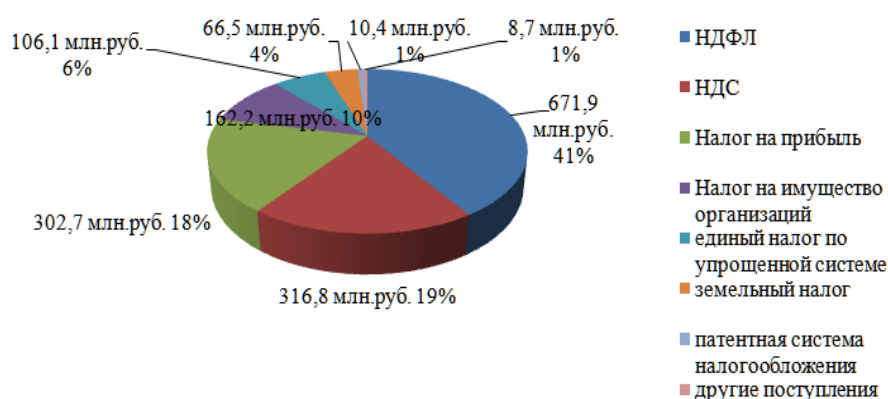


Рисунок 2 - Структура налоговых поступлений от предприятий санаторно-курортного и туристического комплекса Республики Крым за январь-октябрь 2015 г.
 Источник: [3].

Важной составляющей функционирования туристско-рекреационной отрасли Республики является экономический мультипликативный эффект. При расчете сумм налоговых поступлений от предприятий отрасли не учитываются доходы, ежегодно получаемые при продаже туристам и рекреантам продуктов питания, промышленных товаров, сувенирной продукции, от реализации транспортных, косметических, спортивных, развлекательных и других видов услуг, от работы учреждений ресторанного бизнеса и т.д.

По данным исследований структура расходов одного туриста в Крыму имеет приблизительно следующую структуру:

- 60% на проживание;
- 10% - приобретение промышленных товаров;
- 30% – развлечения и транспортные услуги.

В 2014 году один крымский турист в среднем расходовал на питание и проживание около 17 тыс. руб. Тогда согласно приведенной структуры развлечения обходились ему в 8,5 тыс.руб., сувениры - 2,5 тыс.руб. общая сумма расходов около 28 тыс.руб.

Таким образом, по оценкам экспертов экономический эффект развития отрасли с учетом мультипликативного эффекта за 2014 год составил более 107 млрд. руб.

ВЫВОДЫ. Туристско-рекреационная сфера является одной из основных и наиболее перспективных отраслей экономики Республики Крым. По привлекательности бизнес вложений в данную сферу Крым находится в первой пятерке регионов России. Однако в настоящее время экономический потенциал отрасли функционирует не в полную силу, что оказывает воздействие на ее налоговый потенциал.

Наращиванию налогового потенциала санаторно-курортного и туристического комплекса Крымского региона будет способствовать решение ряда проблем:

1. В первую очередь разрешение проблем перевозки пассажиров в Крым, других инфраструктурных проблем. Вследствие снижения потока туристов сложилась низкая (относительно среднестатистических данных по России) рентабельность туристской отрасли Республики, а также гостиниц и ресторанного бизнеса.

2. Проблем физического и морального износа основных фондов - многие коллективные средства размещения требуют модернизации и обновления материально-технической базы.

3. Создание условий для развития малого бизнеса. Сфера малого бизнеса в Республике Крым играет гораздо большее значение, чем в общероссийском масштабе. По данным Государственного комитета статистики Украины [4] доля крупных и средних предприятий в Крыму в 2012-2013г.г. составляла от 4,2 до 5,3%, в то время как на малый бизнес приходилось около 95%. Следовательно, учитывая сложившуюся структуру бизнеса в Крыму, нужно ориентироваться, прежде всего, на субъектов малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей, поэтому для данных субъектов необходимо создать соответствующие условия в области налогообложения, кредитования, документооборота, учета и отчетности и т.д.

4. Создание условий для выведения «из тени» мини-отелей.

Следует отметить, что каждое из названных выше направлений увеличения налоговой базы включает целый комплекс проблем, решая которые можно добиться расширения налогового потенциала санаторно-курортного и туристического комплекса региона и повышения эффективности его использования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бавыкина, Е. Экономике Крыма надо серьёзно модернизировать [Электронный ресурс] / Е. Бавыкина. – Режим доступа: <http://crimea.kz/114172-Evgeniya-Bavykina-Ekonomiku-Kryma-nado-ser-iezno-modernizirovat.html> (дата обращения 28.10.15)

2. Министерство экономического развития Республики Крым [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minek.rk.gov.ru/file/File/2015/macro/macro-2014-v04-06-2015-2.pdf> (дата обращения 10.11.15)

3. Министерство экономического развития Республики Крым [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://minek.rk.gov.ru/file/File/2015/macro/macro_10-v10122015.pdf (дата обращения 11.11.15)

4. Государственный комитет статистики Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ukrstat.gov.ua/> (дата обращения 27.10.15)

УДК 336.226.111

КАКОЙ НАЛОГОВЫЙ РЕЖИМ ВЫБРАТЬ, ЕСЛИ ВЫ ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬ

Плохотник С.В., студентка 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: plokhotniks@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассматриваются налоговые режимы для индивидуального предпринимателя; раскрыта сущность налоговых режимов.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговый режим, общий режим налогообложения (ОСНО), упрощенная система налогового режима (УСН), патентная система налогообложения (ПСН), система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для определенных видов деятельности (ЕНВД), система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (ЕСХН).

ВВЕДЕНИЕ. Задумываясь о начале предпринимательской деятельности, гражданину следует выбрать налоговый режим. Важно отметить, что налоговое законодательство предлагает как общую систему налогообложения (ОСНО), так и специальные налоговые режимы к которым относятся: упрощенную систему налогообложения (УСН), патентная система налогообложения (ПСН), система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход (ЕНВД), единый сельскохозяйственный налог (ЕСХН).

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ. Раскрыть сущность налоговых режимов для ИП. Для достижения данной цели, мной была поставлена задача, а именно рассмотреть особенности ОСНО, УСН, ПСН, ЕНВД, ЕСХН.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Если вы индивидуальный предприниматель (далее – ИП), то вы должны выбрать тот налоговый режим, который подойдет лично вам. Давайте поподробнее рассмотрим имеющиеся в Российской Федерации налоговые режимы. Начнем с первого налогового режима, а именно общего налогового режима.

ОСНО является одной из самых тяжелых из налоговых режимов, что связано с уплатой большого перечня налогов и ведением налогового и бухгалтерского учета. В общем режиме ИП уплачивает: 1) налог на доходы физических лиц, 2) налог на добавленную стоимость, 3) налог на имущество физических лиц, 4) акцизы при наличии объектов налогообложения, 5) налог на добычу ископаемых при наличии объектов налогообложения,

б) водный налог, 7) сборы за пользование объектами животного мира, 8) государственная пошлина, 9) транспортный налог, 10) земельный налог.

Имущественный налог уплачивается в отношении жилого дома, дачи, квартиры, комнаты, гаража, другого строения, помещения или сооружения, а так же доли в праве общей собственности на это имущество как используемое в предпринимательской деятельности, так и не используемое.

Государственная пошлина уплачивается: 1) при совершении регистрационных действий, 2) при обращении в суд, 3) при совершении нотариальных действий и т.д.

Транспортный налог взимается за зарегистрированный транспорт, используемый или не используемый в предпринимательской деятельности [1].

Упрощенная система налогообложения (далее – УСН) – это один из налоговых режимов, который подразумевает особый порядок уплаты налогов и ориентирован на представителей малого и среднего бизнеса [4]. В зависимости от налогоплательщиков налоговая ставка может быть в пределах от 5% до 15% [3, с.914].

При УСН ИП уплачивает:

1) Единый налог по предпринимательской деятельности по УСН, 2) НДФЛ (а именно в части доходов, не связанных с предпринимательской деятельностью), 3) НДС, 4) налог на имущество физических лиц, 5) акцизы и налог на добычу полезных ископаемых при наличии объектов налогообложения, 6) водный налог, 7) сборы за пользование объектами животного мира, 8) государственная пошлина, 9) транспортный налог, 10) земельный налог.

НДС уплачивается в части налога, подлежащего уплате при ввозе товаров на территорию РФ и иные территории находящиеся под ее юрисдикцией, а так же налога, уплачиваемого при осуществлении операций в соответствии с договором товарищества, договором инвестиционного товарищества, договором доверительного управления имуществом или концессионным соглашением на территории РФ [1].

Согласно ст. 346.43 п.2 НК РФ патентная система налогообложения (далее – ПСН) применяется в отношении следующих видов предпринимательской деятельности: 1) ремонт и пошив швейных, меховых и кожаных изделий, головных уборов и изделий из текстильной галантереи, ремонт, пошив и вязание трикотажных изделий; 2) ремонт, чистка, окраска и пошив обуви; 3) парикмахерские и косметические услуги; 4) химическая чистка, крашение и услуги прачечных; 5) изготовление и ремонт металлической галантереи, ключей, номерных знаков, указателей улиц; 6) ремонт и техническое обслуживание бытовой радиоэлектронной аппаратуры, бытовых машин и бытовых приборов, часов, ремонт и изготовление металлоизделий; ремонт мебели; 7) услуги фотоателье, фото- и кинолабораторий и т. д.

За налоговый период средняя численность наемных работников, по всем видам предпринимательской деятельности, должна не превышать 15 человек [3, с.950].

Патент выдается, на период от 1-ого до 12-и месяцев включительно в пределах календарного года [3, с.955].

При ПСН уплачиваются: 1) налог с потенциально возможного дохода (составляет стоимость патента и налоговая ставка 6%), 2) НДС, 3) акцизы и налог на добычу полезных ископаемых при наличии объектов налогообложения, 4) водный налог, 5) сборы за пользование объектами животного мира, 6) государственная пошлина, 7) транспортный налог, 8) земельный налог, 9) НДФЛ, 10) налог на имущество физических лиц.

НДФЛ уплачивается в части доходов, полученных при осуществлении видов предпринимательской деятельности, в отношении которого не применяется ПСН.

Налог на имущество физических лиц уплачивается в части имущества, не используемого при осуществлении видов предпринимательской деятельности, в отношении которых применяется ПСН [3, с.954].

НДС уплачивается при осуществлении видов предпринимательской деятельности, в отношении которых не применяется патентная система налогообложения, при ввозе товаров на территорию Российской Федерации и иные территории, находящиеся под ее юрисдикцией, при осуществлении операций, облагаемых в соответствии со статьей 346.43 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) [3, с.954].

Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход по отдельным видам деятельности (далее – ЕНВД) может применяться в отношении следующих видов деятельности: 1) оказание услуг (бытовых, ветеринарных, по ремонту, техническому обслуживанию и мойке автотранспортных средств и других услуг, перечень которых определен п. 2 ст. 346.26 НК РФ); 2) розничная торговля, осуществляемая: а) через магазины и павильоны с площадью торгового зала не более 150 кв. м по каждому объекту организации торговли; б) через объекты стационарной торговой сети, не имеющие торговых залов, а также объекты нестационарной сети [3, с.921].

При ЕНВД уплачивается: 1) единый налог на вмененный доход, 2) налог на добавленную стоимость, 3) акцизы и налог на добычу полезных ископаемых при наличии объектов налогообложения, 4) водный налог, 5) сборы за пользование объектами животного мира, 6) государственная пошлина, 7) транспортный налог, 8) земельный налог.

ЕНВД не зависит от реального полученного налогоплательщиком дохода, определяется в зависимости от величины вмененного дохода и величины физического показателя, характеризующего вид деятельности ИП, налоговая ставка которого 13%.

НДФЛ уплачивается в отношении доходов, полученных от предпринимательской деятельности, не облагаемой единым налогом.

Налог на имущество физических лиц уплачивается в отношении имущества, не используемого для осуществления предпринимательской деятельности, облагаемой единым налогом.

НДС уплачивается в части налога, уплачиваемого при ввозе товаров на территорию РФ и иные территории, находящиеся под ее юрисдикцией [3, с.924].

Система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (далее – ЕСХН) – это специальный налоговый режим, который разработан и введен специально для производителей сельскохозяйственной продукции [3, с.879].

При ЕСХН уплачивается: 1) единый сельскохозяйственный налог, 2) НДС, 3) акцизы и налог на добычу полезных ископаемых при наличии объектов налогообложения, 4) водный налог, 5) сборы за пользование объектами животного мира, 6) государственная пошлина, 7) транспортный налог, 8) земельный налог, 9) НДФЛ, 10) налог на имущество физлиц.

НДФЛ уплачивается в отношении доходов, не связанных с предпринимательской деятельностью.

Налог на имущество физических лиц уплачивается в отношении имущества, не используемого в предпринимательской деятельности.

НДС уплачивается в части налога, подлежащего уплате при ввозе товаров на территорию РФ и иные территории находящиеся под ее юрисдикцией, а так же налога, уплачиваемого при осуществлении операций в соответствии с договором товарищества, договором инвестиционного товарищества, договором доверительного управления имуществом или концессионным соглашением на территории РФ [3, с.879].

Так же важно отметить, что налоговые режимы можно совмещать, а именно: ОСНО и ЕНВД, ОСНО и УСН, ОСНО и ЕСХН, УСН и ЕНВД, УСН и ПСН, УСН и ЕНВД и ОСНО, ЕСХН и ЕНВД, ЕСХН и ЕНВД и ОСНО [2].

ВЫВОДЫ. Индивидуальный предприниматель, начиная свою деятельность, должен определиться, какой налоговый режим ему больше подходит. Выбирать налоговый режим нужно в зависимости, каким видом деятельности индивидуальный предприниматель собирается заниматься. В дальнейшем можно будет подать уведомление территориальному налоговому органу, но не позднее 31 декабря календарного года, предшествующего календарному году, начиная с которого выполняется переход на желаемый налоговый режим.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Kinetiс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finedstud.ru/otvety-k-ekzamenu-po-predmetu-finansy.html>. (дата обращения 10.11.15).
2. Главбух [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.glavbukh.ru> (дата обращения 30.09.15).
3. Налоговый Кодекс Российской Федерации. Часть первая и вторая. – Москва: Проспект, КноРус, 2015. – 1056 с.
4. Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nalog.ru/rn91/>. (дата обращения 28.10.15).

*Научный руководитель: Шаповалова И.М., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.226.111

ПРОБЛЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ НАЛОГОВОГО ПОТЕНЦИАЛА В КРЫМУ

*Савельев А.А., студент 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: artemdvorchenko@gmail.ru*

АННОТАЦИЯ: исследован налоговый потенциал Республики Крым и обозначены проблемы в организации налогового процесса Крыма, связанные с общими вопросами интеграции экономики региона в общероссийское пространство.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговый потенциал, Крым, налоговые платежи, акцизы, структура бизнеса, налоговые поступления от малого бизнеса, рентабельность деятельности.

ВВЕДЕНИЕ. Налоговый потенциал - совокупность объектов налогообложения в рамках действующей налоговой системы, расположенных на территории данного субъекта федерации. Совокупная величина налогового потенциала определяет возможности правительства субъекта Федерации по формированию доходной части бюджета региона, а также потенциально возможную сумму доходов федерального бюджета, собираемую с данной территории. Данная статья посвящена формированию и оценке налогового потенциала полуострова Крым, которую необходимо произвести с целью выявления проблем и путей их решения для нормального функционирования экономики в условиях интеграционных преобразований.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ: В соответствии с действующим налоговым и бюджетным законодательством России, структура собственного налогового потенциала региона формируется за счет следующих источников: добыча природных ресурсов; производство отдельных видов подакцизной продукции; прибыль организаций; ведение различных типов бизнеса (например, индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, являющимися субъектами малого бизнеса); заработная плата и другие виды доходов. Также следует отметить, что одним из наиболее существенных источников налоговых поступлений по Крымскому федеральному округу являются косвенные налоги в виде налога на добавленную стоимость и акцизов на подакцизную продукцию.

Объем реализованной продукции на 2015 год с корректировкой на объем экспорта и импорта составит 85689,495 млн. руб. - 5240,046 млн. руб. (экспорт за год) + 6479,661 млн. руб. (импорт за год) = 86929,11млн. руб. [3,4]. Валовая добавленная стоимость в Республике Крым при прогнозируемом объеме реализованной продукции составит 40%, т.е. 34771,646 млн. руб. и, соответственно, НДС от этой налоговой базы по ставке 18% - 6258,896 млн. руб. Возможно, что это будет более высокое значение исследуемого показателя, так как в расчете не применяется 10%-я ставка налога, действующая на продукты питания и детские товары.

Все действующие украинские лицензии для товаропроизводителей алкогольной продукции были признаны легитимными и заменены на российские, так как по акцизам на алкогольные напитки переходный период не был предусмотрен. Производители, зарегистрированные в Крыму и г. Севастополь, начиная с марта 2014 года стали работать с учетом требований к производству алкогольной продукции и исчислению акцизов, действующих в России. Не получили лицензии только те юридические лица, которые не имели регистрации на полуострове Крым. Однако в 2014 году на полуострове зафиксировано значительное падение в сфере производства водки на 55,6%, что связано с отсутствием на предприятиях спирта-ректификата в апреле-мае 2014 года и переход предприятий на требования российского законодательства. Также снизилось производство вина - на 20,1%, и коньяка - на 37,3%. Все эти негативные факторы отрицательно сказались на поступлении акцизов по алкогольной продукции. Но это сильно не поменяло общего положения вещей, в любом случае, акцизы от производства только алкогольной продукции весьма значительны и составляют 44,4% от прогнозируемых в Крыму поступлений по акцизам по всему спектру подакцизной продукции в Крыму на 2015 год в 2,4 млрд. рублей.

Следует отметить, что в России акцизы от алкогольной продукции поступают в региональные бюджеты, а на Украине поступали только в государственный бюджет. Таким образом, можно констатировать тот факт, что бюджет КФО, где производство и реализация алкогольной продукции играет значительную роль в общем объеме промышленного производства, получает значительный собственный источник налоговых доходов.

Не менее значимой сферой в Республике Крым является малый бизнес. Сфера малого бизнеса в РК играет гораздо большее значение, чем в общероссийском масштабе, поэтому вклад этого сектора невозможно переоценить. Согласно источникам [3] доля малых предприятий в Крыму составляет 95%. Следовательно, учитывая сложившуюся структуру бизнеса на полуострове Крым, следует ориентироваться, прежде всего, на субъекты малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей, поэтому для данных субъектов необходимо создать соответствующие условия, в т. ч. посредством налогообложения.

Согласно официальных данных по проекту бюджета РК на 2015 год, доходная часть составляет около 18 млрд. руб. В 2015 году основными источниками пополнения бюджета РК будут выступать налог на доходы физических лиц - 8,7 млрд. руб., акцизный сбор - 2,4 млрд. руб., налог на имущество организаций - 2,2 млрд. руб., а также налог на прибыль организаций - 1,4 млрд. руб. Таким образом, доходы бюджета РК 2015 года в 3,5 раза превышают бюджетные показатели бюджета Республики за 2014 год.

Таблица 1 - Данные о фактическом поступлении налоговых платежей по КФО за 7 мес. 2015 года

Налоговые платежи	Фактическое поступление за 7 мес.2015г.	
	Сумма, млрд. руб.	Удельный вес, в %
Налог на доходы физических лиц	7,2	52,4
Налог на прибыль организаций	3,7	26,9
Акцизы	1,1	8,0
Налог на добычу полезных ископаемых	0,03	0,2
Налог на имущество организаций	0,5	3,6
Транспортный налог	0,02	0,2
Земельный налог	0,2	1,4
Прочие налоговые доходы	1,0	7,3
Итого:	13,75	100,0

Источник: [5]

Согласно данных представленной таблицы, в структуре налоговых доходов КФО наиболее значимыми источниками будут выступать налог на доходы физических лиц с возможными поступлениями в пределах 12,3 млрд. рублей; налог на прибыль организаций - 6,3 млрд. рублей и акцизы в сумме 1,1 млрд. рублей. Полученные данные по налоговым поступлениям в РК обусловлены, прежде всего, особенностями социально-экономического развития РК. Создание на территории Республики Крым и Севастополя Свободной экономической зоны поможет исследуемой территории реализовать ее экономический потенциал, наращивая при этом и собственные налоговые доходы:

- по налогу на доходы физических лиц следует ожидать роста поступлений в 1,4 раза, что может быть обусловлено ростом заработной платы в бюджетной сфере в республике Крым и доведения её до общероссийского уровня. Но, одновременно, при этом в республике имеются проблемы с частичной и теневой занятостью, низкой заработной платой (около 6-8 тыс. рублей) на большинстве действующих предприятий (кроме бюджетных организаций), сокращением числа рабочих мест работодателями при переходе от законодательства Украины к российскому.

- по налогу на прибыль организаций можно получить рост поступлений налога в 4,5 раза к официальному прогнозу за счет повышения рентабельности в промышленности Крыма (обрабатывающие производства и производство и распределение электроэнергии, газа и воды), а также для гостиничного и ресторанного бизнеса и доведения до уровня не ниже общероссийского значения.

- по акцизам - обеспечение налоговых доходов может быть обеспечено за счет производства и реализации алкогольной продукции, производимой из собственного сырья. Производство алкогольной продукции довольно развито в структуре промышленного производства региона, поэтому за счет этого источника бюджет исследуемого субъекта может получать собственные налоговые доходы;

- по субъектам малого предпринимательства, доля которого составляет в РК до 95% от общего количества действующих предприятий, также следует ожидать роста поступлений при пороговом значении данного показателя в 1,44 млрд. рублей налоговых поступлений по данной сфере. Как и в России индивидуальные предприниматели Крыма отдают предпочтение применению упрощенной системы налогообложения и единого налога на вмененный доход, что позволяет им развивать бизнес и пополнять бюджетную систему КФО.

- ситуация с поступлением от имущественных налогов (налог на имущество организаций, налог на имущество физических лиц, земельный налог и транспортный налог) складывается самая напряженная, что вызвано, прежде всего, проблемами с регистрацией юридических прав собственников недвижимости, земель и транспортных средств, что не позволяет поставить их на учет в качестве налогоплательщиков.

ВЫВОДЫ. Подводя итог проведенному исследованию экономики Крыма и прогноза его налогового потенциала, следует отметить, что в текущий период времени полуострову Крым будет, естественно, не хватать собственных налоговых доходов, приток которых во многом должен быть обеспечен федеральным центром. На сегодняшний момент сложившиеся условия финансового обеспечения бюджетной системы полуострова Крым, отражают абсолютно полную зависимость исследуемой территории от денежной помощи федерального центра (75%), так как только оставшиеся 25% доходов исследуемого региона могут быть обеспечены собственными налоговыми доходами. Проведя исследование налогового потенциала полуострова Крым, можно суверенностью констатировать, что на данный момент времени экономика региона не функционирует в полную силу вследствие снижения потока туристов и не разрешения проблем перевозки пассажиров в Крым. В силу сложившихся причин снизилась низкая (относительно среднестатистических данных по России) рентабельность туристской отрасли Республики, а также гостиниц и ресторанного бизнеса.

По мере реализации инвестиционных проектов на территории региона, включая интегрирование экономики Крымского федерального округа в экономическое пространство России, обеспечение транспортной доступности, снятие инфраструктурных ограничений для устойчивого экономического развития и ряда других, налоговый потенциал региона будет расти за счет создания новых производств, рабочих мест, доходов юридических и физических лиц. Соответственно, можно будет рассчитывать и на дополнительные налоговые доходы, что позволит Республике Крым увеличить долю собственных источников финансирования помимо помощи из федерального центра.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Журавлева, Т. А. Социально-экономическое развитие Крыма и его влияние на налоговый потенциал региона [Текст] / Т. А. Журавлева // Крымский научный вестник. – Т.1. Экономические науки. - 2015. - №4. - С.57-67.

2. Государственный комитет статистики Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ukrstat.gov.ua/>. (дата обращения 05.11.15).

3. Территориальный орган государственной статистики Крыма [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://gosstat.crimea.ru/> (дата обращения 25.10.15).

4. Итоги и проблемы исполнения консолидированного бюджета Республики Крым за 7 месяцев 2015 года. Совет министров Республики Крым. Министерство финансов Республики Крым [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minfin.rk.gov.ru/> (дата обращения 05.11.15).

*Научный руководитель: Боровская Л.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.221

ПАТЕНТНАЯ СИСТЕМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ КРЫМ

Сорока Е. Н., студентка 3 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ketti6699@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: определено значение и проведен анализ применения патентной системы налогообложения в налоговой системе Российской Федерации; рассмотрена практика применения данного специального налогового режима в Республике Крым, а также предложены направления развития патентной системы налогообложения.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налогообложение, патентная система налогообложения, индивидуальный предприниматель, специальный режим налогообложения, упрощенная система налогообложения.

ВВЕДЕНИЕ. В современных условиях развитие малых форм предпринимательства имеет большое значение в экономике страны, поскольку ввиду своей мобильности малые предприятия способны в короткий срок переориентировать свою деятельность для быстрого насыщения рынка товарами и услугами, пользующимися в данный момент наибольшим спросом. В связи с тем, что состояние и темпы развития малого бизнеса в большой степени зависят от системы налогообложения, внедрение и совершенствование специальных налоговых режимов для индивидуальных предпринимателей имеет большую актуальность.

В Российской Федерации на данный момент для индивидуальных предпринимателей применяются такие специальные налоговые режимы: упрощенная система налогообложения, единый налог на вмененный доход и патентная система налогообложения, а также единый сельскохозяйственный налог.

К 1 января 2018 г. планируется замена единого налога на вмененный доход патентной системой налогообложения. Поэтому совершенствование патентной системы налогообложения, как на федеральном, так и на региональном уровнях является важной задачей.

ЦЕЛЬ. Анализ патентной системы налогообложения как специального налогового режима и практики применения этой системы в Республике Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Патентная система налогообложения относится к специальным налоговым режимам, которые призваны создать более простые и выгодные условия налогообложения для отдельных категорий налогоплательщиков путем установления определенных льгот и освобождения от уплаты некоторых налогов.

Применять ПСН могут только индивидуальные предприниматели при условии соблюдения определенных критериев (рис. 1).

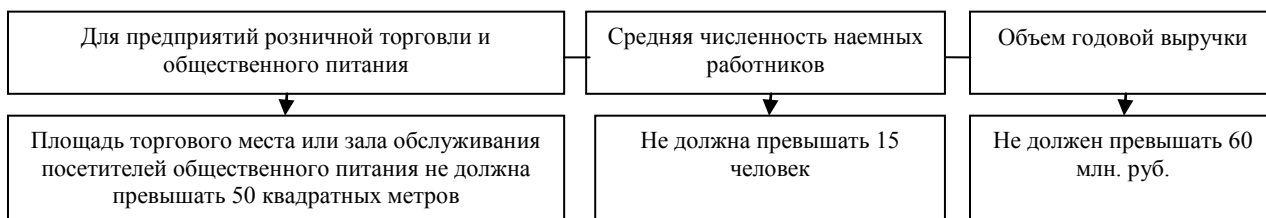


Рисунок – 1. Условия для применения патентной системы налогообложения
 Источник: составлено автором по материалам [1, ст. 346].

Патентную систему можно использовать для 47 видов предпринимательской деятельности, которые приведены в НК РФ. Переход на патентную систему налогообложения или возврат к иным режимам осуществляется в добровольном порядке. Следует отметить, что применять ПСН можно одновременно с другими видами налоговых режимов. Патент выдается с любой даты, на период от одного до двенадцати месяцев включительно в пределах календарного года.

В то же время, как и любой специальный налоговый режим, патентная система налогообложения обладает рядом недостатков и преимуществ (табл. 1).

Таблица – 1. Преимущества и недостатки патентной системы налогообложения.

Преимущества	Недостатки
Освобождение от уплаты НДС, налога на имущество физических лиц НДС	«Авансовая система оплаты патента
Освобождение от предоставления налоговой декларации, ведения кассовой дисциплины	Невозможность учесть расходы, следовательно, невозможно их компенсировать
Свободный выбор периода действия	Патент принимается только ИП, поэтому для всех организаций недостатком послужит применения к ним этого режима
Отсутствие ограничений на количество оформленных патентов	При ведении различных видов деятельности в случае работы в разных субъектах РФ придется получать несколько патентов
Возможность совмещать с другим налоговым режимом	Подача заявления о приобретении патента на каждый новый срок

Источник: составлено автором по материалам [1, ст. 346; 2].

В виду наличия недостатков данного специального режима налогообложения можно предложить следующие направления развития патентной налоговой системы:

- уточнение и увеличение перечня видов деятельности, на которые будет распространяться ПСН;
- снижение стоимости патентов;
- совершенствование льгот по ставкам страховых взносов, как с доходов индивидуального предпринимателя, так и с доходов наемных работников;
- упрощение взаимодействия предпринимателей с налоговыми органами в части постановки и снятия с учета;

- осуществлять налоговое планирование поступлений в бюджеты от ПСН, проведение анализа количества выданных патентов по каждому виду деятельности и их стоимость в текущем году.

В Республике Крым патентная система налогообложения была введена с 6 июня 2014 г. Законодательством республики установлены максимальные размеры потенциально возможного к получению индивидуальным предпринимателем годового дохода, являющегося базой для исчисления налога по отдельным видам предпринимательской деятельности. При этом 100% поступлений доходов от патентной системы налогообложения направляется в местные бюджеты [3].

Анализ динамики распространения патентной системы налогообложения среди индивидуальных предпринимателей в Республике Крым приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Численность налогоплательщиков РК, применяющих специальные налоговые режимы

Специальный налоговый режим	Налогоплательщики, всего		В том числе:			
			Юридические лица		Индивидуальные предприниматели	
	01.12. 2014 г.	01.09. 2015 г.	01.12. 2014 г.	01.09. 2015 г.	01.12. 2014 г.	01.09. 2015 г.
УСН	14736	40519	5707	11827	9029	28692
<i>Темп роста</i>	-	2,75	-	2,07	-	3,18
ПСН	3604	26140	-	-	3604	26140
<i>Темп роста</i>	-	7,25	-	-	-	7,25
ИТОГО	18340	66659	5707	11827	12633	54832
<i>Темп роста</i>	-	3,63	-	2,07	-	4,34

Источник: составлено автором по материалам [4].

Данные, отраженные в табл. 1, свидетельствуют о достаточной привлекательности данного специального налогового режима среди индивидуальных предпринимателей по сравнению с упрощенной системой налогообложения, а так же о росте числа налогоплательщиков, применяющих специальные налоговые режимы: темп прироста количества индивидуальных предпринимателей, избравших патентную систему налогообложения, составил 7,25. Это объясняется, прежде всего, принятием законов, понижающих процентные ставки по специальным режимам налогообложения в республике. Так, для РК была принята пониженная ставка при применении патентной системы налогообложения - 1% (снижена в 6 раз в сравнении с федеральной ставкой) [5].

В связи с ростом числа налогоплательщиков наблюдается и рост поступлений от специальных налоговых режимов в консолидированный бюджет РК. Так, за январь-август 2015 года в местные бюджеты Крыма поступило 107,5 млн. руб. налога, взимаемого в связи с применением патентной системы налогообложения, что составляет 116,8% к плану на 8 месяцев 2015г. Годовые плановые показатели выполнены на 59,9%. Удельный вес в общем объеме налоговых и неналоговых доходов местных бюджетов РК составил 3,0% [4].

ВЫВОДЫ. Таким образом, данное направление налоговой политики в части снижения налогового бремени на малый бизнес с целью его активизации и развития дало положительные результаты.

Проведенный анализ показал важную роль налогового стимулирования в развитии малых форм предпринимательства в РК. Патентная система при ее гибком использовании способствует привлечению населения к предпринимательской деятельности, легализации бизнеса, а также увеличению доходов бюджета и поступлению средств во внебюджетные фонды РК.

С точки зрения общеэкономического эффекта, подобные меры налогового стимулирования способствуют развитию собственной финансовой базы субъекта, что в конечном итоге способствует снижению финансовой нагрузки на федеральный бюджет.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) [Электронный ресурс]: часть 2 от 05.08.2000 N 117-ФЗ. — Режим доступа: <http://base.garant.ru/10900200/>. (дата обращения 25.10.15).
2. Оганесян, В. Г. Патентная система налогообложения для малого и среднего бизнеса [Текст] / В. Г. Оганесян, Н. А. Жилина // Science Time. — 2015. — №6 (18). — С. 394-397.
3. Закон Республики Крым от 06.06.2014 № 19-ЗРК «О патентной системе налогообложения на территории Республики Крым» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.rg.ru/2014/06/11/krim-zakon19-reg-dok.html> (дата обращения 10.11.15).
4. Официальный сайт Министерства финансов Республики Крым [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://minfin.rk.gov.ru/rus/index.htm/news/315008.htm>. (дата обращения 10.11.15).
5. Закон Республики Крым от 29.12.2014 № 62-ЗРК/2014 «Об установлении ставки налога, уплачиваемого при применении патентной системы налогообложения» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://www.nalog.ru/rn91/about_fts/docs/5489244/ (дата обращения 12.11.15).

Научный руководитель: Надворная Г.Г., старший преподаватель, кафедра государственных финансов и банковского дела ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

НАЛОГОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

Томилина В. С., студентка 2 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: viktoriya.tomilina.9@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассматривается налоговый потенциал в системе интеграционных преобразований. Предложена экономическая трансформация налоговой системы, с целью развития и разработки повышения эффективности влияния налогов на реальный сектор экономики.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговый потенциал, интеграционные преобразования, налоговая система, благосостояние общества, бюджет, благосостояние, бюджет.

ВВЕДЕНИЕ. Актуальность исследуемой проблемы занимает особое место в экономике любой страны, так как развитие налогового потенциала и усовершенствование налоговой системы способствует экономическому росту страны и подъему экономического благосостояния граждан.

Особое значение данной темы заключается в необходимости формирования эффективной налоговой системы страны, позволяющей реализовать экономический потенциал страны.

В целом, налоговый процесс, основой которого является объективное определение налогового потенциала, не может успешно развиваться по запланированному сценарию, т.к. основы этого процесса должны соответствовать мировоззрению, идеологии, социальным условиям и потребностям развития производственной базы современного российского общества.

ЦЕЛЬЮ данной работы является исследование особенностей развития налоговой системы и налогового потенциала в условиях интеграционных преобразований, а также разработка предложений по повышению эффективности влияния налоговых сборов на реальный сектор экономики.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Налоговый потенциал является одной из самых разработанных категорий развития экономики государства. При формировании и оценке налогового потенциала необходимо учитывать понимание данной категории. «Налоговый потенциал» следует рассматривать как совокупный объем налогооблагаемых ресурсов территории. Он представляет собой максимально возможную сумму поступлений налогов и сборов, исчисленных в условиях действующего законодательства.

Значение налогового потенциала зависит от его производственного потенциала, то есть с результатами производственной деятельности хозяйствующих субъектов реального сектора экономики. В основном налоговый потенциал характеризуется обеспеченностью налоговыми базами для исчисления того или иного налога, в частности, суммой налогооблагаемой прибыли, полученной всеми зарегистрированными предприятиями; объемом доходов физических лиц; стоимостью, добавленной в процессе производства; стоимостью имущества, наличием тех или иных природных ресурсов и т.д. Но следует помнить о том, что состав налогов и сборов, взимаемых в муниципальных образованиях и зачисляемых в муниципальные бюджеты, имеет тенденцию к сильному сокращению, это прежде всего связано с непрозрачностью налоговой системы государства, высоким уровнем налоговой ставки, которая ведет к тому, что население скрывает свои реальные доходы и укрывается от уплаты налогов.

Для объективной оценки прогнозирования налоговых поступлений и возможностей мобилизации доходов бюджетной системы как на федеральном, так и на региональном и местном уровнях, а также для стимулирования экономического роста необходимо использование понятия налогового потенциала.

Слово “потенциал” означает степень мощности в определенном отношении, совокупность средств, возможностей [1, с.571]. Следовательно, можно говорить о “мощности налогов”, то есть о некоторой условной, в принципе, максимально достижимой и возможной для мобилизации сумме налоговых платежей.

В финансовой науке нашли широкое применение следующие подходы к оценке налогового потенциала

1. Оценка налогового потенциала на основе репрезентативной налоговой системы (РНС), представляющей собой прогнозирование (или оценку) потенциальных налоговых поступлений бюджета региона с помощью применения стандартных (средних по стране) налоговых ставок к соответствующим налоговым базам.

2. Оценка налогового потенциала региона с помощью метода макропоказателей. Количественная оценка налогового потенциала производится с использованием показателя фактически собранных налогов [2, 3].

Каждый из этих подходов имеет свои методы, преимущества и недостатки, которые подробно описаны в научной литературе [4, 5].

Следует заметить, что интеграционные преобразования представляют научный и исследовательский интерес, поскольку в национальных хозяйствах с развитой рыночной экономикой одним из основных способов активного перераспределения экономических прав собственности выступают интеграционные преобразования.

Налоговый потенциал характеризуется как условная возможность государства собрать в бюджет налоги и сборы за определенное время. Налоговый потенциал государства определяется состоянием хозяйства и внешней торговли, налоговым законодательством и налоговой политикой, выражается величиной отражающей отношение средней суммы собранных средств и индексом налогового потенциала к численности населения, площади и другим показателям.

Налоговый потенциал применяется для сопоставления налоговой возможности разных стран, для выработки экономической, налоговой и бюджетной политики, а так же бюджетного планирования. Налоговый потенциал субъектов РФ сосредоточен в основном в городах. Но в основном, порядка 30% всего доходного потенциала местного самоуправления, приходится на городские округа. При этом совершенно понятно, что

именно в городах происходит сосредоточение основных источников налогов и сборов. Города являются основой формирования налогового потенциала.

Оценка налогового потенциала осуществляется в виде индексов. Индексные показатели более объективно свидетельствуют о реальном положении дел, поскольку в меньшей степени зависят от несовершенства применяемых методов расчета и позволяют в значительной мере уменьшить влияние инфляционного фактора.

Серьезное влияние на достоверность оценки оказывает и значительный объем «теневого» оборота, который, по данным из разных источников, достигает от 10 до 40% легального оборота. «Теневой» сектор может рассматриваться только как перспективный для налогообложения. По мере совершенствования законодательства и усиления контроля за его соблюдением.

В настоящее время необходимо реформировать современную систему налогообложения в соответствии с требованиями. Для этого, прежде всего, необходимо разработать открытую политику ведения сборов и налогов, минимизировать налоговую ставку. Это поспособствует вливанию финансовых потоков в национальную экономику, минимизируется процент «теневого» сектора. Как известно, налоги и сборы – материальная основа деятельности государства и его органов – денежные средства, собираемые с физических и юридических лиц, находящихся в государстве, на обеспечение деятельности публичной власти, социальную поддержку малоимущих и др. Из этого следует, что деятельность государства невозможна без денежных средств, поступаем с помощью взимания налогов.

Налоговый потенциал является лишь частью всех финансовых ресурсов того или иного региона, которые в соответствии с действующим налоговым законодательством представляет собой потенциальную возможную сумму налоговых баз, являющихся основой для исчисления всей совокупности налогов и обязательных платежей на территории данного субъекта РФ.

Налоговый потенциал является основой для формирования базы налоговых доходов бюджета. Он связан с составом и структурой налоговой системы. Так, например, если налоговая система не включает специального налога на выплаты в виде страховых премий и не вводит данный вид денежных доходов в состав облагаемой базы по подоходному налогу с физических лиц, то данная категория доходов не составляет и элемента налогового потенциала. Но при всех обстоятельствах независимо от налоговой системы данный вид доходов должен включаться в оценку финансового потенциала субъекта РФ.

Необходимо отметить, что при разработке основных направлений налогового потенциала и налоговой политики целесообразно определить уровень налоговой нагрузки в российской экономике. При анализе налоговой нагрузки в экономике страны необходимо учитывать факторы влияющие на нее. Такие как налоговые доходы зависящие от внешнеторговой ценовой конъюнктуры и внутригосударственные изменения.

В РФ налоговая нагрузка за последние пару лет немного снизилась. В 2012 году она составляла 33,7%, а в 2013 году 33,3%, что обусловлено сложной обстановкой в стране и наличием вопросов, по отношению к которым необходимо принять серьезные политические решения.

Следует отметить, что безопасная налоговая нагрузка на 2014 год по сравнению с 2013 годом в большинстве отраслей выросла, но незначительно. В частности, в оптовой торговле (с 2,3 до 2,4%), в текстильном и швейном производстве (с 7,2 до 8,1%), для транспортных компаний (с 7,5 до 7,8%).

Нагрузка, наоборот, снизилась в розничной торговле (с 3,8 до 3,6%), в обрабатывающем древесном производстве (с 4,4 до 3,9%), в деятельности по организации отдыха (с 30,8 до 29,1%).

Налоговая нагрузка сегодня составляет 35,6%. Однако фактически она значительно выше, более того, нагрузка растет с каждым годом. Необходимо принять во внимание уровень теневой экономики, который, по разным оценкам, составляет около 15%. В деньгах это примерно 8 трлн рублей, или 2 с лишним трлн. рублей недоплаченных налогов.

В приведенной ниже таблице можно проследить динамику уровня налоговой нагрузки в РФ

Таблица 1 - Анализ уровня налоговой нагрузки в российской экономике за 2009-2014 гг. (%)

Показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г. (прогноз)
Налог на прибыль	6,32	6,53	6,09	3,26	3,97	4,46
НДФЛ	3,46	3,82	4,04	4,39	3,98	3,70
Социальные взносы	5,35	5,96	5,52	5,93	5,41	6,58
НДС (внутр.)	3,43	4,28	2,42	3,03	2,96	4,20
Акцизы (внутр.)	0,94	0,87	0,76	0,84	0,98	1,23
НДС (имп.)	2,18	2,62	2,75	2,25	2,60	2,82
Акцизы (имп.)	0,06	0,08	0,09	0,05	0,07	0,09
Налог на совокупный доход	0,41	0,43	0,45	0,45	0,46	0,45
Налоги на имущество	1,15	1,24	1,20	1,47	1,40	1,27
Налоги за пользование природными ресурсами	4,45	3,71	4,72	2,79	3,21	3,90
Госпошлина	0,13	0,13	0,12	0,12	0,23	0,20
Налоги на экспорт-импорт	8,57	7,24	8,89	6,92	7,18	8,70
Платежи за пользование природными ресурсами	0,35	0,25	0,33	0,22	0,15	0,22
Административные платежи и сборы	0,03	0,14	0,02	0,02	0,02	0,02
Итого	36,69	35,18	36,68	31,65	32,72	37,58

Источник: составлено автором на основе [5]

Более детально уровень налоговой нагрузки в российской экономике можно рассмотреть на диаграмме.

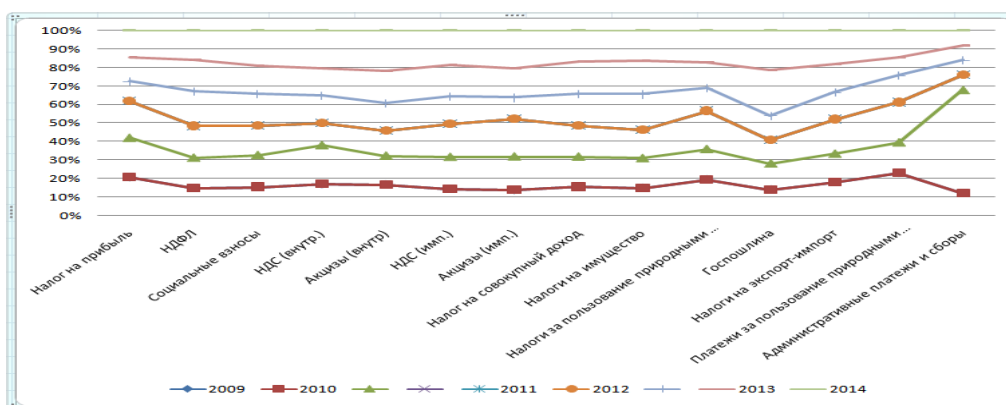


Рисунок – 1. Уровень налоговой нагрузки в экономике Российской Федерации
 Источник: составлено автором на основе [5]

ВЫВОДЫ. Таким образом, можно сделать вывод о том, что налоговый потенциал характеризуется как условная возможность государства собрать в бюджет налоги и сборы за определенное время.

Налоговый потенциал государства определяется состоянием хозяйства и внешней торговли, налоговым законодательством и налоговой политикой, выражается величиной отражающей отношение средней суммы собранных средств и индексом налогового потенциала к численности населения, площади и другим показателям.

Налоговый потенциал применяется для сопоставления налоговой возможности разных стран, для выработки экономической, налоговой и бюджетной политики, а так же бюджетного планирования.

Налоговый потенциал субъектов РФ сосредоточен в основном в городах. Но в основном, порядка 30% всего доходного потенциала местного самоуправления, приходится на городские округа.

Налоговый потенциал является лишь частью всех финансовых ресурсов того или иного региона, которые в соответствии с действующим налоговым законодательством представляет собой потенциальную возможную сумму налоговых баз, являющихся основой для исчисления всей совокупности налогов и обязательных платежей на территории данного субъекта РФ.

Налоговый потенциал является основой для формирования базы налоговых доходов бюджета. Он связан с составом и структурой налоговой системы. Так, например, если налоговая система не включает специального налога на выплаты в виде страховых премий и не вводит данный вид денежных доходов в состав облагаемой базы по подоходному налогу с физических лиц, то данная категория доходов не составляет и элемента налогового потенциала.

Но при всех обстоятельствах независимо от налоговой системы данный вид доходов должен включаться в оценку финансового потенциала субъекта Российской Федерации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Ожегов, С. И. Толковый словарь русского языка [Текст] / С. И. Ожегов, Н. Ю. Шведова. – М: ООО «АТЕМП», 2006. – 944 с.
2. Кашина, Н. В. Методика расчетов налогового потенциала [Текст] / Н. В. Кашинин // Финансы. – 2001. – № 12. – С.35–38.
3. Коломиец, А. Л. Анализ концептуальных подходов и методов оценки налогового потенциала региона [Текст] / А. Л. Коломиец // Налоговый вестник. – 2000. – №2. – С.3–5.
4. Оценка налогового потенциала и расходных потребностей субъектов Российской Федерации [Текст] / П. Кадочников, О. Луговой, С. Синельников-Мурылев, И. Трунин – М.: Консорциум по вопросам прикладных экономических исследований, 2001. – 260с.
5. Шемякина, М. С. Генезис категории «налоговый потенциал» [Текст] / М. С. Шемякина // Налоги и налогообложение. – 2013. – № 9. – С.689–704.

Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель
 кафедра государственных финансов и банковского дела,
 ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.226.111

НАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ В БЮДЖЕТЫ РАЗЛИЧНЫХ УРОВНЕЙ

Уракова Е.А., студентка 4 курса,
 ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
 E-mail: urakova-96@mail.ru

АННОТАЦИЯ: проанализированы налоговые поступления в федеральный, региональный, местный бюджеты; рассмотрено экономическое содержание и значение налогов в Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: Федеральный бюджет, региональный бюджет, местный бюджет, доход, налоговая система, налог, налогоплательщик, казначейство, казначейский счёт, денежные средства.

ВВЕДЕНИЕ. Налоги главная форма аккумуляции бюджетом денежных средств. Поддержание эластичности налоговой системы – обязательное условие сбалансированности государственной казны.

Взаимодействие бюджета и налогов имеет двухсторонний и неразрывный характер. Налоги, являются, важным элементом доходов бюджета, которые обеспечивают финансирование всей структуры и его расходных статей. Так же имеются проблемы связанные с налоговыми поступлениями, которые будут рассмотрены в этой статье.

Тема данной работы актуальна тем, что в условиях рыночных отношений налоговая система является одним из главных экономических регуляторов, основой финансового механизма государственного регулирования экономики. Именно налоги составляют большую часть бюджета.

ЦЕЛЬ. Рассмотреть налоговые доходы в бюджеты различных уровней.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В Бюджетном Кодексе Российской Федерации доходы бюджета – это денежные средства, которые поступают в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с действующим законодательством в распоряжение органов государственной власти РФ, органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления [2].

Формирование доходной части бюджета с переходом на рыночные отношения имеет в основном налоговый характер.

На сегодняшний день классификация налогов и сборов как важнейшая составляющая налоговой системы весьма разнообразна.

Все налоги, действующие на территории РФ, подразделяются на три вида:

- федеральные - налоги и сборы, установленные НК и обязательные к уплате на всей территории РФ.
- региональные - налоги и сборы, установленные НК и обязательные к уплате на всей территории РФ.
- местные - налоги и сборы, устанавливаемые НК и нормативными актами представительных органов местного самоуправления и обязательные к уплате на территории соответствующих МО[1].

Налоговые доходы федерального бюджета – это налоги и сборы, перечень и ставки которых устанавливаются налоговым законодательством РФ, а пропорции их распределения в порядке бюджетного регулирования между бюджетами разных уровней бюджетной системы РФ утверждаются федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год на срок не менее трех лет при условии возможного увеличения нормативов отчислений в бюджеты нижестоящего уровня на очередной финансовый год [3].

В бюджеты субъектов РФ зачисляются следующие налоги [2]:

- федеральные налоги по нормативам, установленным в федеральном законе о бюджете;
- региональные налоги и сборы в полном объеме, доходы от специальных налоговых режимов;
- субсидии, передаваемые из муниципальных бюджетов;

Налоговые доходы местных бюджетов [1]:

государственная пошлина, за исключением государственной пошлины, зачисляемой в доходы федерального бюджета.

- отчисления от федеральных и региональных регулирующих налогов и сборов, передаваемые местным бюджетам Российской Федерацией и субъектом РФ;
- собственные налоговые доходы местных бюджетов от местных налогов и сборов, определенные налоговым законодательством РФ;

Система по сбору средств федерального, регионального и местного бюджетов насчитывает ряд недостатков, из-за чего бюджет недополучает денежные средства, либо получает, но не в полном количестве. К недостаткам, которые связаны с формированием доходной части бюджета, за счёт налоговых поступлений можно отнести следующие проблемы:

1. Органы федерального казначейства, которые выполняют учёт поступлений в федеральный бюджет и контроль за использованием данных средств. Те средства, которые поступают в федеральный бюджет, становятся доступными только тогда, когда банком и органами казначейства будет составлена отчётность об остатках средств на лицевых счетах по учёту доходов федерального бюджета, перечисленных на финансирование расходов.

2. Прохождение средств от налогоплательщика до получателей бюджетных средств, а также поставщиков товаров, работ и услуг этим получателям, замедляет большое количество счетов по уровням органов казначейства. Остатки средств федерального бюджета, которые находятся, на лицевых счетах органов казначейства не могут находиться в оперативном управлении.

3. Должное исполнение налогоплательщиками своих обязанностей по уплате налогов и сборов. Такие правонарушения приобретают массовый характер. Серьезность таких правонарушений содержится в том, что они перекрывают каналы поступлений денежных средств в доходную часть бюджетов всех уровней, что в свою очередь уменьшает результативность бюджетной и налоговой политики Правительства РФ и субъектов РФ.

Для эффективного управления средствами бюджетов и уменьшения срока их прохождения до получателей, а также сохранности, обеспечения централизованного учёта поступлений в бюджеты всех уровней и получения оперативной информации о ходе реализации бюджетов, крайне необходимо оптимизировать потоки движения средств бюджетов различных уровней и сконцентрировать их на едином казначейском счёте.

Деяния налогоплательщиков в сущности направленные на не желание уплаты налогов со стороны судебной системы признаются законными. Я думаю, что это происходит потому, как в налоговом законодательстве существуют несовершенства по налоговым поступлениям, которые помогают уклониться от уплаты налогов. Чтобы не сталкиваться с этими проблемами, необходимо ввести принцип сохранения налоговой базы.

Этот принцип будет основан на том, что при невозможности организации – плательщика соответствующим образом выполнять обязанности по уплате налогов, государством могут быть предъявлены требования на уплату обязанностям лицам, например, исполнительному органу организации. Вследствие чего, будет достигнута одна из главных целей - это невозможность уклонения от уплаты налогов физическими лицами, фактически осуществляющими свою предпринимательскую деятельность путём создания организаций.

Разумно будет установить такой порядок, чтобы все обязанные лица до погашения всей суммы задолженности не имели право занимать руководящие посты в любых юридических лицах, создавать новые юридические лица и приобретать акции.

ВЫВОДЫ. Доходы бюджетов различных уровней образуются за счет налоговых поступлений.

Сегодня на территории РФ предусмотрена трехуровневая система распределения налогов: федеральные налоги; налоги субъектов РФ; местные налоги.

Одной из главных задач в сфере реформирования налоговой системы является совершенствование налогового законодательства, обеспечение ее стабильности, повышение ее прозрачности и справедливости.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации : Части первая и вторая : текст Кодекса приводится по состоянию на 5 февраля 2015 г. - М. : Издательство «Омега-Л», 2015. - 939 с.

2. Бюджетный федерализм и межбюджетные отношения в Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/byudzhethnyy-federalizm-i-mezhbyudzhethnye-otnosheniya-v-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения 20.10.15).

3. Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalog.ru> – (дата обращения 20.11.2015).

*Научный руководитель: Боровская Л.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.22

АНАЛИЗ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ НАЛОГОВЫХ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Шаров М.К., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: mishasharov1993@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: исследуются состав и структура налоговых поступлений федерального бюджета Российской Федерации, анализируются основные источники; при анализе использованы данные отчетов об исполнении бюджета РФ за 2013 и 2014 год.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджет, доходы, налоговые поступления, НДС, акциз, пошлина, прямые налоги, косвенные налоги, нефтегазовые доходы.

ВВЕДЕНИЕ. Одним из наиболее важных механизмов, позволяющих государству осуществлять экономическое и социальное регулирование, является финансовая система, главное звено которой - бюджетная система, представленная совокупностью бюджетов всех уровней и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Через бюджет государство образует и использует общегосударственный централизованный фонд денежных средств, и именно через него государство организует перераспределение общественного продукта для удовлетворения общегосударственных потребностей (распределение средств между производственной и непроизводственной сферами народного хозяйства, регионами, отраслями и т.п.). Федеральный, то есть в нем зафиксирована политика данной правящей элиты, которая выработала компромисс между различными политическими силами на конкретный момент расстановки этих сил.

ЦЕЛЬ. Исследовать структуру налоговых поступлений бюджета РФ и выявить основные источники пополнения доходной части, оценить возможность их оптимизации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Согласно Бюджетному кодексу Российской Федерации, доходы бюджета – это поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся источниками финансирования дефицита бюджета [1].

Источниками доходов бюджета являются налоговые, неналоговые и безвозмездные поступления.

Налоговые доходы федерального бюджета включают: федеральные налоги и сборы, установленные налоговым законодательством; таможенные пошлины, таможенные сборы и иные таможенные платежи; государственную пошлину.

Рассмотрим структуру поступлений федерального бюджета в таблице 1.

Согласно данным таблицы 1 наибольший удельный вес в структуре доходов федерального бюджета занимают налоговые поступления – более 90% общей суммы доходов. Минимальная доля представлена безвозмездными поступлениями, хотя в 2014 году их объем увеличился более чем в 2 раза, по сравнению с предыдущим годом.

Таблица 1 – Анализ доходов бюджета РФ за 2013-2014 гг.

Наименование	2013 г.		2014 г.		Отклонение 2014-2013 г.г.	
	млрд. руб	Уд.вес, %	млрд. руб	Уд.вес, %	млрд. руб	%
Налоговые поступления	12 073,61	92,73%	13 383,45	92,32%	1 309,84	10,85%
Неналоговые поступления	895,21	6,88%	1 002,47	6,92%	107,26	11,98%
Безвозмездные поступления	51,12	0,39%	110,96	0,77%	59,85	117,07%
Доходы (всего)	13 019,94	100%	14 496,88	100%	1 476,94	11,34%

Источник: составлено автором по материалам [2].

Рассмотрим теперь анализ структуры налоговых поступлений в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ налоговых поступлений бюджета РФ за 2013-2014 гг.

Наименование	2013 г.		2014 г.		Отклонение 2014-2013 г.г.	
	млрд.руб	Уд.вес, %	млрд.руб	Уд.вес, %	млрд.руб	%
Прямые налоги	2 907,03	24,1%	3 305,12	24,7%	398,09	13,7%
Косвенные налоги	9 166,58	75,9%	10 078,32	75,3%	911,74	9,9%
Налоговые поступления (всего)	12 073,61	100,0%	13 383,45	100,0%	1 309,83	10,8%

Источник: составлено автором по материалам [2].

Согласно данным таблицы 2 наибольший удельный вес в структуре поступлений бюджета занимают косвенные налоги. Доля прямых налоговых поступлений не превышает 1/4 общей суммы налоговых доходов. На основании таблицы 2 рассмотрим динамику налоговых поступлений бюджета РФ за 2013-2014 гг. (рис. 1).

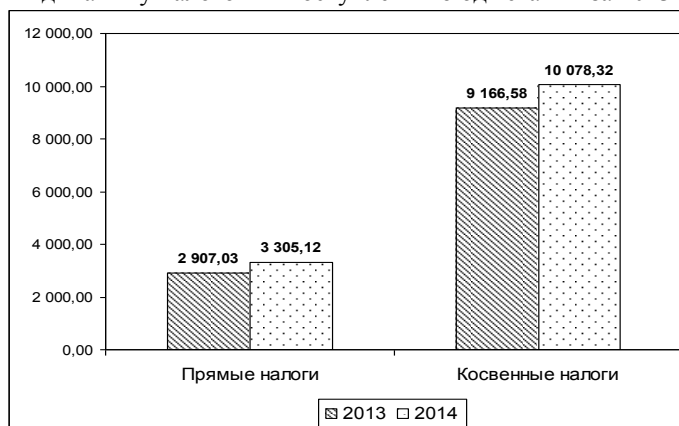


Рисунок – 1. Динамика налоговых поступлений в бюджет РФ, млрд.руб.

Источник: данные из табл. 2.

Как видно из рисунка 1, косвенные налоги значительно превосходят прямые по объемам поступлений, и такая тенденция наблюдается в течение 2 лет. При этом суммы налоговых доходов в 2014 году больше, чем в предыдущем.

Рассмотрим теперь и проанализируем состав и структуру косвенных налогов в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ косвенных налогов в бюджете РФ за 2013-2014 гг.

Наименование	2013 г.		2014 г.		Отклонение 2014-2013 г.г.	
	млрд.руб	Уд.вес, %	млрд.руб	Уд.вес, %	млрд. руб	%
НДС	3 539,01	38,6%	3 931,66	39,0%	392,64	11,1%
Пошлины (нефть, газ)	4 019,48	43,8%	4 597,00	45,6%	577,52	14,4%
Акцизы	524,41	5,7%	250,33	2,5%	-274,08	-52,3%
Прочее	1 083,68	11,8%	1 299,33	12,9%	215,65	19,9%
Косвенные налоги (всего)	9 166,58	100,0%	10 078,32	100,0%	911,74	9,9%

Источник: составлено автором по материалам [2].

Согласно данным таблицы 3 основную долю в структуре косвенных налогов занимают нефтегазовые пошлины и НДС. Несмотря на фискальную монополию государства на акцизы, их доля незначительная и имеет тенденцию к уменьшению.

На основании таблиц 2 и таблицы 3 рассмотрим и проанализируем состав и структуру налоговых поступлений бюджета РФ за 2013-2014 гг. (рис. 2).

Как видно из рисунка 2, косвенные налоги составляют основу налоговых доходов федерального бюджета и в 3 раза превышают объем доходов от прямых налогов. В структуре косвенных налогов наибольший удельный вес занимают таможенные пошлины на нефть и газ – более 40%, на втором месте доходы по НДС – 39%.

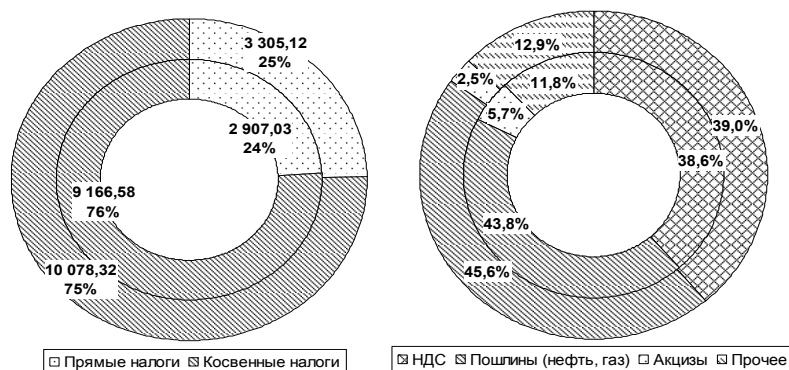


Рисунок – 2. Изменение структуры налоговых поступлений в бюджет РФ (внутренние круги – 2013 г., внешние – 2014 г.)

Источник: данные из таблиц 2, 3.

ВЫВОДЫ. Высокая доля косвенных налогов в структуре доходов федерального бюджета России позволяет отнести его к латиноамериканской модели. В экономической теории этот термин означает высокий процент традиционных косвенных налогов (как защита от высокого уровня инфляции); кроме того, это обусловлено крайне низким уровнем личных доходов и, как следствие, низкой эффективностью при взимании прямых налогов [5].

Косвенные налоги удобны для конечного потребителя тем, что они способны определяться именно размером потребления. У них отсутствует принудительный характер, а также потеря времени при внесении. Косвенные налоги не требуют накопления определенных денежных средств. К их преимуществам также можно отнести регулярность и быстроту поступления. Но, вместе с тем, они имеют главным образом фискальную направленность. Такие налоги делятся на отдельных лиц непропорционально их доходу или капиталу, без учета социального неравенства. Для малообеспеченных слоев населения, процент которых в 2015 году в России вырос до 16%, косвенные налоги становятся обременительными [3].

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 03.11.2015). // СПС Консультант Плюс. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. (дата обращения 15.11.15).
2. Отчет об исполнении Федерального бюджета за 2013-2014 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzhetrov/federalnyj-byudzheto/(дата обращения 15.11.15).
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.gks.ru. (дата обращения 15.11.15).
4. Официальный сайт Казначейства России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.roskazna.ru. (дата обращения 15.11.15).
5. Эриашвили, Н. Д. Финансовое право [Текст] : учебник для вузов / Н. Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, Закон и право, 2002. – 606 с.

Научный руководитель: Корчинский В.Е., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.051

НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

Шевченко М.В., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»,
E-mail: scheva9@ukr.net

АННОТАЦИЯ: уточнена сущность налоговой политики как составной части финансовой политики государств, осуществляемой с помощью налоговых инструментов; рассмотрены основные ориентиры налоговой политики РФ на ближайшую перспективу.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: налоговая система, налоговая нагрузка, налогообложение.

ВЕДЕНИЕ. На ближайшую перспективу приоритетами налоговой политики РФ является создание эффективной и стабильной налоговой системы, обеспечивающей бюджетную устойчивость. Основными целями налоговой политики продолжают оставаться поддержка инвестиций, развитие человеческого капитала, повышение предпринимательской активности. Важнейшим фактором проводимой налоговой политики является необходимость поддержания сбалансированности бюджетной системы РФ.

ЦЕЛЬ – рассмотреть основные ориентиры налоговой политики РФ на ближайшую перспективу.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Современная налоговая политика России представляет научный интерес. На ближайшую перспективу она сохраняет основные приоритеты, связанные с созданием эффективной и стабильной

налоговой системы. На уровне экономики государства происходят изменения и чтобы достичь эффективного функционирования налоговой политики, необходимо адаптировать ее к современным условиям.

Настоящий этап развития налоговой политики государства характеризуется проведением ряда мероприятий на поддержание сбалансированности бюджетной системы и сохранении налоговой нагрузки для достижения оптимального уровня.

Основные направления налоговой политики на современном этапе связаны со снижением налоговой нагрузки на труд и капитал и повышении налоговой нагрузки на потребление (дорогая недвижимость), рентные доходы (добыча природных ресурсов), а также переходе к новой системе налогообложения недвижимого имущества.

К мерам налогового стимулирования можно отнести поддержку инвестиций и развитие человеческого капитала (льготы по НДФЛ, применение имущественных вычетов по НДФЛ, выравнивание условий для возможности инвестирования физических лиц). Введение прогрессивной шкалы налогообложения доходов физических лиц не планируется.

От налогообложения НДФЛ может быть освобожден ряд социально значимых выплат (компенсационные выплаты работникам, занятым на работах с вредными условиями труда, гранты, материальная помощь и др.).

Важным направлением налоговой политики РФ до 2018г. является переход к налогу на недвижимое имущество не только для физических лиц, но и для организаций. Предполагается, что новый налог для организаций будет отнесен к региональным налогам с передачей части поступающих сумм налоговых поступлений в местные бюджеты.

Разрабатываются условия налогообложения финансовых инструментов (создание международного финансового центра). Происходит упрощение налогового учета и его сближение с бухгалтерским учетом.

Одним из направлений налоговой политики РФ является создание благоприятных налоговых условий для осуществления инвестиционной деятельности на отдельных территориях.

В области страховых взносов на обязательное пенсионной, медицинское и социальное страхование будет продлено применение тарифа страховых взносов в государственные внебюджетные фонды РФ на прежнем уровне. В дальнейшем предусмотрен постепенный выход отдельных категорий плательщиков из льготного обложения страховыми взносами на общеустановленный тариф.

В части акцизного налогообложения в плановом периоде предусматривается осуществление индексации ставок акцизов с учетом прогнозируемого уровня инфляции, а также государственной политики, направленной на корректировку потребления алкогольной и табачной продукции. Планируется поэтапное повышение акцизов на данную продукцию. Предусматривается также повышение акцизов на бензины высоких экологических классов.

Ряд планируемых изменений направлен на совершенствование процедур налогового администрирования. В числе конкретных мер предлагается предоставить налоговым органам дополнительные права при проведении налоговых проверок (урегулирование процедур контроля за исполнением банками обязанностей, установленных законодательством о налогах и сборах).

Учитывая непростые макроэкономические условия, Правительство подготовило изменения в налоговой политике, которые коснулись изменений в налоговой системе. Требуется срочное изыскание новых источников пополнения казны. Вокруг налоговой системы на 2015г. развернулись жаркие споры. Президент РФ предложил не увеличивать налоговую нагрузку на не сырьевые сектора экономики вплоть до 2018г. Правительство сделало все возможное, чтобы выполнить это поручение. В результате налоговая нагрузка в целом не возросла, хотя проведенные правки могут оказаться весьма ощутимыми для некоторых налогоплательщиков.

Следует обобщить налоговые изменения. С 2015г. будет увеличена с 9% до 13% ставка налога на прибыль с доходов, полученных российскими организациями в виде дивидендов от российских и иностранных организаций. Нулевая ставка будет действовать для организаций социального обслуживания с 1 января 2015г. до 1 января 2020г. При этом завершение льготного периода соответствует сроку, установленному для организаций, осуществляющих образовательную и (или) медицинскую деятельность.

Правительством РФ рассматривался вариант увеличения НДС на 2 п. п. (с 18% до 20%) – в качестве альтернативы введению налога с продаж. Однако федеральные власти посчитали, что важнее выполнить свои обязательства по не повышению налоговой нагрузки до 2018г. В рамках улучшения инвестиционного климата предлагается минимизировать затраты налогоплательщиков, связанные с подтверждением правомерности применения нулевой налоговой ставки и фактической уплаты налога при ввозе товаров. Это позволит сократить и упростить порядок прохождения экспортных процедур.

Предлагается установить механизмы противодействия уклонению налогоплательщиков-организаций от уплаты налога на движимое имущество, принятое к учету до 1 января 2013г. при передаче (продаже) такого имущества с баланса одной организации на баланс другой, в т. ч. в результате реорганизации.

Налог с продаж снят с повестки дня в связи с тем, что он напрямую влияет на потребительскую инфляцию, а рост цен уже заметен на фоне ослабления рубля. Регионам может быть предоставлено право вводить специальные сборы как альтернативу налогу с продаж. Предлагается установить сборы за право заниматься торговлей, предоставлять услуги общественного питания, такси и туристические услуги. Порядок же исчисления таких сборов планируется сделать аналогичным с ЕНВД. Правительство РФ также обсуждало повышение НДФЛ на 1 – 2 п. п. или введение прогрессивной шкалы. Но от этих вариантов оно отказалось.

Предлагается не облагать НДФЛ следующие доходы: благотворительную помощь, независимо от периодичности ее выплаты; выплаты, связанные с возмещением расходов члена высшего органа управления некоммерческой организации, непосредственно связанные с его участием в работе данного органа.

С 1 января 2015г. Налоговый кодекс РФ дополнен новой гл. 32 "О налоге на имущество физических лиц". Одновременно прекратит действие Закон РСФСР от 09.12.1991 N 2003-1 "О налогах на имущество физических лиц".

Базой по местному налогу на имущество физических лиц признается кадастровая стоимость объектов недвижимости (объектов капитального строительства), при этом подходы к установлению налоговых ставок соответствующим образом изменены. До 1 января 2020г. Субъекты РФ должны определить дату замены новым налогом ныне действующего налога. Если такое решение принято не будет, на территории региона налог станет исчисляться исходя из инвентаризационной стоимости с учетом коэффициента-дефлятора. С 1.01.2020г. применение инвентаризационной стоимости полностью прекратится. С 2015г. государственные пошлины за совершение федеральными органами исполнительной власти юридически значимых действий подлежат индексации исходя из среднего коэффициента 1,57.

В рамках индексации с 2015г. повышены акцизы на спиртосодержащую и алкогольную продукцию, табачную продукцию, нефтепродукты и моторные топлива в целях повышения заинтересованности хозяйствующих субъектов в организации рационального водопользования. С 2015г. будет произведена индексация водного налога в 1,28 раза. Будут проиндексированы и ставки за использование лесов в 1,05 раза. Предлагается изменить порог беспошлинной интернет-торговли.

Планируется постепенное снижение ставок экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты, поэтапное сокращение ставок акциза на нефтепродукты при соответствующем увеличении ставки НДС на нефть («налоговый маневр»). Это положительно скажется на нефтяной отрасли, обеспечит рост маржи переработки нефти на нефтеперерабатывающих заводах и усилит экономические стимулы к ускоренной модернизации таких заводов.

Планируется внесение технических правок для того, чтобы оптимизировать порядок применения налоговых и таможенных льгот, повысить инвестиционную привлекательность особых экономических зон.

В налоговой политике предлагается окончательно отказаться от установления новых льгот по региональным и местным налогам, а существующие льготы либо отменить, либо позволить местным властям самим решать их судьбу.

Что касается малого бизнеса, то для «самозанятых» предлагается получение патента по максимально упрощенной схеме – без регистрации в качестве предпринимателей. Необходимо легализовать мелких предпринимателей из крупных городов, для которых уплата 20 тыс. руб. в год страховых взносов не покажется ощутимым бременем.

Также будут введены двухлетние налоговые каникулы для впервые зарегистрированных индивидуальных предпринимателей.

ВЫВОДЫ: Налоговая политика является частью финансовой политики государства и осуществляется с помощью налоговых инструментов (ставок, льгот и т.п.). На современном этапе налоговая политика выступает наиболее важным рычагом развития экономики. Ее успешное функционирование может быть осуществлено в соотношении функций налоговой политики, интересов государства и налогоплательщиков. Ежегодно правительство РФ корректирует и утверждает основные направления налоговой политики на предстоящий год, которые включают итоги реализации налоговой политики за прошедший период времени и сравнительный анализ налоговой нагрузки в российской экономике и зарубежных стран.

Приоритеты правительства в области налоговой политики на ближайшие три года останутся прежними. На первом месте устойчивость бюджетной системы. Среди целей налоговой политики остаются поддержка инвестиций, а также стимулирование инновационной деятельности.

Наряду с другими новациями, в период с 2015 по 2017гг. предусматривается:

- совершенствование общих подходов к установлению налоговых льгот (принятие новой льготы должно сопровождаться определением ее "источника", в качестве которого может рассматриваться отмена неэффективных льгот; отказ от установления новых льгот (включая освобождение от налогообложения, исключение из налоговой базы) по региональным и местным налогам;
- создание особых условий ведения предпринимательской деятельности на территориях опережающего социально-экономического развития на Дальнем Востоке и в Восточной Сибири;
- стимулирование развития малого предпринимательства (субъектам Федерации будет предоставлено право устанавливать "налоговые каникулы" в виде налоговой ставки в размере 0%, которые будут действовать для впервые зарегистрированных ИП, перешедших на УСН и ПСН и осуществляющих деятельность в производственной, социальной и научной сферах);
- противодействие уклонению от налогообложения с использованием низко налоговых юрисдикций, в т. ч. путем введения института контролируемых иностранных компаний.
- улучшение качества налогового администрирования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Основные направления бюджетной политики на 2015 год и на плановый период 2016 и 2017 годов [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.minfin.ru/>. (дата обращения 23.10.15).
2. Лукин В.К. Инновационно-инвестиционный путь развития России – новый формат ее экономического развития [Текст] / В.К. Лукин, Х.Ш. Хуако // Вестник Академии знаний. – 2013. – № 1 (4). – С.39-45.
3. Основные показатели, использованные для прогноза доходов федерального бюджета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/>. (дата обращения 23.10.15).

СЕКЦИЯ 2
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ:
СОВРЕМЕННЫЕ РЕАЛИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

УДК 336.01

ПРОБЛЕМЫ БЮДЖЕТНОГО ФЕДЕРАЛИЗМА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Агафонова К.А., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail:kristina.agafonova.93@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: исследованы проблемы федерализации в РФ; дано определение понятию «бюджетный федерализм»; выявлены объективные трудности развития бюджетного федерализма в РФ.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджетный федерализм, проблемы федерализма, бюджет, бюджетное устройство.

ВВЕДЕНИЕ. Бюджетный федерализм – это разделение возможностей между центральными органами власти, властями субъектов Федерации и органами местного самоуправления в сфере финансов, а именно, в бюджетной сфере. Бюджетный федерализм реализуется главным образом в ходе бюджетного процесса при мобилизации бюджетных доходов и расходовании бюджетных средств. Многогранность бюджетного федерализма подтверждается тем, что его изучением занимаются как правоведы, так и экономисты, и политологи. Проблеме бюджетного федерализма по праву принадлежит главное место в реформировании бюджетной системы Российской Федерации (РФ) на современном этапе.

ЦЕЛЮ статья является исследование проблем федерализма в РФ. Задачи данного исследования таковы: дать определение понятию «бюджетный федерализм», а также показать объективные трудности развития бюджетного федерализма в РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Вопросы развития бюджетного федерализма актуализировались в связи с финансовой нестабильностью и с намеченными Правительством РФ возможностями модернизации экономики. В общем виде бюджетный федерализм - форма обеспечения единства и, одновременно, самостоятельности бюджетов различных уровней государственной власти в соответствии с их функциями и полномочиями, основанная на закрепленных законодательством нормам. Проблемы бюджетного федерализма рассматриваются в узкой связи с принципами федерализма и федеративной формы государственного устройства.

Государственно-политические реформы оказывают более комплексное действие на все характеристики бюджетного федерализма. Проблема федерализма - это проблема сочетания общефедеральных интересов с интересами региональными (субъектов РФ). Ядром сложности федерализма в любом государстве считается неувязка бюджетного федерализма. Это объясняется тем, что в федеративных странах региональные интересы имеют все шансы быть осознаны, воплощены в программы и бесконфликтно в политическом отношении реализованы, в частности, только при наличии финансово-независимых и самодостаточных составных частей данного федеративного государства. Иначе будет наблюдаться стремление регионов к государственной самостоятельности, нагнетаемое национальными, религиозными, а далее и интересами иного порядка.

Наиболее существенным недостатком бюджетного федерализма в РФ является то, что федерализм имеет отношение больше к федеральному правительству, чем к эффективным финансовым и экономическим отношениям между федеральным правительством и органами власти субъектов федерации. Бюджетному федерализму в РФ для последующего развития и эффективной реализации не хватает конституционной детализации. Имеющиеся сейчас пробелы в Конституции, касающиеся общих вопросов бюджета, бюджетного процесса, бюджетного выравнивания и прочих, порождают трудности в текущем законодательстве. Взаимодействие между федеральным и региональными бюджетами проявляется в полной мере через механизм предоставления межбюджетных трансфертов. В интересах федерального центра создать и довести до регионов советы по программам бюджетного оздоровления. Оздоровлению региональных бюджетов будет содействовать упорядочение бюджетного процесса в регионах: обеспечение «прозрачности» статей бюджета, их соответствие федеральной бюджетной классификации, консолидация в бюджет региональных внебюджетных фондов, казначейское исполнение бюджетов. Выход из такого положения видится в реальной децентрализации бюджетной системы, конкретном разделении налогово-бюджетных возможностей и ответственности между федеральными, региональными и местными органами власти.

Одной из важных проблем бюджетного федерализма является достижение вертикальной и горизонтальной сбалансированности. В интересах обеспечения соотношения между расходами бюджетов регионов и закрепленными за ними доходами требуются дополнительные средства, сосредоточенные на федеральном уровне. Вертикальная сбалансированность обязана сочетаться с горизонтальной, отражающей пропорциональное распределение налогов между субъектами РФ, чтобы не допустить проявления общественного неравенства. Необходимо обеспечение общих минимальных общественных стандартов, достижение минимального количества бюджетной достаточности в любом регионе страны. Нужно при всем этом принимать во внимание воздействия региональных факторов в сфере дифференциации населения по уровню денежных доходов.

На сегодняшний день в системе бюджетного федерализма нарушаются большая часть важных критериев ее успешного функционирования:

1. Нечеткая иерархия. Имеющая место быть система характеризуется недостаточно точным разделением возможностей и ответственности между различными уровнями власти. Значительная часть государственной дея-

тельности, включая всю общественную и финансовую политику, находится в сфере общего ведения различных уровней власти без четкого разграничения обязанностей и полномочий каждого из уровней, а некие сферы услуг, находящиеся в области ведения субнациональных властей, принимаются общественностью и представителями данных властей как находящиеся в ведении федеральных органов власти. В следствии нарушается принцип точного разделения возможностей и ответственности между различными уровнями власти. Имеющееся законодательство фактически не ограничивает размеры населенного пункта, на территории которого появляется муниципалитет. В следствии чего в некоторых регионах произошло формирование местного самоуправления по поселенческому типу, когда муниципалитеты формируются не только в границах районов и крупных городов, но и в границах сельских советов, состоящих из нескольких сельских поселений. Это приводит к возникновению огромного количества муниципальных образований, а также к их значительной неоднородности по объему и населению. В результате большая часть местных органов власти фактически не могут исполнять самостоятельную политику, и региональным органам власти приходится сформировывать промежуточные уровни власти и принимать часть полномочий местных властей.

2. Отсутствие субнациональной автономии. Региональные и местные власти по закону имеют довольно ограниченные полномочия по проведению самостоятельной экономической политики. Практически полное отсутствие самостоятельности при определении значения налогообложения и налоговой базы на подведомственной им местности лишает субнациональные власти способности принимать на вооружение фискальные методы воздействия на экономику. В их руках остаются только полномочия по формированию законодательной среды, выделению субсидий, развитию местной инфраструктуры. В следствии, как регионы, так и местные власти принимают на вооружение множественные неформальные методы проведения фискальной политики. К числу неформальных способов проведения фискальной политики относятся применение валютных суррогатов, внебюджетных фондов, преднамеренных операций банкротства, заключение сделок с предприятиями, воздействие на фискальные органы, осуществляющие сбор налогов.

3. Отсутствие единого рынка. Сейчас единое экономическое пространство не сформировано полностью как из-за присутствия административных барьеров на пути перемещения товаров, так и в связи с невысокой мобильности труда и капитала. Особенно остро стоит вопрос о наличии барьеров для факторов производства, поскольку это мешает движению ресурсов из регионов и секторов производств, где они используются менее эффективно, в те регионы и сектора производства, где они станут употребляться наиболее эффективно, что, в свою очередь, тормозит развитие экономики в целом и способствует сохранению межрегионального неравенства.

4. Институциональная неустойчивость. Опыт показывает, что образовавшаяся в РФ федеральная система не обладает необходимой институциональной устойчивостью. Распределение прямых обязанностей и полномочий между различными уровнями власти значительно изменялось исходя из конкретной политической и экономической ситуации, как под давлением центра, так и под давлением регионов.

В формировании новой системы российского бюджетного федерализма центральной проблемой должно быть обеспечение формирования крепкого федерального бюджета как гаранта стабильности всей бюджетной системы, действенного средства государственного регулирования национальной экономики и эффективной реализации общенациональных функций демократического государства.

ВЫВОДЫ. Бюджетный федерализм считается одним из сложнейших направлений финансовых реформ, охватывающих область экономических, политических и финансовых взаимоотношений. Трудности бюджетного федерализма наиболее часто видят во взаимоотношениях бюджетов, особенно в своевременности перечислений из федерального бюджета трансфертов субъектам федерации. Бюджетный федерализм нужно сближать с общей макроэкономической политикой рыночных реформ. Решение проблем бюджетного федерализма, в конце концов, позволит стабилизировать российскую государственность, увеличить управляемость и объективность рыночной экономической системы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Современные проблемы развития бюджетного федерализма в РФ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.m-economy.ru/art.php?nArtId=1511> (дата обращения 20.10.15).
2. Бюджетный федерализм: проблемы и перспективы развития на современном этапе. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/byudzhetsy-federalizm-problemy-i-perspektivy-razvitiya-na-sovremennom-etape> (дата обращения 01.11.15)
3. Проблемы становления и развития бюджетного федерализма в России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/data/733/646/1219/001.LAVROV.pdf> (дата обращения: 20.10.15).
4. Бюджетный федерализм и межбюджетные отношения в Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/byudzhetsy-federalizm-i-mezhbyudzhetye-otnosheniya-v-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения 20.10.15).

*Научный руководитель: Шаповалова И.М., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

АНАЛИЗ НАЛОГОВЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ И ИХ РОЛЬ В ФОРМИРОВАНИИ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Атрощенко Е.И., студентка 4-го курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: e.atroshchenko@mail.ru*

*Мокронос В.И., студентка 4-го курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: victoria.mocronos@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: рассмотрена роль налоговых поступлений в доходах бюджета РФ; проведен анализ структуры и динамики налоговых поступлений за 2013-2014 года; выявлены факторы, влияющие на объем налоговых поступлений.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджет, доходы бюджета, налоговые поступления, налоги, прямые и косвенные налоги.

ВВЕДЕНИЕ. Ключевое место в государственных финансах Российской Федерации (РФ) принадлежит федеральному бюджету. Так как к его функциям относится перераспределение в экономике ВВП и НДС, регулирование национальной экономики, финансирование социальной политики, а также контроль за использованием государственных денежных средств.

Исторически сложилось, что налоговые поступления преобладают в структуре бюджета многих стран мира. Так доля налоговых поступлений составляет: для Италии - 80%, ФРГ - 80%, Китай – 95%, Япония – 80%, США – 90%. В структуре доходов бюджета РФ удельный вес налоговых поступления в 2014 году составляет 54% от всех доходов бюджета. Данный факт обосновывает необходимость дальнейшего изучения роли налоговых поступлений в доходах бюджета. Это обуславливает актуальность выбранной темы.

ЦЕЛЬ статьи – определить роль, проанализировать структуру и динамику налоговых поступлений в бюджет РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Под налогом понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности государства [2].

Определение налоговых доходов зависит от сочетания: объема и динамики налогооблагаемой базы, коэффициента собираемости налогов и налоговых ставок. К налоговым доходам бюджетов относятся предусмотренные налоговым законодательством РФ федеральные, региональные и местные налоги и сборы, а также пени и штрафы, взимаемые за нарушение налогового законодательства РФ [1].

Рассмотрим состав и структуру налоговых поступлений в федеральный бюджет РФ в 2013-2014 годах (табл. 1)

Таблица 1 – Состав и структура налоговых поступлений в бюджет РФ за 2013-2014 года

Наименование	2013 г., млрд. руб.	Уд. вес, %	2014 г., млрд. руб.	Уд. вес, %	Абсол. отклон., млрд. руб.	Относ. отклон., %
Налоги на прибыль	352,21	4,99	420,51	5,31	68,3	119,39
Налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории РФ	2 329,26	32,97	2 702,25	34,11	372,99	116,01
Налоги на товары, ввозимые на территорию РФ	1 734,17	24,55	1 821,79	23	87,62	105,05
Налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами	2 554,82	36,17	2 884,62	36,42	329,8	112,91
Государственная пошлина	92,16	1,3	90,86	1,15	-1,3	98,59
Задолженность и перерасчеты по отмененным налогам, сборам и иным обязательным платежам	1,20	0,02	1,19	0,02	-0,01	99,17
Всего	7063,82	100	7921,22	100	857,4	112,14

Источник: [4]

По данным таблицы 1 видно, что налоговые поступления в бюджет РФ в рассматриваемый период возросли на 12,14% или на 857,4 млрд. рублей. Самая большая доля налоговых поступлений приходится на налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами, которая в 2014 году составила 36,42% от всех налоговых поступлений или 2884,62 млрд. руб. Мы наблюдаем заметное увеличение доходов от налогов на прибыль. Прирост за анализируемый период составил 19,39% или 68,3 млрд. руб. в абсолютном выражении. Доходы от налогов, сборов и регулярных платежей за пользование природными ресурсами выросли на 12,91% по сравнению с 2013 годом. Увеличение доходов от налогов на товары (работы, услуги), реализуемые на территории РФ составило 16,01% за анализируемый период. А если говорить о налогах на товары, ввозимые на территорию РФ, то увеличение доходов от них составило 5,05% или 87,62 млрд. руб. в абсолютном выражении. Наименьшую долю доходов от налоговых поступлений занимает задолженность и перерасчеты по отмененным налогам, сборам и иным обязательным платежам, и остается практически неизменной за рассматриваемый период (1,20 млрд. руб. в 2013 и 1,19 млрд. руб. в 2014 году). Что касается государственных пошлин, то доходы от них в 2014 году снизились по сравнению с 2013 на 1,3 млрд. руб.

В мировой практике существует 4 базисные модели налоговых систем: англо-саксонская (характеризуется значительным доминированием прямых налогов над косвенными, с большой ролью подоходного налога), евроконтинентальная (косвенные налоги, во главе с НДС, преобладают над прямыми), латиноамериканская (преобладание косвенных налогов над прямыми), смешанная (может содержать в себе черты различных налоговых систем). В РФ используется смешанная налоговая система.

Учитывая тот факт, что налоги на прибыль и налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами являются прямыми налогами, а налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории РФ, и налоги на товары, ввозимые на территорию РФ – косвенными, можно делать выводы о том, что в налоговых поступлениях в бюджет РФ преобладают косвенные налоги. Их удельный вес более 50%.

По данным таблицы 1 видно, что в 2013 году прямые налоги составляли 41,70% доходной части бюджета и 58,30% косвенные; в 2014 году ситуация изменилась – 42,22% прямые и 57,78% косвенные налоги.

Стоит отметить, что в обычной практике косвенные налоги в основном авансируются субъектами хозяйствования, увеличивая их налоговое бремя. В связи с чем, преобладание косвенных налогов негативно отражается на экономической стабильности субъектов хозяйствования. Однако в структуре бюджета РФ объем косвенных доходов в основном связан с ценой продажи нефтепродуктов, а не с деятельностью субъектов хозяйствования. Из чего следует, что данное преобладание косвенных над прямыми налогами, не отягощает экономику страны.

Косвенные налоги имеют ряд преимуществ, связанных, в основном, с ролью, которую они играют в формировании доходов бюджета государства:

1. Характеризуются быстрым поступлением в бюджет;
2. Так как процесс потребления товаров и услуг прекратить невозможно, эти налоги полностью или почти полностью поступают в бюджет;
3. Влияют на само государство, так как ему нужно создать условия для развития производства и сферы услуг, потому что поступления в бюджет напрямую зависят от объема реализации.
4. Влияют на потребителей.

Государство разрабатывает все новые и новые методы для увеличения налоговых поступлений. Государственные меры приносят различный результат - одни увеличивают объем налоговых поступлений, другие уменьшают. Так, государство посредством изменения налогового законодательства увеличивает объемы налоговых поступлений в бюджет. Например, в 2014 году в налоговом законодательстве произошли следующие изменения:

- индексация специфических ставок акцизов на подакцизные товары (на бензин 4-го класса ставка акциза в 2014 году равна 9916 руб. (вместо 9416 руб.) за 1 т, на бензин 5-го класса – 6450 руб. (вместо 5750 руб.) за 1 т.);
- при исчислении транспортного налога в отношении отдельных категорий легковых автомобилей должен применяться повышающий коэффициент (сумма транспортного налога умножается: на 1,5, 1,3 или 1,1 в отношении автомобилей средней стоимостью от 3 до 5 млн. руб., с года выпуска которых прошло не более одного, двух или трех лет соответственно; на 2, если средняя стоимость автомобиля составляет от 5 до 10 млн. руб. и с года выпуска прошло не более пяти лет; на 3, если с года выпуска транспортного средства стоимостью от 10 до 15 млн руб. прошло не более 10 лет);
- повышение базовой ставки НДС на нефть с 470 до 493 рубля за тонну в 2014 году и другие изменения.

В то же время, предоставляемые государством налоговые льготы уменьшают объем налоговых поступлений: в результате их предоставления в 2014 году в бюджетную систему не поступило налоговых платежей на сумму 6,47 трлн. руб. (сумма предоставленных льгот (преференций) по налогу на добавленную стоимость на товары (работы, услуги), реализуемые на территории России, составила 5,86 трлн. руб., налогу на прибыль организаций – 179,46 млрд. руб., налогу на добычу полезных ископаемых – 420,29 млрд. руб., водному налогу – 1,22 млрд. руб.).

Снижение цен на нефть марки «Юралс» и налогооблагаемых объемов добычи природного газа привело к тому, что по налогу на добычу полезных ископаемых в виде углеводородного сырья недопоступление в бюджет составило 80,34 млрд. руб.

Снижение объемов реализации подакцизной продукции также негативно сказалось на величине налоговых доходов: за счет снижения поступлений акцизов на табачную продукцию и нефтепродукты недопоступление в бюджет составило 56,74 млрд. руб.

Снижение объемов импорта также негативно влияет на объем налоговых доходов бюджета (недопоступление НДС на товары, ввозимые на территорию РФ, составило 20,28 млрд. руб., по акцизам по подакцизным товарам (продукции), ввозимым на территорию РФ, составило 15,65 млрд. руб.). [3]

ВЫВОДЫ. Налоговые поступления играют важную роль в финансовых отношениях, так как связаны с формированием денежных доходов, необходимых для выполнения государством своих полномочий. За анализируемый период произошло увеличение налоговых поступлений на 12,14%. Что является положительным фактором, ведь налоги являются объективной необходимостью, формирующей структуру и механизм функционирования финансовой системы страны. Так, проводимая государством налоговая политика в значительной мере влияет на объем налоговых поступлений, что оказывает непосредственное влияние на величину доходной части бюджета всей страны. Определение налоговых доходов является сложным процессом, который зависит от ряда факторов, таких как сочетание объема и динамики налогооблагаемой базы, коэффициента собираемости налогов, а также налоговых ставок. Однако именно благодаря скоординированной налоговой политике, нацеленной на экономическую стабильность граждан, государство управляет финансовыми потоками, воздействует на социальное и экономическое развитие страны и ставит приоритеты на дальнейшее развитие страны.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ. [Электронный ресурс] / сайт портала гарант.ру. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12112604/> (дата обращения: 19.11.15).

2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 146-ФЗ. [Электронный ресурс] / сайт портала гарант.ру. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/10900200/> (дата обращения: 19.11.15).
3. Анализ исполнения в 2014 году федерального бюджета. [Электронный ресурс] / Официальный сайт Счетной палаты РФ. – Режим доступа: http://www.ach.gov.ru/press_center/news/23443 (дата обращения: 28.10.15).
4. Федеральный бюджет Российской Федерации. [Электронный ресурс] / Официальный сайт Федерального Казначейства РФ. – Режим доступа: <http://www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzheta/federalny-byudzheta/> (дата обращения: 20.11.15).

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 338.512

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ТАРИФА НА ТЕПЛОСНАБЖЕНИЕ БЮДЖЕТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ ПРИ РЕГУЛИРУЕМОМ ВИДЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Антошкина А.Д., студентка 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekes@inbox.ru*

АННОТАЦИЯ: проанализированы особенности формирования тарифа на теплоснабжение бюджетных учреждений при регулируемом виде деятельности.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: тариф на теплоснабжение, жилищно-коммунальное хозяйство, бюджетные учреждения, регулируемый вид деятельности, тарифообразование.

ВВЕДЕНИЕ. Проблема тарифообразования в сфере теплоснабжения сегодня очень актуальна. Это связано в первую очередь, с реформированием жилищно-коммунального хозяйства в России, одним из наиболее социально значимых секторов экономики. А тариф в свою очередь является социальным инструментом.

Теплоснабжение представляет собой обеспечение потребителей тепловой энергией, теплоносителем. В Крыму насчитывается около 1000 объектов теплоснабжения, работающих в основном на природном газе, твердом и жидком топливах различных мощностей.

ЦЕЛЬЮ данной статьи является анализ организации подготовки тарифного пакета для теплоснабжения бюджетных учреждений (школы, детские сады, больницы и пр.) при регулируемом виде деятельности.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Тарифы в сфере теплоснабжения определяются в законе как система ценовых ставок, по которым осуществляются расчеты за тепловую энергию (мощность), теплоноситель и за услуги по передаче тепловой энергии, теплоносителя [1].

Порядок подготовки расчетов и документов, подачи тарифных пакетов для утверждения, корректировки уже утвержденных тарифов очень изменился начиная с 2014 г. Тепловырабатывающие предприятия испытывают трудности с расчетом обоснованного тарифа на поставку и транспортировку тепла, в том числе и из-за недостатка исходных данных за последние три года в той интерпретации, которая предусмотрена законодательством Российской Федерации. Кроме того, не очень понятен алгоритм действия предприятия для достижения заветной цели – утверждения тарифа.

Объекты теплоснабжения подают конечному потребителю тепловую энергию и горячую воду. Конечных потребителей можно разделить на население, бюджетные учреждения и прочих потребителей.

Тарифы в сфере теплоснабжения делятся на регулируемые и не регулируемые. Не регулируемые тарифы на услуги в сфере теплоснабжения не подлежат утверждению в Государственном комитете по контролю за ценами и тарифами в Республике Крым, определяются соглашением сторон и закрепляются договором.

Регулируемые тарифы на услуги в сфере теплоснабжения устанавливаются в отношении каждой регулируемой организации и в отношении каждого регулируемого вида деятельности.

Регулируемый вид деятельности в сфере теплоснабжения – это такой вид деятельности, при осуществлении которого расчеты за услуги в сфере теплоснабжения осуществляются по тарифам, подлежащим государственному регулированию, а именно:

- а) реализация тепловой энергии (мощности), теплоносителя;
- б) оказание услуг по передаче тепловой энергии, теплоносителя;
- в) оказание услуг по поддержанию резервной тепловой мощности;
- г) плата за подключение к системе теплоснабжения.

Ценообразование в области теплоснабжения регламентируется следующими основными нормативными актами: Основами ценообразования в сфере теплоснабжения и Правилами регулирования цен (тарифов) в сфере теплоснабжения [2,3].

Для бюджетных потребителей тепловая энергия измеряется в Гкал. То есть, Гкал – это расчетная единица, стоимость которой необходимо определить. Эта стоимость называется тариф. Предприятие, которое занимается регулируемым видом деятельности, не имеет права работать с потребителями без утвержденного тарифа. Для утверждения тарифа тепловырабатывающее предприятие обращается в Государственный комитет по контролю за ценами и тарифами в РК с заявлением об установлении тарифов в сфере теплоснабжения на регулируемый период и заявлением о выборе метода регулирования.

К заявлению об установлении тарифа прилагаются экономические и технические материалы. При заполнении заявления о выборе метода регулирования, предприятие выбирает один из методов: а) метод экономически

обоснованных расходов (затрат); б) метод обеспечения доходности инвестированного капитала; в) метод индексации установленных тарифов; г) метод сравнения аналогов.

Метод экономически обоснованных расходов (затрат) применяется в одном из следующих случаев:

а) в случае если в отношении организации ранее не осуществлялось государственное регулирование цен (тарифов);

б) в случае установления цен (тарифов) на осуществляемые отдельными организациями отдельные регулируемые виды деятельности в сфере теплоснабжения, в отношении которых ранее не осуществлялось государственное регулирование тарифов;

в) в случае, если у регулируемой организации отсутствуют договоры аренды объектов теплоснабжения, подтверждающих право временного владения и (или) пользования объектами теплоснабжения, за исключением концессионных соглашений, на день подачи заявления об утверждении тарифов составляет менее 3 лет.

Срок действия тарифов, установленных методом экономически обоснованных расходов (затрат), составляет не более 1 финансового года. Долгосрочные тарифы рассчитываются с использованием метода обеспечения доходности инвестированного капитала, метода индексации установленных тарифов или метода сравнения аналогов.

На территории Республики Крым на сегодняшний день используется только метод экономически обоснованных затрат.

Расчет тарифа на теплоснабжение необходимо начинать с расчетов нормативов удельного расхода топлива при производстве тепловой энергии и нормативов технологических потерь при передаче тепловой энергии, которые должны быть утверждены Министерством жилищно-коммунального хозяйства Республики Крым. Кроме прочего, данный расчет покажет необходимое количество тепла для поддержания в отапливаемом помещении заданной температуры в регулируемом периоде. То есть, максимально возможный полезный отпуск тепла (Гкал) с определенного источника теплоснабжения (котельной).

Норматив удельного расхода топлива – это показатель, который «говорит» нам, сколько условного топлива необходимо для производства 1 Гкал в определенных условиях. Затем количество условного топлива при помощи общепринятых коэффициентов переводится в натуральное топливо.

Например, для производства 1 Гкал тепла газовой котельной необходимо 158,4 кг условного топлива. Коэффициент перевода условного топлива в натуральное при работе на природном газе составляет 1,15. Следовательно, для производства 1 Гкал необходимо потратить 137,74 м куб природного газа (158,4/1,15).

Нормативы технологических потерь расскажут нам, какое количество тепла в натуральном и процентном соотношении теряется при транспортировке по трубопроводам. Такие потери относятся на себестоимость тарифа.

Исходным материалом для расчета норматива удельного расхода топлива служат следующие данные: этажность здания, высота здания, год постройки, общая площадь всего, метры квадратные, объем здания по наружному обмеру, удельная отопительная (вентиляционная) характеристика, поправочный коэффициент (в нашем случае это 1,266), наружная температура воздуха (средняя), температура внутри помещения (согласно САНПиНам), температура наружного воздуха отопительного (базового) периода, продолжительность отопительного (регулируемого) периода, сутки (для Симферополя это 158 дней).

Исходным материалом для расчета потерь служат следующие данные: наружный диаметр трубопроводов на участке, длина участка, теплоизоляционный материал (минвата, стекловата и т.д.), тип прокладки (канальный, наземный), год ввода в эксплуатацию трубопровода, средняя глубина заложения до оси трубопроводов на участке.

После определения норматива удельного расхода топлива при наличии количества Гкал полезного отпуска рассчитываем цены и стоимости топлива, необходимого для выработки тепловой энергии, т.е. затраты на ТЭР. Затем рассчитывается объем и стоимость электроэнергии, необходимой для выработки тепловой энергии, а также стоимости воды и водоотведения.

Все вышеперечисленные затраты, а также затраты на оплату труда, аренду, общецеховые расходы, затраты на ремонты, административные расходы, выпадающие расходы и прочие расходы включаются расчет расходов и необходимой валовой выручки от регулируемой деятельности в сфере теплоснабжения с приложением экономического обоснования исходных данных.

В поданном тарифном пакете в обязательном порядке предприятие предоставляет таблицы: предусмотренные Приказом ФСТ России от 13.06.2013 [4]; таблицы технического характера; таблицы экономического характера. Представленные в таблицах экономические и технические показатели должны соответствовать друг другу. Так формируется тариф на поставку и транспортировку тепловой энергии.

На основании экспертного заключения и решения правления Государственного комитета по ценам и тарифам в РК издается приказ об установлении тарифа на тепловую энергию на определенный период (например, с 01.01.2015 г. по 31.12.2015 г.), который вступает в силу на следующий день после его опубликования на сайте <http://gkz.rk.gov.ru/>. Таким образом, теплоснабжающее предприятие, занимающееся регулируемым видом деятельности, имеет все законные основания применять в расчетах с потребителями новый тариф с указанной в приказе даты.

ВЫВОДЫ. Тарифная политика в области коммунального хозяйства сегодня носит неоднозначный характер. Система тарифообразования остается не достаточно прозрачной и понятной пользователям.

Разработанные Методические указания по расчету регулируемых тарифов ориентированы на крупные тепловырабатывающие предприятия, которых в Крыму 2 из 64 работающих.

Для предприятий, работающих с миникотельными, топочными, не работающими с населением, целесообразно разработать упрощенные методические указания, которые бы с одной стороны упростили процесс подготовки документов, а с другой делали структуру тарифа прозрачной и понятной.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон от 27.07.2010 N 190-ФЗ (ред. от 25.06.2012) "О теплоснабжении"

2. Постановление Правительства РФ от 22.10.2012 N 1075 (ред. от 02.10.2014) "О ценообразовании в сфере теплоснабжения"
3. Постановление Правительства РФ от 2011 г. Правила регулирования цен (тарифов) в сфере теплоснабжения.
4. Приказ ФСТ России от 13.06.2013 №760-э "Об утверждении Методических указаний по расчету регулируемых цен (тарифов) в сфере теплоснабжения"

*Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 331.5

РЕГУЛИРОВАНИЕ УРОВНЯ БЕЗРАБОТИЦЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Бекирова С. Э., к.э.н., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekes@inbox.ru*

*Москалюк Д.С., студент 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekes@inbox.ru*

ВВЕДЕНИЕ. Одной из коренных социально-экономических проблем современного этапа развития российского общества является проблема безработицы. Безработица влечет за собой расточение в огромных масштабах главной производительной силы общества – рабочей силы, существенное сокращение потенциального валового продукта и национального дохода страны. И вполне очевидно, что при неполном использовании имеющихся ресурсов рабочей силы экономическая система работает, не достигая границ своих производственных возможностей.

Правительство любой страны стремится поддерживать определенный уровень занятости в экономике, и осуществляет эту поддержку государственная политика занятости населения — система мер прямого государственного и косвенного воздействия на рынок труда для достижения поставленных целей. Принимаемые меры зависят от национальных особенностей каждого государства. Рассмотрим государственную политику в области занятости на примере России.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ. К безработному по определению Международной Организации Труда относится индивид, который: 1) не имеет работы в данный момент; 2) предпринимает конкретные и активные попытки найти работу; 3) в данный момент готов приступить к работе. безработными также не признаются граждане моложе 16 лет и пенсионеры по возрасту.

Уровень безработицы представляет собой отношение численности безработных определенной возрастной группы к численности экономически активного населения соответствующей возрастной группы.

Оптимальное количество работников – это совокупность работников требуемой квалификации, необходимых и достаточных для обеспечения развития экономики по выбранному сценарию с учетом существующей и перспективной производительности труда.

В 1991 г. был принят закон "О занятости населения в Российской Федерации", который определил государственные гарантии реализации права на труд и на защиту от безработицы [1].

В современной теории рынка труда многие авторы склонны не только недооценивать, но и отрицать величие вывода К. Маркса в первом томе «Капитала» об истинных причинах безработицы. Анализ автора актуален и сегодня. Убедителен его талантливый вывод о том, что по мере технического прогресса растет количество и стоимость средств производства, приходящихся на одного работника. Это приводит к относительному отставанию темпов роста спроса на труд от темпов накопления капитала [2].

В данный момент безработица в России имеет следующие особенности: сокращение численности занятого населения в депрессивных регионах; сохранение дисбаланса между спросом и предложением; снижение качества рабочих мест; уменьшение количества высококвалифицированных специалистов; снижение занятости молодежи; несовпадение реального уровня безработицы с регистрируемым Росстатом.

Гарантии государства гражданам, потерявшим работу, могут быть предоставлены в двух основных формах. Первая - гарантия стабильного источника дохода на определенное законом и социально-экономической необходимостью время. Вторая - гарантия свободы выбора способа своего существования в период незанятости, в том числе и зарегистрированной: работать или не работать, искать работу или получать пособие в течение года, заниматься поиском работы самостоятельно или через службу занятости, отказываться или соглашаться на работу с заработной платой ниже приемлемого для гражданина России уровня, менять профессию или нет и т.д.

Следует отметить, что проблема занятости населения должна рассматриваться как проблема, имеющая два аспекта: размер и регулярность выплаты заработной платы, определяющие уровень материального благополучия населения муниципального образования и величину налоговых поступлений в бюджеты муниципалитетов; условия труда, которые могут оказывать негативное воздействие на здоровье и продолжительность жизни работника.

Из всех макроэкономических проблем, с которыми сталкиваются страны, безработица представляет наибольшую угрозу их социально- экономическому строю и благополучию.

Безработица оказывает влияние практически на все стороны общественной жизни:

- экономику, которая сжимается в результате неэффективного использования ресурсного потенциала страны (безработные не участвуют в создании национального продукта и дохода);
- социальную сферу, которая деградирует под давлением преступности, пьянства, падения общественной морали, кризиса семейных отношений, роста психосоматических расстройств и других социальных издержек — традиционных спутников высокой безработицы;

- политику, которая может под влиянием безработицы или даже ее угрозы претерпеть существенные изменения как в сторону усиления авторитаризма власти, так и в сторону безответственного популизма.

Социально-экономические последствия безработицы:

- замедление темпов роста экономики в результате недоиспользования производственных возможностей;
- лишение части населения заработков, а следовательно, средств к существованию;
- сокращение налогов, уплачиваемых юридическими и физическими лицами государству, вследствие уменьшения объема ВВП;
- устаревание знаний, потеря квалификации людьми, которые лишены возможности работать.

Кроме экономических безработица имеет весьма тяжелые социальные последствия. Безработица приводит к потере людьми уверенности и уважения к себе. Она означает бездеятельность и может повлечь за собой деградацию личности. Безработная молодежь является именно тем источником, откуда криминальные круги черпают свои «кадры». Стресс, вызванный безработицей, ведет к ухудшению здоровья, возникновению различных заболеваний, на лечение которых у безработных часто не хватает денег. Если безработица превысит социально-допустимый уровень (такой критической величиной считают долю безработных в 10-12%), возможно серьезное обострение социальных конфликтов или даже социальный взрыв.

В наличии безработицы в современных условиях усматриваются не только отрицательные, но и положительные последствия. Она способствует совершенствованию рабочей силы, формированию нового характера мотивации и отношения к труду, росту самооценки рабочего места, наличию резерва рабочей силы.

Рынок труда развивается вместе с развитием экономики. Рассматривая основные направления регулирования структуры рынка труда в России на нынешнем этапе экономики, следует помнить прежде всего о сдерживающих факторах. Одним из таких факторов в периоде до 2030 года без сомнения станет отрицательное влияние демографической составляющей на сокращение совокупного предложения рабочей силы.

Государственное регулирование безработицы представляет собой комплекс мер, действий, применяемых государством для коррекции рынка труда. Основой регулирующей деятельности государства являются цивилизованные трудовые отношения и современный гибкий рынок труда, обеспечивающие эффективную структуру занятости населения. При этом различают следующие меры государственного регулирования:

1. По уровню воздействия: федеральные (Правительство РФ, министерства и ведомства РФ); региональные (субъекты Российской Федерации); местные (города, районы, населенные пункты); отраслевые (отраслевая структура экономики); внутрифирменные (предприятия и организации всех форм собственности).

2. По формам воздействия: прямые (непосредственные): государственное субсидирование, изменение годового фонда рабочего времени, регулирование совместительства, стимулирование гибких форм; косвенные (опосредованные): регулирование демографии, увеличение госзаказов, смягчение налогового пресса, поощрение инвестиционной деятельности, стимулирование мобильности.

3. По источникам финансирования государственной политики занятости: федеральный бюджет (субвенции); республиканский бюджет; местный бюджет; средства предприятий и организаций; внебюджетные средства.

Условия сбалансированности рынка труда включают следующие положения: совокупный спрос равен совокупному предложению; ежегодный дополнительный спрос равен ежегодному дополнительному предложению; ежегодный дополнительный спрос не равен выбытию занятых.

В целом государственная политика должна быть направлена на усиление регулирования рынка труда, но при условии, что данный процесс не станет препятствовать его гибкости, не будет противоречить базовым принципам экономической свободы.

ВЫВОДЫ. Главными стратегическими целями регулирования безработицы должны быть повышение экономической и социальной эффективности занятости за счет изменения ее структуры, форм, создание условий для развития экономически активного населения страны, совершенствование экономических отношений занятости. Для этого необходимо снижать уровень избыточной занятости на предприятиях, гибко перераспределять высвобождаемых работников в другие отрасли и виды занятости.

Две наиболее важные задачи регулирования занятости: Первая задача заключается в определении долгосрочной перспективы, предусматривающей стабилизацию общего спроса на труд, и уровней скрытой, частичной безработицы с их последующим снижением, при эффективном использовании занятых и более гибком спросе населения на рабочие места. Вторая задача, ориентированная на краткосрочную и среднесрочную перспективы, предусматривает воспрепятствование массовому высвобождению потенциальных безработных и резкому увеличению реальной (открытой), в том числе застойной (длительной) безработицы. Здесь также предполагается взаимовязанное высвобождение работников и создание новых рабочих мест с целью ограничения полного блокирования процессов рационализации занятости.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Закон Российской Федерации «О занятости населения в Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_60/ (дата обращения 08.11.15).
2. Маркс К. Капитал. Т. 1. // Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 23. – М.: Гос.изд-во полит.лит.-ры, 1960. – 907 с.

СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Бондарь А.П., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bondar-ap2014@yandex.ru*

*Бочарова А.О., студентка 3-го курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: alena-bocharova@mail.ua*

АННОТАЦИЯ: проанализировано состояние финансовой системы Российской Федерации; выявлены проблемы и определены возможности ее развития в нынешней неустойчивой экономической ситуации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: централизованные и децентрализованные финансы, финансовая система, двухзвенная система местного самоуправления, финансовые институты.

ВВЕДЕНИЕ: Финансовая система РФ обеспечивает финансовое регулирование экономических и социальных процессов, таким образом влияя на развитие экономики. Но из-за введенных санкций финансовая система оказалась в сложном положении, главная проблема заключается в закрытии доступа государственным компаниям к капиталу. Рынок капитала западных стран служил источником фондирования для российской экономики долгое время. Сейчас использование западных денег полностью прекратилось, что не может не отразиться на финансовой системе государства, а значит и на экономике государства, именно поэтому изучение состояния финансовой системы является актуальным.

ЦЕЛЮ данной работы является рассмотрение структуры финансовой системы РФ на современном этапе, а также выявлению факторов негативно влияющих на ее развитие.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Финансовая система — представляет собой организацию денежных отношений между всеми участниками воспроизводственного процесса по распределению и перераспределению общественного продукта [1].

Финансовая система состоит из совокупности взаимосвязанных сфер и звеньев. Надежная финансовая система государства играет значительную роль, она обеспечивает стабильный рост экономики страны, успешное развитие и функционирование всей рыночной экономики в целом [1].

Кроме основных составляющих, которые присутствуют в каждой финансовой системе у каждого государства свои особенности, которые позволили ему достигнуть на современном этапе определенных высот. Поэтому изучение зарубежного опыта финансовых систем развитых стран может быть полезным для российских специалистов в области экономики и финансов. В РФ был применен зарубежный опыт по переходу к двухзвенной системе местного самоуправления в 2006 году, но государство не было готово к этим изменениям. Кроме того данная структура оказалась не подходящей для РФ, в данный момент Россией используется трехзвенная структура [2, с.15].

Финансовую систему разделяют на две следующие сферы: централизованные или публичные финансы; децентрализованные финансы [2, с.20].

Современная структура финансовой системы РФ включает в себя три подсистемы: финансы домохозяйств, финансы организаций, государственные и муниципальные финансы. В сферу финансов организаций входят финансы коммерческих организаций и финансы некоммерческих организаций, а сфера государственных и муниципальных финансов содержит такие звенья как бюджеты и внебюджетные фонды [2, с.139].

В последнее время в финансовой системе РФ происходили и другие преобразования, помимо перехода к двухзвенной системе местного самоуправления, возникновения внебюджетных фондов, появились финансы индивидуальных предпринимателей, звено финансов некоммерческих организаций приобрело новый элемент в виде финансов государственных корпораций, далее (в 2011 году) появились финансы казенных учреждений. В дальнейшем будет происходить укрупнение финансовой системы связанных с развитием экономики и развитием национального законодательства [2, с. 145].

Современная экономическая система России, находящаяся под гнетом санкций со стороны западных держав, не проявляет признаки того, чтобы гарантировать экономический подъем собственными финансовыми ресурсами. Кроме того на состояние финансовой системы оказывает сильный всплеск роста доллара. Некоторые специалисты считают, что падение курса рубля может положительно сказаться на российской экономике, поскольку экспорт укрепляется за счет девальвации. Но необходимо помнить, что есть ряд негативных факторов такие как падение уровня жизни населения, а значит и сокращение инвестиции в производственный сектор [3].

К главным недостаткам экономической системы были определены её зависимость от внешних рынков, непропорциональность масштабам экономики, неверные денежные цели, нерациональная дислокация денежных ресурсов, недостаток долговременных денежных ресурсов. Вправду, совместные активы денежного сектора оформляют немногим больше 60% ВВП, что мало для действенного сервиса экономики в том числе и по меркам развивающихся государств. В большинстве развитых государств данный показатель выше 300% ВВП. По-прежнему мало развиты долгосрочное кредитование, ипотека, страхование и иные финансово-кредитные предложения [3].

Как полагают большинство экономистов все проблемные вопросы, связанные с финансовой системой, должны решаться с помощью обсуждения главных условий возможных направлений трансформации российской финансовой системы. Основными шагами в этой сфере может стать принятие следующих мер:

во-первых, это ужесточение контроля над операциями на финансовом рынке, в частности, над формированием задолженности государственных корпораций, над трансграничным движением капиталов, над эмиссией финансовых инструментов;

во-вторых, следует расширить функции Центрального банка, связанные с контролем над коммерческими банками;

в-третьих, стоит начать использовать средства резервного фонда для целей финансирования долгосрочных инвестиционных проектов;

в-четвертых, рассмотрение возможности создания государственного инвестиционного банка для финансирования долгосрочных проектов в рамках государственных программ, в частности, основываясь на частно-государственном партнерстве [4].

Отечественный финансовый сектор за годы своего становления достиг определенного уровня развития. На конец 2014 года в России действовали 459 страховых компаний, 1002 банка, 72 небанковские кредитные организации, 127 негосударственных пенсионных фондов, 404 управляющие компании [5].

И хотя можно сказать, что финансовая система России развивается достаточно быстро, пока что ее уровень не соответствует растущим потребностям национальной экономики и существенно отстает параметров европейских государств. Несмотря на достаточно высокую динамику своего формирования, финансовая система России пока не стала эффективным механизмом реализации инвестиционных программ государства, субъектов предпринимательской деятельности и домашних хозяйств [5].

Вышеуказанные проблемы требуют учета неизбежных глобализационных процессов, присущих мировой финансовой системе. Очевидно также, что изменения и трансформация финансовой системы России должны учитывать и прогрессивные достижения наиболее развитых стран мира.

Приступая к анализу, отметим, что одной из первых сложностей процесса формирования российской финансовой системы является неоправданно низкая доля небанковского сегмента в структуре российского финансового рынка. Труднопреодолима преграда на сегодняшний день заключается в поиске путей обеспечения высокого уровня капитализации и финансовой устойчивости небанковских финансовых институтов, реформировании системы надзора за функционированием субъектов финансового рынка. Эффективное использование всех возможностей банковско-страхового взаимодействия будет способствовать обеспечению стабильности экономики в целом [6].

Перспективным для развития финансовой системы является негосударственный пенсионный фонд, но в РФ данное направление является относительно новым по сравнению с европейскими государствами, где давно практикуется данное социальное обеспечение. Необходимо что бы деятельность НПФ жестко контролировалась со стороны государства, учитывая вероятность того что в данных фондах присутствует риск банкротства [5].

Обобщая трудности развития и формирования российской финансовой системы можно обозначить следующие проблемные моменты: несовершенное, фрагментарное и непоследовательное правовое поле функционирования участников финансовой системы; отсутствие собственного опыта организации тех или иных финансовых институтов; ограниченный выбор финансовых инструментов; значительное отставание в развитии определенных сегментов и сфер финансовой системы.

Важнейшим фактором современного экономического развития выступает процесс глобализации. Как показывает международный опыт, для успешной интеграции национальных экономик в мировое пространство необходима прочная институциональная база, позволяющая управлять экономической деятельностью.

ВЫВОДЫ. Финансовую систему можно представить в институциональной форме, то есть как инфраструктуру различных финансовых институтов, осуществляющих финансовые операции и одновременно являющихся субъектами и объектами управления финансами с соответствующим набором финансовых инструментов. Финансовая система РФ развивается в новых экономических условиях, которые в зависимости от государственной политики могут как позитивно так и негативно повлиять на экономическое развитие.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Трутнева, Е. В. Совершенствование финансовой системы российской федерации [Электронный ресурс] / Е. В. Трутнева. – Режим доступа: <http://politika.snauka.ru/2014/05/1664> (дата обращения 06.11.15).
2. Финансовые системы зарубежных стран [Текст] : учебное пособие / А. М. Балтина, В. А. Волохина, Н. В. Попова. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 303 с.
3. Тавказахова, А. А. Перспективы развития современной финансовой системы [Электронный ресурс] / А. А. Тавказахова. – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2015/1144/14055> (дата обращения 06.11.15).
4. Колганов, А. Валовый внутренний продукт. Ориентиры для финансовой системы России [Электронный ресурс] / А. Колганов. – Режим доступа: <http://www.vvprf.ru> (дата обращения 06.11.15).
5. Шиянова, О. Г. Проблемы, возникающие при формировании финансовой системы России [Электронный ресурс] / О. Г. Шиянова. – Режим доступа: <http://sci-article.ru> (дата обращения 06.11.15).
6. Игонина, Л. Л. Финансовая система России: анализ структурно-функциональных характеристик [Текст] / Л. Л. Игонина // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 33. – С. 14-21.

УДК 369.041

ГАРАНТИРОВАННЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ВЫПЛАТЫ КАК ОДИН ИЗ МЕТОДОВ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В РОССИИ

Брель Л.С., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: lilya_gerasimchuk@mail.ru

АННОТАЦИЯ: исследованы направления финансового регулирования государством социальных процессов. Проанализированы основные показатели социальных гарантий и их динамика на современном этапе развития.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовое регулирование; социальные процессы; социальные гарантии; социальные выплаты.

ВВЕДЕНИЕ. Согласно Конституции, Российская Федерация является демократическим, правовым и социальным государством [3]. Однако, несмотря на то, что право на социальное обеспечение является одним из ос-

новых, реальное осуществление защиты прав граждан пока довольно отличается от прописанного в нормативно-правовых актах.

Вопросы регулирования государством социальных процессов через использование финансовых методов интересуют ученых уже много лет, и в последние годы они по-прежнему остаются актуальными. Данную проблему исследовали А. И. Солженицын, В. И. Видяпина, А. Г. Грязнова, Е. В. Маркина и многие другие отечественные и зарубежные ученые.

ЦЕЛЬЮ данной работы является оценка эффективности финансового регулирования социальных процессов государством через гарантированные денежные выплаты, а также анализ динамики основных видов социальных выплат в РФ.

Задачи исследования:

- охарактеризовать основные направления деятельности государства в социальной сфере;
- изучить финансовые методы воздействия на социальные процессы;
- проанализировать динамику минимальных социальных гарантий и объемы социальных выплат в РФ за последние годы;
- рассмотреть виды и структуру гарантированных денежных выплат;
- сформулировать основные задачи государства в сфере финансового регулирования социальных процессов на современном этапе.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Российская Федерация – социальное государство, его политика направлена на обеспечение достойной жизни и возможности развития своего населения. В связи с этим возникла потребность развития финансовых механизмов, которые способствовали бы реализации государством таких социальных гарантий, как право на труд и защиту от безработицы, право на государственную защиту материнства, отцовства, детства, семьи, социальное обеспечение при утрате трудоспособности или потере кормильца, право на жилище, на охрану здоровья и медицинскую помощь, на образование.

Основным субъектом регулирования социальной сферы является государство (органы власти). Приоритетными объектами социальной поддержки выступают малообеспеченные и социально уязвимые слои населения (инвалиды, пенсионеры, многодетные семьи, безработные).

Среди финансовых методов воздействия на социальные процессы наиболее распространенными являются бюджетные расходы, государственные и муниципальные гарантии. К ним относятся:

- финансирование гарантированных гражданам денежных выплат (пенсии, пособия, стипендии);
- финансирование льгот отдельным категориям граждан при оплате или получении товаров и услуг;
- финансовая поддержка государством отраслей экономики, ориентированных на производство товаров и услуг первой необходимости;
- бюджетное финансирование учреждений социальной сферы (здравоохранение, образование, культура, социальное обслуживание);
- налоговое регулирование доходов граждан и юридических лиц (дифференциация налоговых ставок, налоговые льготы);
- финансовое стимулирование создания новых рабочих мест;
- государственное финансовое регулирование рынка жилья [1].

В РФ за счет средств бюджетов разных уровней и государственных социальных внебюджетных фондов финансируются пенсии (по старости, потере кормильца, инвалидности, за выслугу лет), пособия (по временной и постоянной нетрудоспособности, на детей, на погребение, по безработице, вынужденным мигрантам), стипендии (в т. ч. социальные), жилищные субсидии и материальная помощь малоимущим гражданам.

Анализ основных минимальных социальных гарантий показал, что социальные выплаты в 2010-2014 гг. были стабильны в соотношении к прожиточному минимуму (рис. 1), однако в 2015 году наблюдается снижение их размеров по сравнению с прожиточным минимумом.

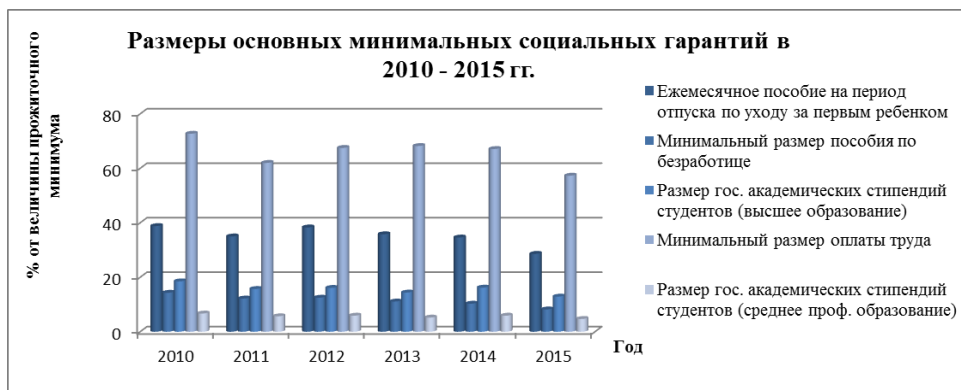


Рисунок 1 – Минимальные социальные гарантии в 2010 – 2015 гг.

Источник: составлено автором по данным [4]

Анализ объёма социальных выплат в РФ показал, что размер социальных выплат в 2007 - 2012 гг. постоянно увеличивался (рис. 2). Это свидетельствует о достаточном внимании со стороны государства к социальной сфере, выплатам и гарантиям населению.

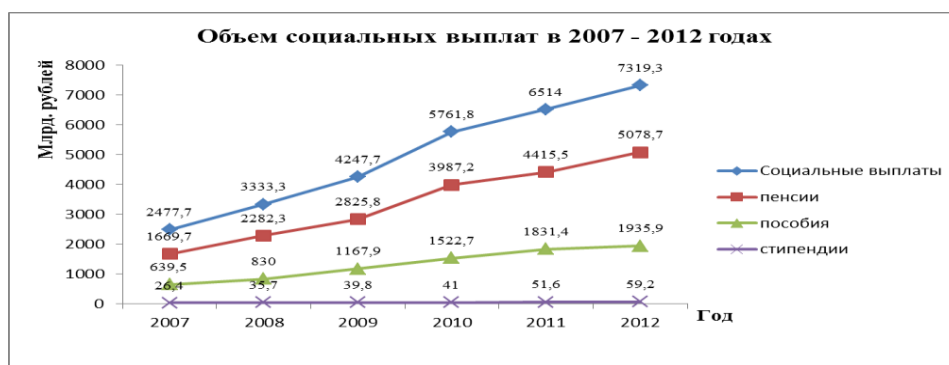


Рисунок 2 – Объем социальных выплат в 2007 – 2012 гг.

Источник: составлено автором по данным [4]

Большая часть социальных выплат регулируется федеральным законодательством, в то время как сами выплаты производятся по месту жительства или работы их получателей, в том числе и через исполнительные органы субъектов РФ и муниципальных образований [5].

Законодательство РФ даёт право выбора между денежными выплатами и льготами. Социальная политика государства направлена на реформирование в сторону замены социальных льгот денежными компенсациями. С одной стороны, выплата денежными средствами удобна в связи с возможностью приобретения более необходимого на данный момент. Но, с другой стороны, неэквивалентная замена льгот денежными выплатами может значительно ухудшить уровень жизни населения. Поэтому вопрос выбора между льготами и компенсациями пока открыт.

Проведём анализ показателей основных минимальных социальных гарантий в разрезе оплаты труда и пенсий, пособий, стипендий.



Рисунок 3 – Показатели минимальных социальных гарантий в разрезе оплаты труда и пенсии в 2010 и 2015 годах

Источник: составлено автором по данным [4]

По сравнению с 2010 г. в 2015 г. большая часть показателей (минимальная величина оплаты труда, размер пенсии по старости, по инвалидности) увеличились, а размер пенсии по случаю потери кормильца значительно снизился (рис. 3).

В отношении пособий, за период с 2010 г. по 2015 г. размер минимальных социальных гарантий увеличился. К таким пособиям относятся: единовременное пособие на рождение ребенка, пособие по уходу за первым ребенком, по уходу за вторым и последующими детьми, социальное пособие на погребение. Неизменными остались показатели таких социальных гарантий как родовой сертификат и ежемесячные выплаты на содержание ребенка в семье опекуна (рис. 4).

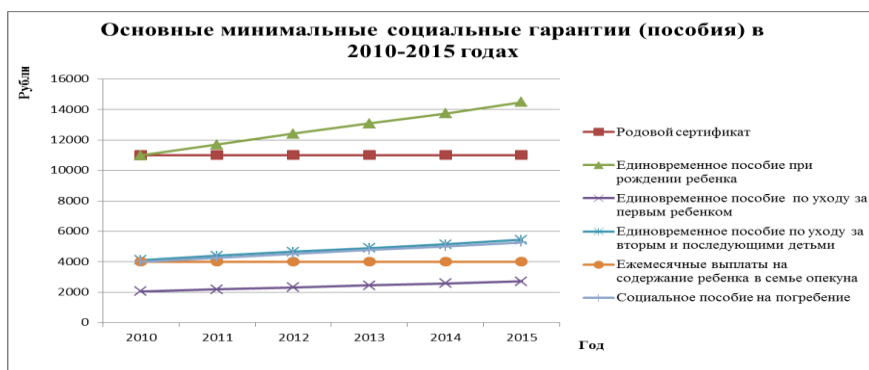


Рисунок 4 – Показатели минимальных социальных гарантий в разрезе пособий в 2010 - 2015 гг.

Источник: составлено автором по данным [4]

Размер государственных академических стипендий студентов, обучающихся по программам среднего профессионального и высшего образования, с 2009 по 2013 год оставался неизменным. В 2014 году размер стипендий увеличился почти на 18 % и по состоянию на 01.01.2015 года не изменился (рис. 5).

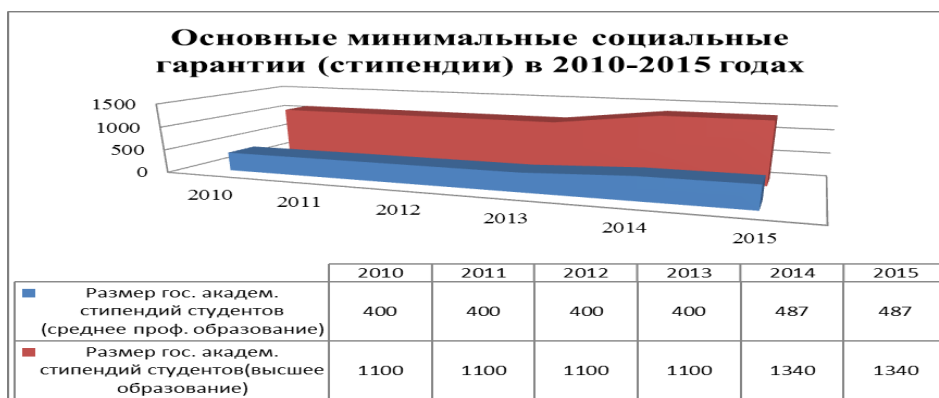


Рисунок 5 – Показатели минимальных социальных гарантий в разрезе стипендий в 2010 - 2015 гг.
Источник: составлено автором по данным [4]

Финансовое регулирование государством социальных процессов требует поиска оптимального решения, которое характеризовалось бы государственной поддержкой малоимущих, выравниванием уровня доходов отдельных социальных групп и одновременно способствовало экономическому росту [1].

ВЫВОДЫ. На наш взгляд, в Российской Федерации на современном этапе развития необходимо выделить следующие задачи в сфере финансового регулирования социальных гарантий населению: создание условий для реализации гражданами своих прав на высокий уровень образования; повышение финансовой устойчивости пенсионной системы и реального размера пенсий; обеспечение помощи за счет бюджетных средств гражданам, имеющим доходы ниже прожиточного минимума.

Таким образом, системе финансового регулирования социальной сферы Российской Федерации еще, несомненно, предстоит длительный процесс развития и усовершенствования, однако уже на современном этапе можно оценить значительные результаты в сфере финансового регулирования социальной системы нашего государства по сравнению с предыдущими годами.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Грязнова, А. Г. Финансовое регулирование социальных процессов [Электронный ресурс] / А. Г. Грязнова. – Режим доступа: [http://www.zachetka.rf/book/3993/167205/Финансовое регулирование социальных процессов.html](http://www.zachetka.rf/book/3993/167205/Финансовое_регулирование_социальных_процессов.html) (дата обращения: 15.11.15).
2. Долина, О. Н. Государственное финансовое регулирование социальной сферы и социальных рисков [Текст] / О. Н. Долина, И. В. Ишина // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – № 2. – С.444-449.
3. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.constitution.ru/> (дата обращения: 15.11.15)
4. Официальная статистика [Электронный ресурс] // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 15.11.15)
5. Финансы [Текст] : учебник / А. Г. Грязнова, Е. В. Маркина, М. Л. Седова и др./ Под ред. Грязновой А. Г., Маркиной Е. В. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 496 с.

*Научный руководитель: Воробьева Е. И., д.э.н., профессор,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.143

ОБЕСПЕЧЕНИЕ РОСТА ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ

*Воробьева Е. И., д.э.н., профессор кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vorobyova_110760@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются вопросы обеспечения роста доходов бюджета Республики Крым; показано, что увеличение доходов республиканского бюджета возможно при заметном росте экономики в регионе, повышении доходов как физических, так и юридических лиц, а также значительной работы налоговой службы по выявлению сокрытия доходов от налогообложения.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджет, доходы бюджета, бюджет Республики Крым, налоговые и неналоговые поступления

ВВЕДЕНИЕ. Перед РК стоит важная и достаточно сложная задача обеспечить бюджетную самостоятельность, что предполагает повышение объемов собственных доходов в бюджете и сокращение средств, выделяемых за счет федерального бюджета страны. В 2015 году бюджет РК формировался только на 25% за счет собственных доходов, а 75% – трансферты федерального бюджета [1].

В течение 2015 года практически ежемесячно происходили определенные изменения в объеме и структуре доходов и расходов бюджета РК, что было обусловлено многими аспектами жизни Крымского федерального округа. Изменения в объеме доходов и расходов бюджета РК были связаны с ростом собственных доходов, а также увеличением потребности в средствах для финансирования расходов бюджета в связи с изменяющимися параметрами республиканского бюджета, потребностями в дополнительных расходах социально-экономического характера. Изменения параметров бюджета в течение 2015 года были в значительной мере обусловлены тем, что налоговым и финансовым органам РК было сложно в полной мере определить плановые показатели бюджета региона. Это было обусловлено специфической ситуацией, которая сложилась в Крыму в связи с тем, что на начало 2015 года значительная часть крымских предприятий еще не перерегистрировалась по законодательству РФ. Многие субъекты предпринимательства осуществляли процесс перерегистрации в течение января – сентября 2015 года.

В 2016 году перед бюджетом РК остается задача «... повышение уровня и качества жизни населения...» [2]. Решение такой задачи возможно только в условиях повышения эффективности функционирования республиканского бюджета, обеспечения роста его доходов, повышение уровня самостоятельности бюджета региона.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Функционирование бюджета РК, как и во всех регионах РФ, базируется на принятых Основных направлениях бюджетной политики РК на 2016 год [2].

«Основополагающей целью бюджетной политики является решение экономических и социальных задач, а также безусловное исполнение принятых обязательств наиболее эффективным способом» [2].

Реализация данной цели должна базироваться на стабильном и эффективном функционировании экономики РК. При этом особое значение должно быть уделено росту объемов производства промышленной, сельскохозяйственной и строительной продукции, росту объема оказания разнообразных услуг со стороны предприятий и организаций курортного и туристского бизнеса. Именно ежемесячное увеличение объемов производства продукции и услуг предприятиями и организациями региона в 2015 году служило той базой, которая позволяла вносить постоянные изменения в доходы и расходы республиканского бюджета.

Основные направления бюджетной политики РК на 2016 год содержат важный перечень задач, которые следует решить в обязательном порядке.

«Для достижения целей бюджетной политики необходимо решение следующих задач:

1. Обеспечение сбалансированности и устойчивости бюджетной системы как базового принципа бюджетной политики.
2. Формирование бюджетных параметров исходя из необходимости безусловного исполнения действующих расходных обязательств, в том числе обязательств, связанных с исполнением указов.
3. Принятие новых видов расходных обязательств только после соответствующей оценки их эффективности и при условии обеспеченности источниками финансирования.
4. Повышение доступности и качества предоставляемых государственных услуг.
5. Оптимизация структуры бюджетной сети за счет ликвидации или преобразования государственных учреждений РК, не оказывающих услуги, непосредственно направленные на реализацию полномочий исполнительных органов государственной власти РК.
6. Повышение качества государственных программ и расширение их использования в бюджетном планировании.
7. Рационализация социальных обязательств (принципы адресности и нуждаемости)» [2].

Первая и вторая задачи бюджетной политики ориентируют на решение проблем обеспечения роста доходной части бюджета РК. В условиях экономической нестабильности в российской экономике, действия экономических санкций против России, снижения цен на основные экспортные товары РФ – нефть и газ, ожидать значительных бюджетных субсидий из федерального бюджета страны не приходится.

В связи с этим Республика Крым должна реализовывать все имеющиеся возможности для роста собственных бюджетных доходов. Это возможно только при существенном развитии экономики региона, увеличения объема регионального валового продукта, стабильного наращивания промышленного и сельскохозяйственного производства, активного включения крымских предприятий в национальную программу импортозамещения.

Увеличение доходов бюджета РК возможно за счет:

1. Роста доходов населения Республики Крым, что позволит увеличить налоговые поступления по налогу на доходы физических лиц. При этом рост доходов населения может быть достигнут как за счет повышения оплаты труда на предприятиях и организациях, так и за счет сокращения численности безработных в регионе, увеличение количества предприятий малого бизнеса, роста числа самозанятого населения.
2. Обеспечение развития крупного, среднего и малого предпринимательства в регионе, что позволит увеличить доходы и прибыли предприятий, а это будет способствовать росту налоговых отчислений в доходы республиканского бюджета за счет налога на прибыль и налога на имущество [3].
3. Повышение объема потребления в регионе как физическими лицами, так и организациями, что также будет стимулировать приток доходов в регионе. А это позитивно будет сказываться на величине налоговых поступлений в бюджет РК. Рост потребления в регионе может осуществляться как за счет стимулирования потребления со стороны органов власти РК, так и за счет дополнительного притока населения в регион, что также будет способствовать росту потребления в Крыму.
4. Увеличение количества туристов в РК из других регионов РФ, что будет формировать значительный денежный поток, рост доходов физических и юридических лиц, которые связаны с обслуживанием туристов. Для увеличения численности туристов в РК необходимы значительные преобразования в туристской индустрии региона, которые повысят качество и объемы предоставляемых услуг. Туристская отрасль РК должна существенно видоизмениться, чтобы быть сопоставимой по качеству с зарубежными курортами по сервису, предоставляемым услугам и превосходить их по уровню предоставления санаторных и лечебных услуг, чем всегда славился Крым.

5. Размещение федеральных и региональных заказов на промышленных предприятиях РК. Это дает заметный рост промышленности региона, повысит уровень занятости в РК, увеличит доходы предприятий и населения полуострова, а через налоговую систему будет наполнять и доходы бюджета. Уже в 2015 год часть промышленных предприятий РК получили заказы на выполнение работ и изготовление продукции для оборонной промышленности России. Однако это только начало в направлении использования промышленного потенциала региона для решения задач по импортозамещению. Крымские предприятия после их модернизации, а в ряде случаев и восстановления могут производить достаточно широкий круг промышленной продукции, которая найдет спрос как в Республике Крым и России в целом, так и при реализации на экспорт.

Сегодня РК еще находится в стадии реформирования и преобразования. По многим социально-экономическим параметрам она отстает от большинства регионов РФ. Трудности добавляются в связи с действием международных санкций и активной антикрымской политики Украины. Поэтому необходим постоянный поиск возможностей роста доходов бюджета. На это направлены Основные направления налоговой политики РК на 2016 год (проект) [4].

В этом проекте Основных направлений налоговой политики РК на 2016 год указывается, что «Налоговая политика ... будет направлена на создание благоприятных условий для повышения эффективности деятельности отраслей экономики РК, обеспечение полноты поступлений налоговых и неналоговых доходов, необходимых для сбалансированного исполнения бюджета РК и местных бюджетов, за счет повышения предпринимательской и инвестиционной активности» [4].

Мы полагаем, что налоговые органы РК должны в значительной мере сосредоточиться на выявление фактов укрывательства доходов от налогообложения. Такое укрывательство характерно как для юридических лиц, так и для физических лиц. Причем, если в среднем физические лица укрывают от налогообложения суммы, исчисляемые от несколько тысяч до сотен тысяч рублей, то юридические лица укрывают от налогообложения суммы в десятки и сотни миллионов рублей. Это существенный источник пополнения доходов бюджета РК.

ВЫВОДЫ. Обеспечение роста доходов бюджета Республики Крым является важной и сложной задачей, которая может и должна быть реализована в регионе. Реализация такой задачи возможно только при учете всех возможностей региона в развитии промышленности, сельского хозяйства, строительства, курортной и туристской сферы. Обеспечение роста доходов бюджета региона возможны только при масштабных изменениях в экономике, росте доходов и прибылей предприятий крупного, среднего и малого бизнеса, обязательном повышении доходов физических лиц – жителей РК.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджет Республики Крым [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.minfin.rk.gov.ru/rus/file/Informaciya_po_budjetu_2015.pdf (дата обращения 23.03.15).
2. Основные направления бюджетной политики Республики Крым на 2016 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.rk.gov.ru/rus/file/Постановление.pdf> (дата обращения 23.03.15).
3. Воробьева, Е. И. Бюджет Республики Крым: современное состояние и перспективы [Текст] / Е. И. Воробьева, Ю. Н. Воробьев // Актуальные вопросы современной науки. – 2015. – №3(7). – С. 86 – 91.
4. Основные направления налоговой политики Республики Крым на 2016 год (Проект) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.rk.gov.ru/rus/file/проект.pdf> (дата обращения 23.03.15).

УДК 336.143

БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

Григорчук А.В., магистрант,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: alina.grigorchuk@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматривается бюджетная политика России как планирование и реализация методов по формированию основных источников доходов бюджет, определению приоритетов в плановом финансировании расходов бюджета, регулированию на должном уровне дефицита и государственного долга бюджета; как основа роста объемов производства, развития конкурентоспособности во всех областях экономики, обеспечение социальной защиты населения при помощи активного и эффективного регулирования данной политики правительством.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджетная политика, планирование, бюджетные доходы, бюджетные расходы, бюджетная система, уровни бюджетной системы.

ВВЕДЕНИЕ. В современных условиях в России наблюдается переход к новому этапу развития. На рассмотренный период произошла относительная стабилизация экономики и финансов, расширились функции государственных и местных органов власти в социальной сфере, экономика России была признана как рыночная структура.

В данный момент времени также наблюдаются проблемы в формировании и реализации бюджетной политики в масштабах всей страны в целом и на всех уровнях соответственно. Реализация бюджетной политики на субфедеральном уровне является наиболее важным аспектом формирования политики всей страны, так как только благодаря этому возможно добиться финансовой и экономической стабильности федерации. Следовательно, значимость указанных проблем при разработке концепции эффективной бюджетной политики в регионах и на местах позволит в современных условиях обеспечить получение населением достаточного объема общественных благ и социальную обеспеченность, доходную самодостаточность и ответственность субъектов Федерации и их территорий.

ЦЕЛЬ. Проанализировать особенности бюджетной политики России.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Бюджетное устройство государства – это та финансовая основа, на которой строится вся система государственного управления. Бюджетное устройство любой страны определяется, как извест-

но, ее государственным (административно-территориальным) устройством. Это объясняется тем, что, с одной стороны, в современных условиях государственное управление невозможно без устойчивого и достаточного финансирования, а с другой – именно управление деньгами становится наиболее эффективной формой управления [2].

Основной задачей бюджетов выступают аккумуляция и справедливое, разумное перераспределение публичных (государственных) средств по вертикали (между центром управления и нижестоящими уровнями управления), а также по горизонтали – между органами управления одного уровня.

Для России как федеративного государства характерно трехуровневое строение ее бюджетной системы, бюджетное устройство включает в себя три уровня бюджетного управления и бюджетной деятельности:

- федеральный — федеральный (государственный) бюджет, федеральные внебюджетные фонды;
- региональный — бюджеты субъектов Федерации и региональные внебюджетные фонды;
- муниципальный — местные бюджеты.

Элементы бюджетной системы делятся на два уровня базисный и настроечный. Базисный уровень включает в себя сами элементы бюджетной системы: государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, резервные фонды, целевые бюджетные фонды.

Как отмечают А.З. Селезнев и В.З. Чаплук в России в настоящее время практически внедрена схема среднесрочной сбалансированности, предполагающая резервирование доходов от экспорта энергоносителей в перспективе возникающего дефицита бюджета. Позитивный результат последних – существенное сокращение дефицита федерального бюджета при использовании средств Резервного Фонда РФ. Это является условием как минимум для снижения в перспективе государственного долга и расходов по его обслуживанию. В 2012 г. эти расходы составляли 8,2% к расходам федерального бюджета, а в 2013-2014 гг. они возрастут до 11,8% при пороговом значении 10% [3].

Россия, имевшая в 2009 г. дефицит бюджета около 7% ВВП, в 2011 г. исполнила федеральный бюджет практически без дефицита. На 2012 – 2014 он определен на следующем уровне: 876,6 млрд. руб. – 2012 г.; 1 024,75 млрд. руб. – 2013 г.; 491,1 млрд. руб. – 2014 г. Это соответственно около 1,5, 1,6 и 0,7 % ВВП [5].

Проанализируем позитивные и негативные тенденции развития бюджетной политики на современном этапе. Позитивной является тенденция улучшения финансирования социальной сферы. Повышались оплата труда работников бюджетных структур, уровень пенсионного обеспечения. Результативно формируется материнский капитал: наметился естественный прирост населения. Предусмотрен рост денежного довольствия военнослужащих. Государство активнее применяет меры финансовых наказаний за нарушение бюджетного законодательства. Принято решение о недофинансировании в очередном году организаций допустивших в предыдущий период нецелевое использование бюджетных средств. Проведено перераспределение межбюджетных трансфертов между разделами «Межбюджетные трансферты» и «Социальная политика», что выразилось в фактическом превращении государственных внебюджетных фондов, выполняющих функции социального страхования, в специализированные фонды бюджетной системы, страховая функция которых ослабевает вследствие усиления обеспечительной.

Поскольку объем финансовых потоков в пределах системы обязательного социального страхования достигает объема консолидированного бюджета субъектов Федерации, необходимо радикальное улучшение финансового контроля за деятельностью государственных внебюджетных фондов.

Существенное изменение в бюджетной системе – введение планирования так называемых условных расходов федерального бюджета, не расписываемых по разделам. На 2013 и 2014 гг. предусматривается относительно общего объема расходов 2,5-5,0% таких резервов, а в абсолютном выражении – 343 и 730 млрд. руб.

Основные показатели бюджета на 2012-2014 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели федерального бюджета на 2012-2014 гг. (млрд. руб)

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Доходы	11 799,9	12 705,9	14 091,8
Расходы	12 656,4	13 703,6	14 582,9
Дефицит	876,6	1 024,75	991,12
Уровень инфляции	6,0	5,5	5,0

Источник: [5]

Структура расходов бюджета формируется, не имея должной связи с расходными обязательствами государства. Растет объем не финансируемых федеральных мандатов на местах.

Из данных показателей можно сделать вывод, что бюджетная политика РФ на данном этапе находится в стадии реформирования и претерпевает значительные изменения. К положительным тенденциям можно отнести значительное увеличение расходов на социальную сферу, что оказывает непосредственное влияние на защищенность наименее обеспеченных слоев населения. Также сюда можно отнести приближение России к бездефицитному бюджету, что можно подтвердить данными показателями, которые снизились в 2014 г. по сравнению с 2013 г. (991,12 и 1024,75 соответственно).

Однако также следует отметить и ряд негативных тенденций, таких как увеличение средств на обслуживание внешнего корпоративного и государственного долга, а также не достаточное внимание к процессу принятия бюджетных планов.

Так что в целом, бюджетная политика РФ имеет правильный курс направленный на реформирование и изменение, однако стоит подходить к данному процессу более детально и прорабатывать все возможные детали связанные с риском образования дефицита бюджета.

ВЫВОДЫ. Стабильность и устойчивость бюджетной политики – это главные рычаги при определении основных направлений экономики и воздействия государства на общественное производство. Для обеспечения эффективности бюджетной политики при ее разработке необходимо, в первую очередь, обеспечить ее устойчивость и стабилизировать макроэкономические показатели, перейти на более совершенный уровень развития межбюджетных отношений, создать условия для более качественного оказания государственных услуг населению, обеспечить прозрачность, публичность и открытость всех процессов в государстве путем совершенствования системы управления государственными процессами.

Как видно из приведенных выше данных сокращение национальных расходов государства привело к положительным изменениям в структуре бюджетных затрат. Россия отказалась от эмиссионного финансирования дефицита бюджета, что приблизило ее к бездефицитному федеральному бюджету.

При планировании бюджетной политики государство должно исходить из необходимости обеспечения финансовой и социальной стабильности. Предсказуемость бюджетной политики – ключевой фактор общей макроэкономической устойчивости. Федеральный бюджет должен стать надежным финансовым фундаментом сильного демократического государства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12112604/> (дата обращения 12.12.15)
2. Гуревич, Е. Т. Российская Бюджетная политика на следующее десятилетие [Текст] / Е. Т. Гуревич // Экономический вестник. – 2012. – №1. – С. 44-52.
3. Селезнев, А. З. Противоречия развития бюджетной системы России [Текст] / А. З. Селезнев, В. З. Чаплюк // Финансы и кредит. – 2012. – № 44. – С. 2-9.
4. Экономика и финансы: научно-образовательный портал. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.economedu.ru (дата обращения 12.12.15).
5. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru> (дата 12.12.15)

*Научный руководитель: Корчинский В.Е., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК: 338.24

ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

*Квитова К.С., студентка 3 курса,
Средне-Волжский институт (филиал) ВГУЮ (РПА Минюста России), г. Саранск
E-mail: krestikkvitova3112@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются вопросы, связанные с проблемами совершенствования государственного финансового менеджмента.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: менеджмент, государственный финансовый менеджмент, финансовые средства, коррупция.

ВВЕДЕНИЕ. Государственный финансовый менеджмент – особый вид деятельности государственных органов, направленный на консолидацию в бюджетной системе страны достаточных для выполнения целей и задач государства денежных средств, а также справедливое распределение и своевременное доведение этих средств до соответствующих получателей.

ЦЕЛЬ. В работе мы проанализируем управление государственными денежными средствами, поскольку проблема нерационального распределения финансов для государства является комплексной и всеохватывающей.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Рассматривая сферу управления государственными денежными средствами необходимо выделить особую роль Министерства финансов Российской Федерации. Минфин России выделяют из числа органов специальной компетенции, осуществляющих внешний финансовый менеджмент, поскольку ФНС России, Федеральная служба финансово-бюджетного надзора, Федеральное казначейство подведомственны ему. Анализируя широкие полномочия данного органа, при рассмотрении выдвинутой проблемы, следует выделить такие как: 1) составление проекта федерального бюджета; 2) составление и представление в Правительство РФ бюджетной отчетности; 3) управление средствами суверенных фондов; 4) выполнение функций эмитента государственных ценных бумаг; 5) разработка нормативных правовых актов (порядков, положений, указаний, форм сведений, стандартов) по финансовым вопросам.

Министерство финансов составляет главный финансовый документ страны, который утверждается высшим законодательным органом государства и оформляется, и закрепляется принятием Федерального закона. Несмотря на то, что деятельность Минфина является открытой, а весь процесс принятия и исполнения федерального бюджета полностью прозрачным для этого создан Единый портал бюджетной системы РФ, который предоставляет в режиме реального времени необходимую информацию о бюджете и бюджетном процессе в РФ, а также позволяет всем заинтересованным гражданам принимать участие в управлении бюджетным процессом. Проблема нерационального расходования бюджетных средств остается одним из крупнейших барьеров для качественного перехода уровня жизни граждан на более благоприятный. Данная проблема обуславливается следующими фактами:

- 1) коррумпированность всей системы органов государственной власти;

2) проблема адресности, и расфокусирование бюджетных средств на все отрасли хозяйства и социальной политики без явного выделения конкретных направлений, неполное освоение бюджета;

3) неподкрепленное гарантиями «разбазаривание» денежных средств.

Многие виды коррупции аналогичны мошенничеству, совершаемому должностным лицом, и относятся к категории преступлений против государственной власти. Международная неправительственная организация «Transparency International» по индексу распространенности коррупции в 2014 году ставит Россию на 136 место из 176 поделив его с Нигерией, Ливаном, Кыргызстаном, Ираном и Камеруном [1]. Коррупция является самой огромной и значительной проблемой финансовой безопасности государства, которую призван обеспечивать государственный финансовый менеджмент. Коррупция в органах государственной власти может быть представлена в различных формах хищения. Самые популярные из них это мошенничество и растрата.

Мошенничество чаще всего процветает в сфере государственных и муниципальных закупок. В ноябре 2012 года Глава Счетной палаты РФ Сергей Степашин заявил, что ежегодно из бюджетных средств, выделенных на государственные закупки, похищается 1 трл. рублей. Это 14-я часть консолидированного бюджета страны [2]. В связи с этим по настоянию Президента РФ в марте 2013 года был принят Федеральный закон «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», который должен был урегулировать порядок осуществления государственных закупок и заказов, сделать этот процесс прозрачным и открытым для общественного контроля.

28 января 2015 года состоялось расширенное заседание коллегии Счетной палаты, посвященное 20-летию её образования. На которой прозвучали всё те же цифры, приближенные к 1 трл. рублей и это уже через 2 года после принятия закона регулирующего данную сферу. Однако следует отметить, что это происходит не по вине органов финансового контроля. Проблема такого попустительства лежит в открытом нежелании осуществления своей деятельности правоохранительными органами, так по итогам 2014 года выявлено более двух с половиной тысяч нарушений законодательства в сфере государственных и муниципальных закупок, СК РФ возбудило по данному факту лишь 24 уголовных дела [3].

В качестве примера можно привести двойной ремонт Велижского моста в Смоленской области. В конце прошлого года в Смоленской области в городе Велиже просел мост через реку Западная Двина 1974 года постройки. 23 января 2015 года руководитель «Смоленскавтодора» гордо заявил, что к октябрю этого года мы восстановим просевший мост через реку Западная Двина в Велиже. И добавил: «Мы заключили контракт с организацией НПО «Мост» на обследование, проектирование и ремонт аварийного моста». Контракт заключили, а проводить торги в «Смоленскавтодоре» не стали, просто разместив закупку у единственного поставщика. Так же чиновники не стали публиковать сметы, контракт и обоснование закупки. Известна лишь только цена контракта – 176 миллионов рублей. Однако в период с 2009 по 2010 год некая фирма уже проводила ремонт этого самого моста и работы были приняты, а мост ввели в эксплуатацию. Но принимали его не должным образом и по результатам прокурорской проверки было возбуждено уголовное дело по статье «халатность». Бюджету те работы обошлись в 53,6 миллионов рублей. Уголовное дело остановлено, ответственности никто не понес [4].

На федеральном уровне также имеются примеры безнаказанной растраты денежных средств, выделяемых на различные государственные программы. За период с 2014 по 2015 год самые громкие споры и скандалы были развернуты вокруг таких программ и статей бюджета, как: строительство нового космодрома «Восточный», организация и проведение Зимних Олимпийских игр в Сочи. Несмотря на то, что потраченные на эти статьи расходы колоссальны, и среди представителей общественности и в СМИ развернулась дискуссия о соответствии трат реальной стоимости, у СК РФ и Прокуратуры России не возникает никаких видимых оснований для проведения проверок и возбуждения уголовных дел.

И такие случаи, связанные с растратой бюджетных денежных средств на региональном уровне, умалчиваются и не выносятся на обозрение общественности, не являются единичными. Все это наносит огромный ущерб финансовой и экономической безопасности государства, что обуславливает особую необходимость совершенствования механизма государственного менеджмента в сфере финансов.

Проблема адресности, и отсутствие проработанного плана развития экономики, а также неполное освоение бюджета выделяются отдельно от коррупциогенных фактов нарушения закона, хотя данное утверждение не является общепринятым, но такова позиция высших лиц государства и Владимира Владимировича Путина, в частности [5].

Данные о эффективности исполнения бюджета за 2014 год, были озвучены председателем Счетной палаты Голиковой Татьяной Алексеевной на расширенном заседании коллегии Счетной палаты, посвященное 20-летию её образования, при участии Президента РФ. «7,5 % расходов по 2014 году – это неэффективные расходы, которые могли бы в принципе и не производиться в бюджете 2014 года, а, соответственно, можно провести параллель и с 2015 годом» – заявила Татьяна Голикова в своем докладе. Федеральный бюджет на 2014 год был заложен в размере 15 трлн. рублей и 7,5 процента от данной суммы составляют немного более 1 трл. Рублей [6].

Сумма неэффективных расходов, а также хищения в сфере госзакупок вместе составляет 2 трлн. рублей, такие цифры являются катастрофическими особенно если учесть, что в 2014 году Правительство РФ занималось реализацией своего антикризисного плана, который исходя из данных цифр и ситуации в стране можно считать провальным. Также 29 ноября 2015 года вышла новость с ссылкой на официальные источники о том, что Россия предоставит Египту для строительства АЭС кредит в 25 млрд. долларов США. Кредитование проекта будет осуществляться на протяжении 13 лет — 2016 по 2029 год. Арабская республика, согласно договору, будет возвращать российские денежные средства на протяжении 22 лет. Первая оплата намечена на 15 октября 2029 года. Процентная ставка по кредиту, сообщает издание, составила 3%. Данное «разбазаривание» народных средств происходит легально, с определенными юридическими гарантиями возврата, однако в Египте за 5 лет два раза свергалась власть, возврат такого кредита физически невозможен, а инвестирование своего проекта на террито-

рии иностранного государства для нужд этого государства является экономически невыгодным, в свою очередь процентная ставка вызывает огромное недовольство у населения России так, как следует сейчас обратить внимание на социальную сферу и положение дел внутри страны, и пройдя все трудности перейдя к новой форме экономического планирования и более высокого уровня жизни, а уже потом задуматься стоит ли вкладывать денежные средства в бесперспективный проект.

Для более эффективного распределения денежных средств и исполнения бюджета, необходимо тесное сотрудничество Минфина РФ со Счетной палатой на стадиях его разработки и принятия. На наш взгляд именно предложения и идеи, озвученные Председателем Счетной палаты РФ на расширенном заседании коллегии Счетной палаты, должны быть реализованы при определении расходных статей федерального бюджета на 2016 год и в дальнейшем. Татьяна Голикова выдвинула следующие тезисы:

1) бюджетные ограничения не должны сводиться к механическому пропорциональному сокращению статей расходов, необходимость выделения приоритетных направлений;

2) не обращаться к использованию накопленных резервов, разобраться с эффективностью запланированных трат внутри госпрограмм, сосредоточив усилия на создании прозрачных и четких механизмов использования бюджетных средств и их оперативном доведении до получателей;

3) необходимость осуществления Счетной палатой мониторинга хода выполнения антикризисного плана Правительства, для минимизации рисков невыполнения мероприятий антикризисного плана[6].

Подводя итоги, стоит отметить, что все вышеперечисленное способно и может снизить процент неэффективно ИСПОЛЬЗОВАННЫХ средств, однако их реализация невозможна без тесного сотрудничества Минфина РФ и Счетной палаты России. На сегодняшний день оно является экономически обусловленным и необходимым, для скорейшего выхода экономики и социальной жизни страны на привычный, докризисный уровень.

ВЫВОДЫ. Таким образом, для совершенствования государственного финансового менеджмента необходимо тесное взаимодействие всех органов финансовой, денежно-кредитной и финансово-контрольной компетенции. Только при таких условиях возможно разрешение проблемы неэффективного использования бюджетных средств, которое является на сегодняшний день тяжелым барьером на пути к высокому уровню жизни и экономического процветания страны.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Россия опустилась на 136-е место в рейтинге коррупции Transparency International // Интерфакс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.interfax.ru/business/410679> – Загл. с экрана (дата обращения 20.11.2015).

2. Коррупция в системе государственных закупок: проблемы и пути выхода // ЭГО [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ego.uara.ru/en/issue/2013/01/10/> – Загл. с экрана (дата обращения 20.11.2015).

3. Заседание Коллегии Счетной палаты // Президент России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/events/president/news/47532> – Загл. с экрана (дата обращения 20.11.2015).

4. Двойной ремонт Велижского моста // РосПил [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dyadka-valerka.livejournal.com/10494.html>. – Загл. с экрана (дата обращения 20.11.2015).

5. Состоится совместное заседание Госсовета и Комиссии по мониторингу достижения целевых показателей социально-экономического развития // Президент России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/press/announcements/19873> – Загл. с экрана (дата обращения 20.11.2015).

6. Заседание Коллегии Счетной палаты // Президент России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/events/president/news/47532> – Загл. с экрана (дата обращения 20.11.2015).

*Научный руководитель: Кудашкин Я.В., старший преподаватель,
кафедра государственно-правовых дисциплин
Средне-Волжский институт (филиал) ВГУЮ (РПА Минюста России)*

УДК 336

НАКОПИТЕЛЬНАЯ ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА, НЕОБХОДИМОСТЬ ЕЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Кирильчук Н.А., студентка 3 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: nadya130196@mail.ru

АННОТАЦИЯ: проанализирована накопительная пенсионная система, которая обеспечит пенсионную защиту граждан в долгосрочной перспективе; рассмотрены причины, по которым данную систему необходимо продолжать внедрять в России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: пенсионное обеспечение, распределительная система пенсионного обеспечения, Пенсионный фонд РФ, накопительная система пенсионного обеспечения, пенсионные сбережения, базовая часть трудовой пенсии, страховая часть трудовой пенсии, накопительная часть трудовой пенсии, доходы Пенсионного фонда, пенсионная реформа, смешанная пенсионная система.

ВВЕДЕНИЕ. основополагающей задачей любого государства является социальная защита населения. Пенсионное обеспечение - это важная ее составляющая. Так как в каждой стране около 20-30% всего населения составляют граждане старше трудоспособного возраста (в России 23,5% в 2014 году [1]). Благополучие данной категории населения зависит от правильно организованной пенсионной системы государства.

На данный момент пенсионная система РФ подвергается влиянию демографических, экономических и социальных факторов.

Актуальность темы исследования обусловлена наличием проблем в пенсионной системе России, необходимостью их выявления и поиска путей решения.

Исследованиями в области пенсионного обеспечения занимались такие отечественные ученые как Е. М. Четыркин, Е. Е. Шестакова, А. Г. Волков, В. И. Андреев, В. Л. Абламская, В. В. Антропова, Л. П. Якушев.

ЦЕЛЬ - выявление необходимости внедрения накопительной пенсионной системы в РФ. Задачи исследования: раскрыть сущность пенсионного обеспечения; рассмотреть виды систем пенсионного обеспечения и их применение в зарубежных странах; раскрыть преимущества накопительной пенсионной системы; изучить эффективность пенсионных реформ РФ относительно внедрения накопительной пенсионной системы.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Пенсионное обеспечение определяется как форма материального обеспечения граждан со стороны государства или иных субъектов в случаях: достижение пенсионного возраста, наступление инвалидности, потеря кормильца, длительное выполнение профессиональной деятельности [2].

Для реализации пенсионной системы могут использоваться два различных финансовых механизма: распределительный и накопительный.

Распределительная система пенсионного обеспечения предполагает что, взносы в Пенсионный фонд, которые собираются сейчас с работающего населения, идут на выплату пенсий сегодняшним пенсионерам. Эту систему называют механизмом солидарности поколений. Так как те, кто сейчас оплачивают выплаты пенсионерам, через определённое время сами окажутся на содержании другого поколения.

Однако если в послевоенные годы на одного пенсионера приходилось 4 работающих человека и взносов в Пенсионный фонд хватало для выплаты пенсий, то к сегодняшнему моменту ситуация изменилась. Согласно данным Федеральной службы статистики количество занятых в 2014 году составило 71,5 млн. чел., в то время, как количество пенсионеров в 2014 году составило 41,46 млн. чел.[3]. Таким образом, в 2014 году на одного пенсионера приходилось чуть менее двух работающих, пенсионных взносов которых недостаточно для выплаты пенсии. Это одна из причин существования в 2014 году дефицита бюджета Пенсионного фонда РФ в размере 31 млрд. руб.[3].

Данные факты демонстрируют несостоятельность распределительной пенсионной системы РФ в современных условиях.

Развитые страны, кроме распределительной, все чаще внедряют накопительную пенсионную систему (рис.1), при которой взносы, уплачиваемые работниками в Пенсионный фонд не идут на выплату пенсий нынешним пенсионерам, а накапливаются, инвестируются и обеспечивают пенсию тому, кто их уплатил. Одновременно с этим экономика получает колоссальные ресурсы для долгосрочных вложений.

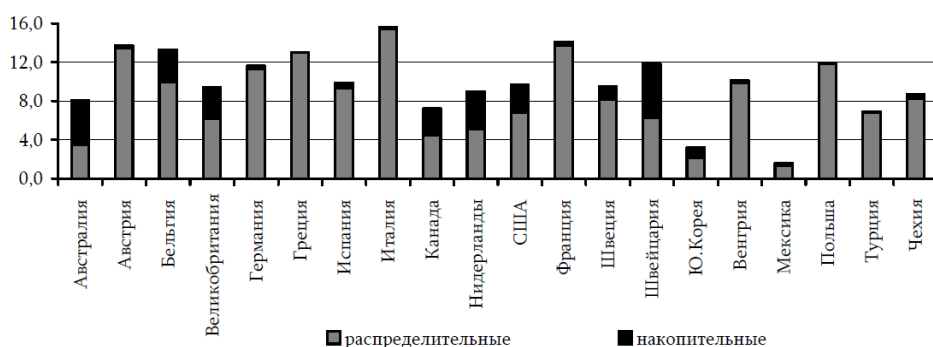


Рисунок - 1. Выплаты по обязательным системам пенсионного страхования зарубежных стран, % к ВВП
Источник: [4, с.39]

Как видно из рисунка 1, зарубежные страны сочетают распределительную и накопительную пенсионную систему. Так как накопительный механизм не зависит от соотношения работающих и пенсионеров, обеспечивает прямую зависимость пенсии от уровня дохода работника, что способствует усилению его ответственности за материальное обеспечение своей старости.

Однако необходимо отметить негативное влияние инфляции на пенсионные сбережения, а также их финансовый риск в условиях неустойчивой экономики. Поэтому накопительная система требует создания системы гарантирования пенсионных накоплений.

Пенсионная система РФ была сформирована в ходе реформы 2002 года и состоит из трех частей:

- базовой части трудовой пенсии – представляет собой фиксированную сумму (в 2002 году – 450 руб., в 2014 году – 3935 руб.) и выплачивается за счет поступлений из федерального бюджета;
- страховой части трудовой пенсии – рассчитывается индивидуально. Зависит от трудового стажа, размера заработной платы, количества отчислений в ПФР. Выплачивается за счет обязательных страховых взносов;
- накопительной части трудовой пенсии – выплата пенсий за счёт накопленных взносов работодателей и застрахованных лиц. Из 22%, уплачиваемых в ПФР, предполагалось 6% направить на формирование накопительной части пенсии [3].

Таким образом, была сформирована распределительно-накопительная система.

Однако введение накопительной пенсии уменьшает доходы Пенсионного фонда, которые необходимы для выполнения текущих пенсионных обязательств. В результате образуется дефицит бюджета Пенсионного фонда. Поэтому в ходе реформы 2012-2013 гг. отчисления на накопительную часть снизились с 6 до 2%. Граждане могли самостоятельно определить куда направлять 4 % страховых взносов: в распределительную или накопительную компоненту пенсионной системы.

На 2014-2015 годы правительство ввело мораторий на формирование накопительной части пенсий. 6 % от зарплат граждан, которые должны поступать на накопительную часть, пошли в распределительную часть.

В 2015 году по новому пенсионному законодательству накопительная пенсия становится самостоятельным видом пенсии. При этом, каждый гражданин сам решает будет ли он ее формировать, отчисляя 6%, либо все 22% направит на страховую пенсию. Кроме того, лица, которые изъявили желание в 2013 году о переводе только 2% на накопительную часть, вовсе лишаются каких либо начислений на накопительную пенсию[5].

Таким образом, накопительная пенсия в РФ становится добровольной.

В результате моратория на взносы в накопительную составляющую системы и перевода накопительной пенсии в добровольную приостановлено действие пенсионной реформы в отношении создания накопительной пенсии. Эти действия недостаточно обоснованы с точки зрения долгосрочного планирования бюджета ПФР и объективной оценки долгосрочных рисков.

ВЫВОДЫ. Таким образом, распределительный финансовый механизм, на котором практически полностью построена пенсионная система РФ, в современных условиях неактуален. В связи с ухудшающейся демографической ситуацией данная система будет приводить к увеличению дефицита бюджета Пенсионного фонда, а как следствие неспособность государства обеспечить пенсионные обязательства. Необходимо продолжение пенсионных реформ, направленных на установление смешанной пенсионной системы, в которой одним из компонентов является обязательная накопительная пенсия. Тогда каждый гражданин сможет сам себе формировать пенсию, а не оплачивать её другим людям, в смутной надежде на то, что в старости кто-то оплатит пенсию ему самому.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Демография. Распределение населения по возрастным группам [Электронный ресурс] / Официальный сайт Федеральной службы статистики. – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/demography/# (дата обращения 10.11.15).
2. Федеральный закон «О государственном пенсионном обеспечении» №166-ФЗ (принят 30 ноября 2001 года) (с учетом поправок от 21.07.2014 N 216-ФЗ) [Электронный ресурс] //Компьютерная справочно-правовая система Консультант Плюс. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34419/ (дата обращения 12.11.15).
3. Пенсионный фонд РФ. Официальный сайт. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/> (дата обращения 10.11.15)
4. Обзор пенсионных систем стран мира [Электронный ресурс] / Вестник Приднестровского республиканского банка. – 2013. – № 8.. – Режим доступа: <http://www.cbprmg.net/resource/prbvd171-8.pdf> (дата обращения 12.11.15).
5. Федеральный закон «О накопительной пенсии» № 424-ФЗ (принят 23 декабря 2013 года, вступает в силу с 1 января 2015 года) [Электронный ресурс] // Компьютерная справочно-правовая система Консультант Плюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156541/ (дата обращения 11.11.15)

*Научный руководитель Кремповая Н.Л., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 338.242.4

ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ

*Кобитович М.С., магистрант,
ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет», г. Йошкар-Ола,
E-mail: maryooops@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основы государственного вмешательства в экономику России в современных условиях

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственное вмешательство, социально-экономический процесс, национальная экономика, сбережения населения.

ВВЕДЕНИЕ. В условиях проводимых в стране экономических преобразований особую важность приобретают вопросы обеспечения устойчивых темпов экономического развития и, как следствие, улучшения качества жизни населения. Ввиду изменяющихся условий российской действительности важная роль отводится вопросам государственного регулирования экономики. Многие исследователи отмечают, что степень вмешательства государства в регулирование различных происходящих в стране процессов во многом определяет уровень экономического развития страны, а также текущие и стратегические национальные цели.

ЦЕЛЬ. Вмешательство государства в экономику во многом обусловлено правовым регулированием социально-экономических процессов путем разработки нормативно-правовых актов, защитой национальных интересов на мировой арене и созданием благоприятных условий для эффективного функционирования рыночного механизма, который сам по себе не может решить возникающие проблемы в обществе [4]. Все это обуславливает необходимость государственного регулирования экономики.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Государство в национальной экономике выступает в качестве регулирующего субъекта, одним из методов его воздействия является выдвижение приоритетных целей развития страны. Ярким примером является послание Президента РФ Федеральному собранию. Отмечено, что «власть должна слышать людей, объяснять суть возникающих проблем и логику своих действий, видеть в гражданском обществе и в бизнесе равных партнёров». Президент подчеркнул, что «выход на внешние рынки, экспансия российской продукции должны стать естественной стратегией развития национального бизнеса, всей российской экономики. Пример тому – наше сельское хозяйство». У России есть все возможности стать крупнейшим мировым поставщиком здоровых, экологически чистых и качественных продуктов питания, что обусловлено устойчивым ростом спроса на глобальном рынке. Президент страны решением поставленных задач назвал сосредоточение ресурсов на поддержке тех хозяйств, которые демонстрируют высокую эффективность и напомнил о существующих программах поддержки сельского хозяйства. Кроме определения развития данной отрасли Президент подчеркнул и необходимость и значимость создания технологий для производства, хранения и переработки сельхозпродукции. На решение приоритетных задач нацелены и ведущие исследовательские институты страны, Российская академия наук и бизнес, который уже сейчас успешно внедряет передовые разработки [7].

Кроме того, Президент отметил, что «для обновления экономики нам следует активнее использовать инвестиционный потенциал внутренних сбережений». Привлечение и грамотное использование инвестиционных ресурсов является составляющей не только стабильного развития российской экономики, но и обеспечения достойного уровня жизни населения. Однако для современной российской экономики характерен недостаточный объем инвестиционных ресурсов. Актуальным остается и вопрос, касающийся перераспределения и аккумуляции средств. В сложившихся условиях экономической действительности важно обратить внимание на опыт развитых стран, в которых одним из наиболее существенных источников инвестиционных ресурсов являются средства населения. Другими словами, эффективное привлечение и использование средств физических лиц позволит обеспечить дополнительный объем финансовых ресурсов для использования в реальном секторе экономики. Самой распространенной и доступной формой сбережения накопленных средств является передача денег коммерческим банкам в форме банковского вклада. Сумма этого источника инвестирования по экспертным оценкам составляет порядка 500 млрд. долларов США [3]. Кроме того, к данной сумме ежегодно необходимо добавлять средства на уровне 10-11% от указанной величины. Во многих литературных источниках отмечено, что средства населения сегодня являются малодоступными в силу недоверия граждан к государственной экономической политике, кредитно-финансовой системе в целом и к банковской системе, в частности. По различным экспертным оценкам сумма такого источника инвестиций составляет примерно 40-80 млрд. долларов США. Однако привлечь средства в реальную экономику представляется возможным только через достаточно длительный период времени, определяемый сроками восстановления доверия населения к денежно-финансовой системе страны после кризиса в августе 1998 года.

Итак, привлечение сбережений населения в банковские вклады и их перераспределение в реальную экономику является одним из методов государственного регулирования. Однако необходимо отметить, что привлечение внутренних сбережений возможно в условиях благоприятного инвестиционного климата и доверия населения к банковской системе. Одним из методов снижения рисков при размещении сбережений населения в банковские вклады является страхование. Создание системы обязательного страхования банковских вкладов населения в России является специальной государственной программой, реализуемой в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» (№ 177-ФЗ от 23 декабря 2003 года с изменениями от 13 июля 2015 года) [6]. Данный Федеральный закон преследует цель защиты прав и законных интересов вкладчиков банков РФ, укрепление доверия к банковской системе и стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему РФ. Названный Федеральный закон регулирует отношения по созданию и функционированию системы страхования вкладов, формированию и использованию ее денежного фонда, выплатам возмещения по вкладам при наступлении страховых случаев, а также отношения, возникающие в связи с осуществлением государственного контроля за функционированием системы страхования вкладов, и иные отношения, возникающие в данной сфере [1]. Система страхования вкладов выступает в качестве гаранта по возвратности средств физических лиц в случае потери банком платежеспособности.

С января 2004 года функционирует государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», на которую возложено возвращение за банк вкладчику суммы его накоплений. Для страховых случаев, наступление которых произошло после 29 декабря 2014 года, максимальный размер страхового возмещения составит 1,4 млн руб. (а для ранее наступивших страховых случаев, начиная с октября 2008 года – 700 тыс. руб.) Стоит отметить, что введение такой системы способствует повышению привлекательности для населения банковских форм сбережений.

По данным годового отчета Агентства по страхованию вкладов за 2014 год выявлено, что в 2014 году у банков, которые являются участниками системы страхования вкладов, было отозвано в 2,3 раза больше лицензий по сравнению с данными 2013 года (61 лицензия и 27 лицензий соответственно). При этом объем выплат по страховому возмещению увеличился практически в 2 раза (в 2013 году показатель составил 103,9 млрд.руб., в 2014 году - 202,4 млрд руб.), а число вкладчиков, обратившихся за получением страхового возмещения, увеличилось в 1,5 раза (с 369 до 579 тыс. человек). Всего же за время существования системы страхования вкладов к 1 января 2015 г. произошло 218 страховых случаев, общий объем выплат страхового возмещения по которым составил 390 млрд. руб. [2].

Итак, сбережения населения являются одними из источников инвестиций в экономике. Особый интерес представляют инвестиционные сбережения, главной целью которых является вложение средств в приносящие доходы активы. Кредитные организации выступают в качестве посредников между теми, кто располагает сред-

ствами в виде накоплений, и теми, кто в них нуждается, что позволяет говорить о том, что банки способствуют преобразованию сбережений в инвестиции [5].

Обездвиженные сбережения граждан нельзя назвать инвестициями. Ввиду того, что одной из важнейших функций коммерческих банков является аккумулярование денежных средств населения и их дальнейшее перераспределение, то банки должны обеспечить привлечение средств. Для этих целей многие банки сделали значительные изменения в своем функционировании. За последнее время наблюдается усовершенствование процедур принятия деловых решений, раскрытие ранее недоступной информации, оптимизация ранее непрозрачных структур, улучшение качества кредитных портфелей, приведение экономических нормативов и показателей финансовой устойчивости в соответствии с требованиями законодательства и т.д. Принятые меры по повышению доверия населения к банковской системе, обеспечение защиты прав и интересов вкладчиков способствовало вовлечению дополнительных финансовых ресурсов в банковский оборот.

Введение системы страхования вкладов способствовало повышению инвестиционной привлекательности для физических лиц, в результате чего наблюдается расширение возможностей банков по привлечению вкладов населения. Кроме того, введение системы страховых резервов в России оказывает существенное влияние не только на увеличение инвестиционных возможностей коммерческих банков за счет роста их ресурсной базы, но и может спровоцировать значительные изменения инвестиционной ситуации в стране. Обеспечение эффективного функционирования системы является одной из ключевых задач при поддержании благоприятного инвестиционного климата.

ВЫВОДЫ. Значение обеспечения устойчивого темпа экономического роста страны трудно переоценить. Это обуславливает необходимость вмешательства государства в регулирование национальной экономики. Государственное регулирование экономики представляет собой систему мер для осуществления различных видов деятельности государства, направленной на создание нормальных условий эффективного функционирования рынка и решения сложных социально-экономических проблем развития национальной экономики и всего общества. Ввиду этого органы государственной власти в условиях рыночных отношений определяют ряд функций, успешное выполнение которых является гарантом экономического развития страны и социальной стабильности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Агентство по страхованию вкладов: словарь основных терминов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.asv.org.ru/insurance/> (дата обращения 06.11.2015).
2. Годовой отчет государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за 2014 год. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.asv.org.ru/agency/annual/2014/asv_annual_rus-2015.pdf (дата обращения 01.12.2015).
3. Егорова, Н. Е. Потенциал российских банков – основной источник финансовых ресурсов для подъема реального сектора экономики [Электронный ресурс] / Н. Е. Егорова, А. М. Смулов. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru/press/management/2000-5/05.shtml> (дата обращения 08.12.2015).
4. Клименко, А. И. Государственное регулирование экономики как одно из условий обеспечения ее стабильности [Текст] / А. И. Клименко // Известия Пензенского государственного педагогического университета им. В.Г. Белинского. – Пенза, ПГПУ, 2011. – №24. – С.279-283.
5. Назарова, И. Г. Страхование банковских вкладов как условие трансформации сбережений населения в инвестиции [Электронный ресурс] / И. Г. Назаров, И. О. Матушкин. – Режим доступа: <http://koet.syktso.ru/vestnik/2006/2006-2/8.htm/> (дата обращения 08.12.2015).
6. Федеральный закон "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" от 23.12.2003 N 177-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/popular/strahov/74_1.html#p50/ (дата обращения 08.11.2015).
7. Послание Президента Федеральному Собранию. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kremlin.ru/events/president/news/50864> (дата обращения 08.11.2015).

*Научный руководитель: Стрельникова Н.М., к.э.н., доцент,
кафедра экономики и финансов,
ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет»*

УДК 338.2

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ: СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ, ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ

*Кошлатая Ю.В., студентка 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail:blv7@list.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматривается понятие государственного финансового менеджмента, его зарождение и цели, основные принципы государственного менеджмента в России, система формирования бюджета РФ, выделяются основные тенденции развития.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственный финансовый менеджмент, государственное управление, главный распорядитель бюджетных средств (ГРБС), бюджетное ориентирование на результат (БОР), «Электронный бюджет».

ВВЕДЕНИЕ: Для экономик всех стран характерна цикличность, то есть всегда после стадии подъема произойдет стадия спада, для которой характерно сокращение объемов производства и рост безработицы. Правительство должно регулировать все секторы экономики для обеспечения стабильности и минимизации послед-

ствий данной стадии. Государственный менеджмент призван сформировать систему целей, методов и инструментов для уменьшения последствий этих неблагоприятных явлений.

Государственный финансовый менеджмент является основополагающей частью проведения эффективной политики государства. В большинстве стран процедуры и стандарты финансового менеджмента госсектора урегулированы законами и исполняющими их службами по финансовому менеджменту.

ЦЕЛЬ: целью данной работы, является рассмотрение государственного финансового менеджмента – как одного из видов регулирующей деятельности, обеспечивающего стабильность и эффективность развития страны. Задача: определить основные тенденции государственного финансового менеджмента России, проанализировав текущие реализуемые проекты в РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ: Государственный финансовый менеджмент это вид регулирующей деятельности государства. Государственное управление - необходимый элемент жизни общества, данный процесс исследуется представителями самых различных научных школ и различных научных систем - материалистической, консервативной и либеральной, модернистской и постмодернистской. Каждая из данных школ представляет свою модель управления, которая имеет право на существование, так как в мире происходят кардинальные перемены: массовая миграция людей, научно-технический прогресс и многие другие факторы, которые важно учитывать в построении рациональной политики государства.

Классический финансовый менеджмент зародился на рубеже XIX-XX веков в государства Западной Европы и Северной Америки.[3]. Сам же термин «финансовый менеджмент», впервые, был употреблен в США в 1962 году Дж. Уэстоном и Т. Коуплендом в работе «Managerial Finance». Основной целью государственного финансового менеджмента является повышение эффективности использования государственной собственности и финансовых ресурсов.[5].

Государственное финансовое регулирование экономики России прошло ряд этапов прежде чем достигло сегодняшнего уровня.[1] На протяжении многих лет в России использовалась модель монархического самоуправления. В XVIII это была система губернского управления введенная Екатериной II, в XIX веке Александр I учредил для контролирования экономики, прообразы первых министерств. В XX веке, господствовала коммунистическая модель управления и ее различные формы: политика «военного коммунизма», НЭПа, коллективизации, отпели, период застоя и перестройки.

Сегодня экономика России находится на новом витке своего развития, происходит переход от плановой экономики к рыночной. Правительство РФ переосмысливает наиболее полезные достижения выработанные в области государственного финансового регулирования и управления, пытаясь внедрить их в экономику страны. Государственный финансовый менеджмент управляет движениями финансовых ресурсов и финансовых отношений, между субъектами РФ в процессе распределения финансовых ресурсов, находящихся в государственном и местных бюджетах, специальных государственных фондах и на государственных предприятиях. Государство планирует, распределяет и перераспределяет национальный доход в связи с поставленными целями и задачами, осуществляя контроль за данными процессами. В бюджетном кодексе РФ выделен главный распорядитель бюджетных средств (ГРБС) - орган государственной власти РФ, имеющий право распределять средства федерального бюджета по подведомственным распорядителям и получателям бюджетных средств, а также наиболее значимое бюджетное учреждение науки, образования, культуры, здравоохранения и средств массовой информации.

В структуре органов управления и распределения финансов РФ выделяют: Президента РФ, Правительство РФ, Федеральное собрание, Министерство финансов, Счетную палату.

Главным принципом, введенным в 2000-х годах в России, является принцип бюджетного ориентирования на результат (БОР). Данный принцип распределяет бюджетные ресурсы по целевому признаку, с учетом приоритетных направлений государственной политики.[2]. БОР предполагает контроль за расходами бюджетных средств путем оценки количественных и качественных показателей. Главными целями бюджетного ориентирования на результат является формирование ведомственных целевых программ, соответствие параметров бюджета РФ к требованиям международных стандартов, формирование и рассмотрение бюджета по упорядоченному плану. Система государственного формирования и регулирования бюджета РФ включает в себя четыре этапа.[4]. Первым, является этап планирования бюджета на котором определяются направления реализации целевых программ и необходимые для этого средства. Второй этап – исполнение бюджета. На данном этапе органы государственной власти всех уровней, ведут строгое целевое подотчетное распределение бюджетных средств, с целью увеличения продуктивности госзакупок на данном этапе происходит переоценка закупочных и среднерыночных цен. Третьим выделяют этап учета и отчетности. Для данного этапа характерна открытость информации о государственных расходах и показателях их эффективности. Последним, но немало важным выделяют этап контроля и аудита. Для данного этапа характерен мониторинг. Министерство финансов ежегодно и ежеквартально проводит оценку качества финансового менеджмента главных распорядителей средств бюджета РФ. Годовой мониторинг проводится по двум направлениям и состоит из мониторинга в части исполнения федерального бюджета за отчетный финансовый год и мониторинга в части документов, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ при составлении проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период. Ежеквартальный мониторинг проводится по данным первого квартала, первого полугодия и девяти месяцев текущего финансового года нарастающим итогом с начала года. В качестве бюджетных инструментов в России введены ведомственные и долгосрочные целевые программы, многолетние муниципальные и государственные контракты.

На данный момент, в связи с введением экономических санкций в государственный финансовый менеджмент России происходит корректировки для соответствия государственных расходов текущим реалиям. С целью

контроля за использованием средств и повышения ликвидности счета федерального бюджета в 2015 году введено выделение субсидии из бюджета юридическим лицам. Важной целью, является содействие безопасности региональных и местных бюджетов. В 2014 году Правительство РФ ввело строгую подотчетность главных распорядителей субсидийных средств, введя ответственность за их нецелевое использование. Предусмотрено выделение кредитов субъектам РФ для покрытия их бюджетных дефицитов. Так же для ведения открытой отчетности органов государственной власти, всех уровней, а также повышения качества финансового менеджмента введена система «Электронного бюджета» в сфере управления государственными и муниципальными финансами.

Исходя из этого, можно выделить ряд тенденций в системе государственного финансового менеджмента – инновационность, информационность, прогнозирование, доступность и контроль за распределением государственных средств.

ВЫВОДЫ. Государственный финансовый менеджмент нацелен на повышение эффективности функционирования экономики страны, путем целенаправленного планирования. Россия эффективно перенимает опыт государственного регулирования развитых стран, выбирая наиболее объективно подходящие преимущества их моделей управления, создавая подходящую для себя систему государственного финансового управления.

Основными принципами управления является бюджетное ориентирование на результат. Министерство финансов проводит ежегодные и ежеквартальные мониторинги качества государственного менеджмента, нацеленные на улучшение эффективности управления расходами и доходами государства. Необходимо выделить строгую целевую направленность государственных средств и строгую подотчетность их распределителей на всех уровнях. Среди тенденций активно наращивают свое значение открытость и доступность, так как менеджмент поддерживает стабильность не только в финансовой, но и в социальной сфере. Немало значимыми является и тенденция к прогнозированию, позволяющая более эффективно корректировать государственные расходы с учетом текущих реалий и дальнейших прогнозов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru> (дата обращения 30.12.15).
2. Ермасова, Н. Б. Финансовый менеджмент [Текст] : конспект лекций / Н. Б. Ермасова. – Издательство: Юрайт-Издат, 2009. – 168 с.
3. Ястребова, О. К. Общие принципы финансового менеджмента в секторе государственного управления [Текст] / О.К. Ястребова. – Москва: ООО, «ЭКОРИС-НЭИ», 2008. – 14 с.
4. Бюджетный кодекс Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bk-rf.ru> (дата обращения 30.12.15).
5. Аксенов, Е. П. Закономерности развития финансового менеджмента [Текст] / Е.П. Аксенов. – Вестник Томского государственного университета. – 2010. – Выпуск 336. – С.125-131.

*Научный руководитель: Боровская Л.В., к.э.н., доцент
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.01

ВНЕДРЕНИЕ СИСТЕМЫ «ЭЛЕКТРОННЫЙ БЮДЖЕТ» В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Корчинский В.Е., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: v_korchinski@mail.ru*

*Стрилецкий Е.О., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: evgenij.strileckij@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: определена сущность системы «Электронный бюджет», рассмотрены ее положительные и отрицательные стороны; проведена оценка возможностей внедрения системы «Электронный бюджет» в Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: электронный бюджет, государственная интегрированная информационная система, Российская Федерация, бюджет, бюджетная система.

ВВЕДЕНИЕ. В последнее 10-летие в сфере управления общественными финансами проведен ряд реформ, которые охватили бюджеты всех уровней бюджетной системы Российской Федерации. В ходе реформ были определены новые требования к информации о деятельности публично-правовых образований в бюджетно-финансовой сфере. Что создало предпосылки для создания государственной интегрированной информационной системы «Электронный бюджет».

ЦЕЛЬЮ данной статьи является определение сущности системы «Электронный бюджет» и оценка внедрения данной системы в Российской Федерации, выявление её положительных и отрицательных сторон.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В мировой практике выделяют 2 подхода к созданию и развитию информационных систем управления общественными финансами - построение информационных систем по принципу максимально возможной унификации и интеграции функциональных областей управления (централизованный подход) и использование локальных систем (децентрализованный подход).

Первый подход распространен среди большинства стран, в которых уже функционируют информационные системы управления государственными финансами, - Австрия, Австралия, Канада, США, Франция и Бразилия. Второй подход лежит в основе информационной системы Великобритании.

К преимуществам построения информационных систем по принципу максимально возможной интеграции и унификации функциональных областей управления относятся: использование единых требований к управлению государственными финансами, развитие межведомственного взаимодействия, оптимизация расходов на информационную, телекоммуникационную и транспортную инфраструктуру, энергетические и иные ресурсы. К негативным сторонам этого подхода относятся: низкая адаптивность к внешним изменениям и запросам пользователей, высокие затраты на обеспечение надежности функционирования и сохранности информационных ресурсов, а также соблюдение формальных процедур их применения [5].

Использование второго подхода позволяет реализовать более гибкий подход к управлению финансами и возможность поэтапного развития существующей инфраструктуры, но не обеспечивает доступ к информации в режиме реального времени, требует значительных затрат на приобретение, сопровождение, доработку и модернизацию программного обеспечения. Такие системы являются достаточно материалоемкими и приводят к низкой производительности труда работников, занятых учетной деятельностью.

При создании и развитии системы "Электронный бюджет" в Российской Федерации целесообразно применить сочетание обоих подходов, обеспечив сочетание сильных сторон каждого подхода, снизив возможность влияния негативных аспектов.

Основной целью создания и развития системы "Электронный бюджет" является обеспечение прозрачности, открытости и подотчетности деятельности органов государственной власти и органов местного самоуправления, а также повышение качества финансового менеджмента организаций сектора государственного управления за счет формирования единого информационного пространства и применения информационных и телекоммуникационных технологий в сфере управления общественными финансами.

Для достижения поставленной цели система "Электронный бюджет" должна обеспечивать решение следующих задач:

- повышение доступности информации о финансовой деятельности и финансовом состоянии публично-правовых образований, об их активах и обязательствах;
- создание инструментов для взаимосвязи стратегического и бюджетного планирования, проведения мониторинга достижения результатов реализации государственных программ и результатов, характеризующих объемы и качество оказания государственных услуг (выполнение государственных функций);
- обеспечение публикации в открытом доступе информации о плановых и фактических результатах деятельности организаций сектора государственного управления в сфере управления общественными финансами;
- обеспечение интеграции процессов составления и исполнения бюджетов, ведения бухгалтерского учета, а также подготовки финансовой и иной регламентированной отчетности публично-правовых образований;
- усиление взаимосвязи бюджетного процесса и процедур планирования закупок товаров, работ и услуг для нужд публично-правовых образований, размещения заказов на их поставку и выполнения государственных (муниципальных) контрактов, заключаемых по итогам размещения заказов;
- обеспечение взаимосвязи реестров расходных обязательств с закрепленными в соответствии с законодательством Российской Федерации полномочиями публично-правовых образований [5].

Целевыми показателями создания и развития системы "Электронный бюджет" являются:

- достижение значения интегрального показателя прозрачности информации о государственных финансах, составляющего не менее 70 баллов;
- доведение доли юридически значимого электронного документооборота в общем объеме документооборота в финансово-хозяйственной деятельности федеральных организаций сектора государственного управления не менее чем до 70 процентов;
- сокращение времени обработки финансовой и управленческой документации федеральных организаций сектора государственного управления на 30 процентов;
- сокращение сроков формирования всех видов финансовой и управленческой отчетности федеральных организаций сектора государственного управления в 1,5 раза;
- доведение доли информации, размещаемой на едином портале бюджетной системы Российской Федерации (www.budget.gov.ru) в режиме реального времени, до 100 процентов;
- обеспечение возможности доступа к работе в системе "Электронный бюджет" всем субъектам Российской Федерации и не менее 50 процентам муниципальных образований Российской Федерации;
- доведение количества субъектов Российской Федерации, организации сектора государственного управления которых будут иметь аналогичные с федеральными организациями сектора государственного управления показатели в отношении доли юридически значимого электронного документооборота в общем объеме документооборота в области финансово-хозяйственной деятельности, а также в отношении сокращения времени обработки финансовой и управленческой документации и сокращения сроков формирования всех видов финансовой и управленческой отчетности, не менее чем до 20.

По мнению Премьер-министра Российской Федерации Д. Медведева, система «Электронный бюджет» важна не только для профессионалов, экспертов и аналитиков финансовой сферы, но и для тех, кто просто интересуется экономикой. «Каждый сможет увидеть, какие программы и проекты финансируются за счет бюджета и внебюджетных фондов, оценить эффективность расходов», — отмечает он. По словам Д. Медведева в «Электронный бюджет», реализованный в виде интернет-сайта, свои данные будут вносить все участники работы с бюджетными ресурсами. Посетители смогут оставлять свои комментарии с помощью специальных сервисов портала [4].

Для всех категорий потребителей в «электронном бюджете» будет находиться информация:

- о плановых и фактических поступлениях доходов в бюджеты бюджетной системы региона;
- о финансовой деятельности и финансовом состоянии публично-правовых образований, об их активах и обязательствах, плановых и фактических результатах деятельности государственных (муниципальных) учреждений;
- о государственных и муниципальных программах (подпрограммах);
- об основных показателях государственных и муниципальных заданий применительно к каждому государственному или муниципальному учреждению;
- об использовании государственными и муниципальными учреждениями переданного им в управление недвижимого и особо ценного движимого имущества [3].

«Электронный бюджет» имеет множество преимуществ, как для конкретных распорядителей бюджетных средств, так и для бюджетной системы в целом.

Для главных распорядителей бюджетных средств это:

- возможность работы по проектированию и исполнению бюджета совместно со своими подведомственными учреждениями в единой базе данных;
- возможность контроля и санкционирования операций по исполнению бюджета подведомственных учреждений;
- оперативный мониторинг хода исполнения бюджета подведомственных учреждений;
- возможность применения ЭЦП для организации безбумажного юридически значимого документооборота.

Для руководителей и менеджеров это:

- возможность анализа хода проектирования и исполнения бюджета с любой степенью детализации в режиме онлайн;
- контроль над деятельностью главных распорядителей бюджетных средств и государственных (муниципальных) учреждений в режиме онлайн.

Для бюджетной системы в целом это:

- применение единой для всех методологии проектирования и исполнения бюджета;
- отсутствие дублирования информации. Любые справочные данные и документы вносятся в систему один раз;
- экономия бюджетных средств и повышение эффективности бюджетных расходов за счет унификации процедур и сокращения сроков их выполнения, устранения бумажного документооборота, сокращения расходов на ИТ-специалистов [3].

Ранее создать «Электронный бюджет» планировалось в два этапа — с 2011 по 2015 гг. В новых реалиях сроки были скорректированы. На данный момент создание и развитие системы «Электронный бюджет» предлагается реализовать в три этапа с 2011 по 2020 гг.:

- первый этап (2011–2014 годы) – проектирование системы «Электронный бюджет», разработка подсистем бюджетного планирования, управления закупками и ведения реестров, технологических подсистем системы «Электронный бюджет» и единого портала бюджетной системы Российской Федерации, а также модернизация имеющихся информационных баз;
- второй этап (2015–2017 годы) – разработка подсистем управления доходами, расходами, денежными средствами, долгом и финансовыми активами, учёта и отчётности, финансового контроля и информационно-аналитического обеспечения системы «Электронный бюджет», а также развитие подсистем, разработанных на первом этапе, и единого портала бюджетной системы Российской Федерации;
- третий этап (2018–2020 годы) – разработка подсистем управления нефинансовыми активами, кадровыми ресурсами, развитие подсистем системы «Электронный бюджет», разработанных на первом и втором этапах, и единого портала бюджетной системы Российской Федерации [1].

В идеале после окончания всех работ система “Электронный бюджет” должна представлять собой прикладное программное обеспечение, позволяющее решать следующие основные задачи:

- обеспечение прозрачности финансово-хозяйственной деятельности публично-правовых образований и организаций сектора государственного управления;
- осуществление юридически значимого документооборота в электронном виде;
- сокращение времени обработки финансовой и управленческой документации и формирования отчетности.

Нормативная, статистическая и аналитическая информация в сфере управления общественными финансами будет доступна каждому.

ВЫВОДЫ. Таким образом, «Электронный бюджет» поможет перейти на новый уровень интеграции и централизации всех информационных потоков для формирования полного цикла финансового менеджмента в сфере общественных финансов. Причем сфера интересов электронного бюджета затронет все органы исполнительной власти, а не только финансовые.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minfin.ru> (дата обращения 01.12.15).
2. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://budget.gov.ru> (дата обращения 01.12.15).
3. Финансово-экономический журнал «Бюджет» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bujet.ru> (дата обращения 01.12.15).
4. Новостной портал «РИА НОВОСТИ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ria.ru> (дата обращения 01.12.15).
5. О Концепции создания и развития государственной интегрированной информационной системы управления общественными финансами “Электронный бюджет”: Распоряжение Правительства РФ от 20.07.2011 N1275-р

*Кремцова Н.Л., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: natasha_krem@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: характеризуется финансовая грамотность населения, влияние государственного регулирования на ее уровень; приводятся данные социологических опросов по налогообложению, привлечению кредитов, информированности в финансовых вопросах.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовая грамотность, финансовая безопасность, финансовая культура, финансовые услуги, государственное регулирование, налоги физлиц, кредитная стратегия.

ВВЕДЕНИЕ. В условиях интенсивного развития рынка финансовых услуг растет значение финансовой грамотности, а, следовательно, и финансовой безопасности населения. Поступления в бюджеты всех уровней бюджетной системы зависят от активности населения в финансовой сфере. Поскольку только государство может обеспечить необходимую базу финансовой безопасности и финансовой грамотности населения, актуализируются механизмы прямого и косвенного государственного регулирования таких процессов.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В рамках государственного регулирования экономики большое внимание должно уделяться направлению финансовой безопасности, которая распределяется по уровням: микроэкономический уровень, макроэкономический уровень, мезо уровень.

Различные специалисты трактуют эти уровни по-своему. Мы предлагаем рассматривать уровни финансовой безопасности следующим образом: на микроуровне – безопасность населения в целом или индивида; на макроуровне – безопасность отдельных хозяйствующих субъектов или отрасли; на мезо уровне – безопасность государства. В данной статье подробнее остановимся на финансовой безопасности населения, которая в итоге характеризует и финансовую безопасность страны.

Отметим, что на уровне государства выделяют следующие виды финансовой безопасности: бюджетную, налоговую, банковской системы, валютной системы, денежно-кредитную, инвестиционную, страхового рынка, фондового рынка.

Следует уточнить, что практически каждый из указанных видов безопасности напрямую зависит от финансовой культуры населения. По своей сути финансовая культура характеризует специфический спектр знаний индивида, отражающий его умения в финансовой сфере. К таким умениям, в частности, можно отнести: возможность заработать, мастерство спланировать семейный (личный) бюджет, способность приумножить имеющиеся средства и т.п.

В настоящее время сохраняется низкий уровень финансовой культуры населения. Это проявляется в отсутствии интереса и знаний в сфере инвестирования, неумении планировать семейный бюджет, недостаточном информировании по вопросам возможного снижения личных расходов путем получения полагающихся льгот, относительно существующих возможностей для повышения материального благополучия, пассивности и неосведомленности в вопросе формирования собственного пенсионного капитала и т.д. Приведем для примера данные, полученные в результате опроса 2015 года об изменении в пенсионном обеспечении (рис. 1):



Рисунок 1 – Социальный опрос об отмене накопительной части пенсии.

Источник: [1]

Результаты опроса показали, что лишь 6% опрошенных знали об изменении в пенсионном законодательстве, а более половины – впервые услышали во время опроса. Такая низкая информированность населения грозит отставанием в развитии как финансового рынка в частности, так и всей финансовой системы в целом.

Финансовая культура населения включает в себя такой немаловажный аспект как финансовая безопасность населения. В свою очередь, финансовая безопасность граждан базируется на их финансовой грамотности.

Одним из параметров финансовой грамотности населения можно считать его отношение к заемным средствам. Эксперты отмечают, что все больше повышается уровень кредитозависимости россиян. Так, по результа-

там исследований, закредитованность россиян на текущий момент составляет более 80%. При этом, отмечается явная диспропорция в кредитной стратегии, указывающая на отсутствие финансовых навыков (рис. 2).



Рисунок 2 – Направления предпочтений в кредитовании населения.

Источник: [1]

То есть, наибольшее число взятых кредитов предназначались для оплаты предметов повседневного пользования, а ипотечное кредитование практически не используется. И это при том, что существует ряд государственных программ, направленных на улучшение жилищных условий населения. Это говорит об отсутствии системы информирования населения.

Кредит на образование, указанный в опросе, не дал никаких результатов, поэтому не был отмечен в результатах опроса.

В 2015 году проведены ряд социологических опросов населения, в которых оценивались различные аспекты, в том числе, выявлялись определенные параметры финансовой грамотности населения. Примечательны данные, которые можно отнести к налоговой безопасности. Приведем некоторые из этих данных (табл. 1).

Таблица 1 – Особенности уплаты налогов физлицами

Вопросы респондентам	Ответы респондентов	
	2013 год	2015 год
Я точно знаю, какие именно налоги я плачу как физическое лицо	62	65
Я плохо знаю о том, какую ответственность я понесу, если не заплачу налоги	44	53
Я знаю, в какой бюджет и на что распределяются налоги, которые я плачу	36	43
Не платил налоги в течение последнего года	25	20

Источник: [2]

Таким образом, проведенный опрос показал, что за два года увеличилось число граждан, плохо информированных об ответственности за неуплату налогов: с 44% в 2013 году до 53% в 2015 году, хотя при этом, разбираться в распределении налогов между уровнями бюджетной системы россияне стали лучше. Практически на том же уровне остается доля россиян, знающих, какие именно налоги они платят: 62% в 2013 году и 65% в 2015 году. Немного снизился уровень неплательщиков налогов среди физлиц. Так, если в 2013 году таковых была четверть, то в 2015 году этот показатель снизился на 10%. Это говорит о повышении финансовой культуры населения.

Государство, в процессе регулирования финансовой безопасности населения, должно выполнять ряд функций (табл. 2).

Таблица 2 – Функции государства по обеспечению финансовой безопасности

Функция	Результат
Координационная	- определение единых стандартов; - реализация программы на всей территории страны
Мониторинговая, аналитическая	- аккумуляция информации о проблемных зонах рынка финансовых услуг для населения; - сбор и анализ информации; - работа с жалобами; - разработка образцов писем и обращений в соответствующие органы; - выработка алгоритмов действий.
Контролирующая и регулирующая	- обеспечение лицензирования; - мониторинг и защита; - раскрытие информации; - унификация договоров; - своевременное обеспечение законодательной базы.
Образовательная	- введение в образовательные программы школы обязательных курсов для получения финансовых знаний

Источник: составлено автором по данным [3].

То есть, без государственного регулирования достичь достаточного уровня финансовой грамотности невозможно, особенно отдельным категориям граждан, таким как пенсионеры, инвалиды, люди с ограниченными возможностями, малоимущие граждане, в силу своих материальных возможностей не имеющие личного опыта в сфере финансового рынка.

ВЫВОДЫ. В работе охарактеризованы и взаимосвязаны такие термины как финансовая безопасность, финансовая культура и финансовая грамотность. Таким образом, проведенное исследование текущего состояния финансовой грамотности населения России показало, что финансовые знания носят не поступательный характер, а стихийный, основанный на собственном опыте, подчас негативном. Поэтому, для формирования финансово грамотного населения, и, как следствие, повышения эффективности финансовой системы РФ, следует произвести трансформацию существующей системы образования и информирования населения, параллельно вовлекая население в процессы развития рынка финансовых услуг с целью активизации заинтересованности и ответственности. Эти задачи возможно реализовать только при скоординированном государственном регулировании финансовой безопасности и повышении гражданской активности и ответственности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Фонд «Общественное Мнение» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fom.ru/Ekonomika/11444> (дата обращения 08.11.15).
2. Национальное агентство финансовых исследований [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://nacfin.ru/bolshinstvo-rossiyan-ispravno-platyat-nalogi> (дата обращения 08.11.15).
3. Повышение финансовой грамотности населения: международный опыт и российская практика [Электронный ресурс] / А. В. Зеленцова, Е. А. Блискаява, Д.Н. Демидов. – Москва: ЦИПСИР, КноРус, 2012. – Режим доступа: http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=5020427 (дата обращения 08.11.15).

УДК 336.4

ПОНЯТИЕ И ЗНАЧЕНИЕ НЕНАЛОГОВЫХ ДОХОДОВ В СТРУКТУРЕ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Макарчук В. Д., студентка 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: mdvlada3@gmail.com

АННОТАЦИЯ: рассмотрена структура неналоговых доходов в динамике за два года; особое внимание уделено поступлениям от ВЭД, как наиболее объемной статье неналоговых доходов.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджет РФ, доходы бюджета РФ, неналоговые доходы, доходы от ВЭД.

ВВЕДЕНИЕ. Благодаря финансовому механизму государство осуществляет экономическое и социальное регулирование, а главным звеном этого механизма выступает бюджет.

Так, в Бюджетном Кодексе Российской Федерации говорится, что федеральный бюджет – это форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств Российской Федерации [1].

Структура доходов бюджета неоднородна: есть фискальные доходы и доходы, которые носят специфичный характер. К последним и относятся неналоговые поступления, которые в условиях тенденции снижения налогового бремени, имеющего социальную направленность, играют все более значимую роль.

ЦЕЛЬ – исследования динамики текущих доходных поступлений, которые могут носить индивидуальный характер, т.к. они связаны со специальной деятельностью, среди которой доходы от продаж материальных и нематериальных активов, доходы от ВЭД и др., необходимы для выявления роли и значения неналоговых поступлений в структуре доходов бюджета РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Согласно Бюджетному Кодексу РФ к неналоговым доходам относятся поступающие в распоряжение государства и муниципальных образований доходы от использования государственного и муниципального имущества, доходы от продаж материальные и нематериальных активов, платежи эквивалентного и штрафного характера, а также средства, привлеченные на добровольных началах [1]. Также к неналоговым доходам относятся доходы от внешнеэкономической деятельности, направленной преимущественно на экспорт нефти и газа, платежи от пользования природными ресурсами, административные платежи и сборы.

Пусть большинство неналоговых платежей имеет сравнительно небольшой удельный вес в доходах бюджета, однако порядок их исчисления и взимания имеет важное значение для организации контроля за использованием отдельных видов имущества, правомерностью и целесообразностью совершения определенных действий, правильностью образования и использования некоторых сумм.

Чтобы приступить к анализу структуры неналоговых поступлений надо рассмотреть неналоговые доходы в общей структуре доходов бюджета РФ, которая отображена в таблице 1.

Доля доходов от неналоговых поступлений составляет в 2013 году 45,35% от всех доходов бюджета, а в 2014 году показатель равен 44,59%.

Так, неналоговые доходы федерального бюджета за 2013 год составили 5904,99 млрд рублей (8,8% к ВВП), что на 103,3 млрд рублей, или на 1,8%, больше суммы прогноза на 2013 год. А за 2014 год показатели составили 6464,72 млрд рублей (9,2% к ВВП), что на 142,5 млрд рублей, или на 2,2%, больше суммы прогноза на 2014 год.

Увеличение доходов от неналоговых поступлений за анализируемый период составило 9,48% по сравнению с 2013 годом, или 559,73 млрд. руб. в абсолютном выражении.

Таблица 1- Анализ состава и структуры доходов РФ за 2013-2014гг.

Наименование	2013, млрд. руб.	Отношение к ВВП%	Удел. вес %	Абсол. откл., млрд. руб.	Относит. откл., %
Налоговые	7063,82	8,8	54,25	857,40	112,14
Всего доходов бюджета	13019,93	100%	100%	–	–
Наименование	2014, млрд. руб.	Отношение к ВВП%	Удел. вес %	Абсол. откл., млрд. руб.	Относит. откл., %
Налоговые	7921,22	9,2	54,64	1476,9	111,34
Всего доходов бюджета	14496,91	100%	100%	–	–

Источник: [2,3]

Необходимо детально рассмотреть виды неналоговых доходов в федеральный бюджет Российской Федерации, для чего была построена таблица 2, где отражен удельный вес каждого неналогового поступления и посчитаны их относительный и абсолютный показатели.

Таблица 2 - Состав неналоговых поступлений РФ за 2013-2014гг.

Наименование	2013, млрд. руб.	Удел. вес, %	2014, млрд. руб.	Удел. вес, %	Абсол. откл. млрд. руб.	Относ. откл., %
Доходы от ВЭД	5 010, 99	84,86	5 463, 42	84,51	452,43	109
Доходы от использования имущества, находящиеся в государственной и муниципальной собственности-и	347, 98	5,89	445, 58	6,89	97,6	128
Платежи при пользовании природными ресурсами	245, 12	4,15	228, 69	3,54	-16,43	93
Доходы от оказания платных услуг и компенсации затрат государства	134, 66	2,28	148, 70	23,00	14.04	110
Пр. неналоговые доходы	166,24	2,81	178,33	2,76	12,09	107
Всего неналоговые. поступлений	5904,99	100	6464.72	100	559,73	109

Источник: [2,3]

Из представленной таблицы видно, что наблюдается положительная динамика (увеличение неналоговых поступлений) практически по всем показателям.

Так, наибольший удельный вес за анализируемые года занимают доходы от внешнеэкономической деятельности. Их доля значительно превышает другие статьи неналоговых поступлений и в 2013-2014 гг. колеблется около 84%. Анализируя таблицу можно сказать, что в 2014 году доходы от внешнеэкономической деятельности выросли на 9% по сравнению с 2013 годом. Многие современные отечественные экономисты считают, что бюджет России зависит от продаж нефти, газа и других полезных ископаемых, что подтверждается высоким удельным весом доходов от внешнеэкономической деятельности.

Продолжая анализ неналоговых доходов, хочется отметить, что доля доходов от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности возросла на 28% по сравнению с предыдущим годом. В 2013 году они составляли 347, 98 млрд. руб. (5,89%), а в 2014 году уже 445, 58 млрд. руб. (6,89%). В свою очередь доходы от оказания платных услуг (работ) и компенсации затрат государства увеличились на 10%, а доходы от продажи материальных и нематериальных активов на 2%.

Для более яркого и полного представления о составе и структуре доходов ВЭД был проведен детальный анализ ее составляющих, в ходе которого была составлена таблица 3.

Таблица 3 - Доходы от внешнеэкономической деятельности

Наименование	2013, млрд. руб.	Удельный вес, %	2014, млрд. руб.	Удельный вес, %
Таможенные пошлины	4 057,92	80,98	4 637,40	84,88
Авансовые платежи в счет будущих таможенных и ин. платежей	70,80	1,41	5,74	0,1
Доходы по согласованию между РФ, Республика Беларусь и Республика Казахстан в рамках Таможенного союза	788,88	15,74	762,40	13,95
Пр. поступления от ВЭД	93,38	1,86	57,87	1,06
ВСЕГО доходов от ВЭД	5010,99	100	5463,42	100

Источник: [2,3]

В представленной таблице видно, что наибольший удельный вес приходится на таможенные пошлины – 80,9% (2013 год) и 84,9% (2014 год). Сравнительно небольшую часть занимают доходы (операции) по соглашениям между Российской Федерацией, Республикой Беларусь и Республикой Казахстан в рамках Таможенного союза. Так, в 2013 году их удельный вес был равен 15,7% (788,88 млрд. руб), а в 2014 году их удельный вес несколько уменьшился и составил 13,5% (762,40 млрд. руб). Прочие поступления от внешнеэкономической деятельности занимают 1,86% (2013г) и 1,06% (2014г). Так, из представленного Рисунка 1 видно, что к остальным доходам ВЭД РФ относятся лишь 3% (2013 год) и 1% (2014 год).

ВЫВОДЫ. Были выявлены роль и значение неналоговых поступлений в структуре доходов бюджета РФ. Поскольку бюджет РФ носит равномерный характер планирования между налоговыми и неналоговыми поступлениями, от последних также зависит исполнением бюджета в целом.

Стоит подчеркнуть, что на изменение доходов бюджета от неналоговой деятельности в рассматриваемый период повлияло множество факторов. Так, например, эффективное использование муниципальной собственности может гарантированно обеспечить увеличение доходов бюджета, т.к. воспроизводимые доходы бюджета от госимущества позволят перераспределить часть налоговых поступлений на социальные нужды.

Важно отметить, что в 2014 г. не в полном объеме исполнены поступления по ряду неналоговых доходов. Наибольшее недопоступление отмечено по вывозным таможенным пошлинам на газ природный - на 121,58 млрд. руб. (снижение экспортных цен на газ в страны дальнего зарубежья и неосуществление с III квартала 2014 г. поставки природного газа на Украину), утилизационному сбору - на 59,59 млрд. руб. (из-за сокращения количества колесных транспортных средств, произведенных в РФ), ввозным таможенным пошлинам - на 21,72 млрд. руб. (в связи со снижением объемов налогооблагаемого импорта). Проблемы с недопоступлениями можно решить, главным образом, стабилизацией политического климата.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ. [Электронный ресурс] / сайт портала гарант.ру. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12112604/> (дата обращения 19.11.15).
2. Отчет об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1 января 2014 года [Электронный ресурс] / сайт портала Федеральное казначейство – Режим доступа: <http://www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzheto/>(дата обращения 19.11.15).
3. Отчет об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1 января 2015 года. [Электронный ресурс] / сайт портала Федеральное казначейство – Режим доступа: <http://www.roskazna.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzheto/>(дата обращения 19.11.15).

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 330.341.1

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ТЕРРИТОРИИ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ

*Османова Э.У., аспирант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: elnara.osmanova@mail.ru*

*Воробьева Е.И., д.э.н., профессор кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь,
E-mail: vorobyova_110760@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: определено значение модернизации экономики региона для повышения конкурентоспособности региона; рассмотрены и систематизированы основные инструменты государственной поддержки инновационной деятельности на территории Республики Крым.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инновационная деятельность, государственная поддержка.

ВВЕДЕНИЕ. Построение современного постиндустриального общества связано с возрастающей ролью инноваций в экономике и социальной сфере, фундаментальными технологическими разработками, которые приводят к позитивным изменениям в обществе. Важнейшими факторами экономического роста и обеспечения конкурентных преимуществ выступают человеческий капитал и научные знания. В связи с этим инновационная деятельность приобретает ключевое значение в современной экономической системе.

ЦЕЛЮ исследования является анализ инструментов государственной поддержки инновационной деятельности в Республике Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В соответствии с государственной программой Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика» ее основной целью является создание благоприятных условий для осуществления предпринимательской деятельности, повышение инновационной активности предприятий и эффективности государственного управления.

В соответствии с Федеральным законом «О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя» [4] на территории РК установлен особый правовой режим в целях обеспечения устойчивого социально-экономического развития, привлечения инвестиций в развитие действующих и создание новых производств, развития транспортной и иных инфраструктур, туризма, сельского хозяйства и санаторно-курортной сферы, а также повышения уровня и качества жизни граждан. Рассмотрим основные формы государственной поддержки инновационной деятельности, реализуемые на территории РК.

Основополагающим условием осуществления инновационной деятельности на территории региона является формирование благоприятного инвестиционного климата. С целью формирования благоприятной инвестиционной среды и формирования условий и принципов эффективного взаимодействия органов власти, местного самоуправления с субъектами инвестиционной деятельности был создан Совет по улучшению инвестиционного климата Республики Крым и принята Инвестиционная декларация РК.

Также на территории региона в соответствии с Федеральным законом «О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территориях РК и города федерального значения Севастополя»

действует СЭЗ, особый режим осуществления предпринимательской деятельности, призванный стимулировать активизацию хозяйственной деятельности. Стимулированию инвестиционной деятельности способствуют преференции, которые можно разделить на следующие группы:

1. Налоговые льготы: налог на прибыль в Федеральный бюджет в течение 10 лет не уплачивается, в Республиканский бюджет налог на прибыль уплачивается в размере 2% первые 3 года осуществления деятельности, 6% - последующие 5 лет и 13,5% с 9 года хозяйствования; нулевая ставка процента на налоги землю и имущество, сниженная ставка по налоговым взносам, в т.ч. ПФ, ФСС, ФФОМС – 7,6%, ускоренная норма амортизации (коэффициент 2);

2. Свободная таможенная зона: перемещение товаров и их использование в пределах территории СЭЗ без уплаты таможенных пошлин, применения мер нетарифного регулирования в отношении иностранных товаров и каких-либо ограничений в отношении товаров таможенного союза.

Преимуществами свободной экономической зоны могут воспользоваться как субъекты малого и среднего предпринимательства (объем капитальных вложений по проектам в первые 3 года с даты заключения договора об условиях деятельности в СЭЗ должен составлять не менее 3 млн. руб.), так и крупного (объем капитальных вложений по проектам не менее 30 млн. руб.). Условием получения преимуществ СЭЗ является обязательное осуществление инвестиций в основные фонды, в том числе модернизацию, проектно – изыскательные работы, техническое перевооружение. Таким образом, СЭЗ создает условия для активизации и осуществления инновационной деятельности на территории региона.

Поскольку инновационная деятельность является капиталоемкой и недоступной малым предприятиям в связи с ограниченностью собственных ресурсов и трудностью получения заемных средств (отсутствием нужного обеспечения и т.д.), особое внимание уделяется поддержке субъектов малого предпринимательства. Государственная поддержка деятельности малых инновационных организаций осуществляется по двум направлениям:

1. С помощью инструмента прямой поддержки – кредитование бизнес-планов, программ и проектов, модернизации производства, с целью освоения производства новых видов продукции, осуществления инновационной деятельности по льготным ставкам процента осуществляет Фонд микрофинансирования предпринимательства Республики Крым [5], созданный Министерством экономического развития Республики Крым. Заем предоставляется на срок до 36 месяцев и объемом до 1 млн. руб. по ставке от 7 до 10 процентов годовых в зависимости от вида экономической деятельности заемщика. В течение 2014 года Фондом было выдано микрозаймов на сумму 5084 тыс. руб.

2. С помощью инструмента косвенного воздействия – предоставление государственных поручительств и гарантий под кредиты коммерческих банков, на сумму не менее 1 млн. руб. и срок от 1 до 5 лет. Организация – заемщик может получить государственную поддержку при условии предоставления обеспечения по кредитному договору в размере 30% от суммы своих обязательств перед банком. Данный вид поддержки реализуется посредством Государственного унитарного предприятия Республики Крым "Крымский гарантийный фонд поддержки предпринимательства" [1].

3. Институтом, оказывающим научную, техническую, экономическую, материально-техническую, информационную, правовую помощь малым предприятиям посредством создания бизнес - центров, бизнес - инкубаторов является некоммерческая организация «Крымский государственный фонд поддержки предпринимательства». Фонд осуществляет проведение обучающих курсов по четыре направлениям: «Основы предпринимательской деятельности», «Основы бизнес - планирования», «Работа с электронными площадками» и «1С Бухгалтерия». Также фонд осуществляет консультирование по правовым, финансовым вопросам и написанию бизнес – планов [2].

Результатами осуществленной государственной поддержки инновационной деятельности в Республике Крым в 2014 году стала наивысшая инновационная активность организаций по субъектам Российской Федерации – 11,5% организаций в Крыму, осуществлявших технологические, организационные, маркетинговые инновации в отчетном году, в общем числе обследованных организаций, при среднероссийском удельном весе в 9,9% [3].

ВЫВОДЫ. На основе проведенного исследования можно сделать вывод о всесторонней государственной поддержке инновационных организаций на территории Республики Крым. Государственная поддержка осуществляется на всех стадиях инновационного процесса: от научных разработок и консультационных услуг квалифицированными специалистами, подготовки кадров для осуществления инновационной деятельности, до непосредственного кредитования. При этом система государственной поддержки в большей степени осуществляется косвенными инструментами (налоговые и таможенные преференции свободной экономической зоны, гарантии и поручительства), что создает стимулирующие условия инновационной деятельности при сохранении самостоятельности, заинтересованности и ответственности участников инновационного процесса.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Государственное унитарное предприятие Республики Крым "Крымский гарантийный фонд поддержки предпринимательства" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://garant-fond.rk.gov.ru/> (дата обращения 28.12.15).
2. Крымский государственный фонд поддержки предпринимательства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.csfes.ru/> (дата обращения 28.12.15).
3. Федеральная служба государственной статистики // Официальный сайт. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/science_and_innovations/science/# (дата обращения 28.12.15).
4. Федеральный закон от 29 ноября 2014 г. N 377-ФЗ "О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя" // Официальный интернет-портал правовой информации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/> (дата обращения 28.12.15).
5. Фонд микрофинансирования предпринимательства Республики Крым [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://mikrofinrk.ru/> (дата обращения. 28.12.15).

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Панькова М. Ю., студентка 4 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Pankovamcrimea@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: рассмотрено современное состояние внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, очерчен круг проблем в данной сфере; на основе статистических показателей внешнеэкономической деятельности и анализа государственной программы «Развитие внешнеэкономической деятельности» определены перспективы развития внешнеэкономической деятельности государства.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: внешнеэкономическая деятельность, государственное регулирование, инновационное развитие, экспорт.

ВВЕДЕНИЕ. Одним из основных факторов развития национальной экономики является внешнеэкономическая деятельность. Значительную роль внешнеэкономическая деятельность играет в процессе интеграции Российской Федерации в мировое хозяйство, воздействуя на социально-экономические процессы страны. В настоящее время актуальной является проблема использования Россией совокупного международного научно-технического потенциала и эффективности использования международного разделения труда, что особенно актуально в условиях растущих тенденций к глобализации.

ЦЕЛЬ: изучение развития внешнеэкономической деятельности РФ и анализ мероприятий, направленных на улучшение международных связей страны.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В последние годы в России наблюдается падение объемов экспортной продукции, что является одним из главных факторов, сдерживающих развитие российской внешнеэкономической деятельности. На сентябрь 2015 г. экспорт товаров составил 25,6 млрд. долл. США (67,2 % к сентябрю 2014 г. и 101,1 % к августу 2015 года). Значительно снизился экспорт в страны СНГ и в страны дальнего зарубежья на 27,2% (3,7 млрд. долл. США) и 33,7% (21,9 млрд. долл. США) соответственно. В сентябре 2015 года импорт товаров составил 16,7 млрд. долл. США (64,3% к сентябрю 2014 г. и 100,7% к августу 2015 г.). Импорт из стран дальнего зарубежья в сентябре 2015 г. составил 15,1 млрд. долл. США (66,2% к сентябрю 2014 г.), из стран СНГ – 1,6 млрд. долларов США (50,6% к сентябрю 2014 года).

В сентябре 2015 г. положительное сальдо торгового баланса относительно сентября 2014 г. снизилось на 26,6 процента (табл. 1).

Таблица 1 - Внешняя торговля Российской Федерации в январе-сентябре 2013-2015 гг. (по методологии платежного баланса, млрд. долл. США)

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
Экспорт	383,5	381,1	259,2
Импорт	248,4	233,6	143,7
Сальдо	135,1	147,5	115,5

Источник: [2].

Со стороны Евросоюза и США также повлияли на снижение торгово-экономического развития страны экономические санкции.

Перспективными направлениями России для повышения эффективности внешнеэкономической деятельности являются: 1) защита и развитие внутренних товарных рынков; 2) преодоление технологической отсталости российской промышленности; 3) развитие экспортных наукоемких производств.

Для развития экспортных наукоемких производств необходимо модернизировать производственные фонды промышленности, повысить инвестиционную привлекательность бизнеса и технологический уровень производства, усовершенствовать законодательную базу. Создание центров по разработке инновационных технологий, оказание государственной поддержки товаропроизводителям окажут существенное влияние на увеличение экспорта. Также следует соблюдать стандарты качества продукции, расширять единое экономическое пространство, разрабатывать межнациональные и межрегиональные системы товародвижения.

Поддержка малого бизнеса может существенно расширить перспективы развития внешнеэкономической деятельности. Государственная политика должна быть направлена на поддержку предпринимателей, которые вывозят за границу отечественные товары. Ввод антидемпинговых, защитных и компенсационных мер позволит защитить рынок РФ от внедрения импортной продукции низкого качества.

Довольно низкая инновационная и инвестиционная активность хозяйствующих субъектов также негативно отражается на внешнеэкономической деятельности РФ. Согласно рейтингу Всемирного банка (DoingBusiness) по оценке условий функционирования бизнеса Российская Федерация на данный момент существенно уступает многим странам, в том числе некоторым партнерам по СНГ [3].

Постановлением Правительства РФ от 15.04.2014 N 330 была утверждена государственная программа РФ «Развитие внешнеэкономической деятельности». В соответствии с этой программой страна должна до 2018 года усилить позиции в глобальной экономике, повысить вклад внешнеэкономической сферы в решение задач модернизации национального хозяйства, улучшить качественные параметры внешнеэкономической деятельности. Объем финансирования программы будет происходить за счет средств федерального бюджета [1].

Для развития внешнеэкономической деятельности страны необходимо решить следующие задачи:

1. Сформировать систему институтов и механизмов развития внешнеэкономической деятельности, которая обеспечит конкурентоспособные условия деятельности российских компаний на мировом рынке.

2. Усовершенствовать систему государственного регулирования внешнеэкономической деятельности в Российской Федерации и в рамках Таможенного Союза. В сфере таможенных правоотношений необходимо усовершенствовать нормативное регулирование и правоприменительную практику.

3. Мобилизовать возможности и преимущества международного экономического сотрудничества для продвижения интересов России на мировом рынке, обеспечить устойчивое, инновационно-ориентированное развитие национальной экономики, повысить эффективность функционирования системы пунктов пропуска через государственную границу РФ с учетом задач развития внешнеэкономической деятельности.

РФ может достичь поставленных целей во внешнеэкономической деятельности и решить все вышеизложенные задачи. Страна за несколько лет имеет возможность улучшить параметры и условия международного экономического сотрудничества, повысить роль государства в мировой экономике и торговой политике, укрепить позиции на динамичных и перспективных рынках, получить значимые позитивные эффекты для национального хозяйства в контексте решения задач модернизации и инновационного развития.

Россия имеет также перспективы выйти на новый качественный уровень торгово-экономического сотрудничества со странами Содружества Независимых Государств, Азиатско-тихоокеанского экономического сотрудничества, Европейского союза, Ассоциации государств Юго-Восточной Азии, Индией, с Бразилией, Китаем и Южно-Африканской Республикой в рамках реализации модернизационной и проинтеграционной повестки развития отношений.

ВЫВОДЫ. Внешнеэкономическая деятельность играет одну из главных ролей в экономике государства. Участие государства в развитии внешнеэкономической деятельности заключается в создании благоприятных условий для ее развития на национальном (система поддержки и регулирования внешнеэкономической деятельности) и межгосударственном (в рамках сотрудничества с зарубежными странами, участия в региональных интеграционных объединениях, международных организациях и форумах) уровнях. Не смотря на определенные проблемы в данной сфере, РФ может усилить свои позиции в глобальной экономике, увеличить вклад внешнеэкономической сферы в решение задач модернизации национального хозяйства, улучшить качество параметров внешнеэкономической деятельности.

Для достижения поставленных целей РФ необходимо охватить все значимые вопросы развития и регулирования внешнеэкономической деятельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Единый портал внешнеэкономической информации (ВЭИ) Минэкономразвития России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ved.gov.ru/> (дата обращения 17.11.15)

2. Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.economy.gov.ru/> (дата обращения 18.11.15).

3. Официальный сайт Всемирного банка. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.worldbank.org (дата обращения: 18.11.15).

*Научный руководитель: Доброскок О. В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 330.101.2

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МЕХАНИЗМ РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОТЕРЬ

*Польская С.И., ассистент кафедры финансов предприятий и страхования,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: svet1k-pol@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены экономические потери в целостной системе расширенного воспроизводства; проанализирована система регулирования экономических потерь; обоснован выбор стратегии вовлечения неиспользованных ресурсов в хозяйственный оборот; предложены формы и методы государственного регулирования.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: экономические потери, государственное регулирование, стратегия, ресурсный потенциал, сокращение потерь

ВЕДЕНИЕ. Экономические потери являются объективной характеристикой функционирования хозяйствующих субъектов любого уровня. Эффективность системы регулирования экономических потерь во многом зависит от правильного выбора стратегии сокращения экономических потерь в социально-экономической системе, в том числе и посредством государственного регулирования. Система регулирования экономических потерь, которая бы способствовала обеспечению стабильности и безопасности национальной экономики, еще только формируется. В экономической литературе нет даже единого подхода к определению понятия экономических потерь.

ЦЕЛЬЮ работы является изучение экономических потерь в целостной системе расширенного воспроизводства национальной экономики и выбора стратегии регулирования и минимизации потерь.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Экономические потери важно рассматривать в целостной системе расширенного воспроизводства национальной экономики. При этом под экономическими потерями будем понимать соотношение между объективно возможным и фактически полученным экономическим результатом в процессе функционирования социально-экономической системы. А род регулированием экономических потерь –

подчинение их определенному порядку, упорядочение их структуры. Регулирование должно обеспечить функционирование управляемых процессов в рамках заданных параметров. Оно основано на информации, поступающей от управляемого объекта, и используется в целях устранения отклонений от заданных параметров. Для реализации этой цели создается система регулирования экономических потерь на различных уровнях.

При анализе видов и объемов экономических потерь необходимо уделить внимание экономическим потерям ресурсного потенциала [1]. Основными ресурсами в данном случае могут выступать: трудовые ресурсы (задействованные и незадействованные); природные сырьевые и энергетические ресурсы; финансовые ресурсы (включая инвестиции в основной капитал); производственный ресурс в форме незадействованных мощностей; интеллектуальный ресурс.

Определив объемы экономических потерь перечисленного ресурсного потенциала, встает непростая задача разработать стратегию вовлечения неИСПОЛЬЗОВАННЫХ ресурсов в хозяйственный оборот. Критериев выбора стратегии может быть несколько. Это и максимизация валового внутреннего дохода, максимизация чистого дохода, максимизация национального имущества (возрастание стоимости собственности), и минимизация экономических потерь.

Выбор стратегии означает выбор средств, с помощью которых мы будем решать стоящие перед нами задачи. Под стратегией в данном случае понимается долгосрочное, качественно определенное направление деятельности, касающееся сферы сокращения потерь [2].

На данном этапе стратегического регулирования экономических потерь очень важно определить решающий элемент стратегии, чтобы сконцентрировать использование ресурсов в данном направлении.

В связи с огромным разнообразием институциональных единиц вовлеченных в этот процесс. Следование выбранной стратегии требует организации системы государственного регулирования экономических потерь. Особое внимание стоит уделить анализу форм и методов государственного регулирования (рис. 1).



Рисунок 1 - Государственное регулирование экономических потерь

Источник: [3].

Рассматривая систему государственного регулирования экономических потерь, как целостный механизм, её меры не имеют какого-либо избирательного назначения (четкой нацеленности на отрасль, корпорацию, регион), а распространяют свое влияние более или менее равномерно на всех субъектов рынка, формируя экономическую и институциональную, организационную и правовую среду их активности. Она является преимущественно макроэкономической.

Рассматриваемая система включает меры государственного воздействия на экономическую жизнь - налоговый, денежный, валютный, таможенный режимы, трудовое законодательство, технические и экологические стандарты и т.п. Такого рода политика государства имеет либеральный характер, так как направлена, прежде всего, на обеспечение, по крайней мере, формального равенства внешних условий (экономических, правовых) для всех субъектов рынка.

ВЫВОД. Таким образом систему регулирования экономических потерь следует рассматривать, как целостный механизм. При разработке стратегии вовлечения неИСПОЛЬЗОВАННЫХ ресурсов в хозяйственный оборот следует так же не пренебрегать системой государственного регулирования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Слезко, В. В. Регулирование экономических потерь как фактор повышения эффективности управления собственностью: Автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / В.В. Слезко; Рос. экон. акад. – М., 2003. – 25 с.
2. Польская, С. И. Теоретико-методологические аспекты экономических потерь [Текст] / С. И. Польская// Ученые записки Таврического национально университета имени В.И. Вернадского. Серия «Экономика и управление». – 2014. – Том 27(66). – № 1. – С. 110–117.
3. Государственное регулирование рыночной экономики [Текст] : учебное пособие / Под ред. И. И. Столярова. – М.: Дело, 2001 – 280 с.

Научный руководитель: Климчук С.В., д.э.н., профессор,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского»

ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Плохотник С.В., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»
E-mail: plokhoniks@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрено современное состояние государственного регулирования внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, очерчен круг проблем в данной сфере на основе анализа инструментов государственного регулирования внешнеэкономической деятельности в 2015 году.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: внешнеэкономическая деятельность, государственное регулирование, единый таможенный тариф, нетарифное регулирование, таможенно-тарифное регулирование, эмбарго.

ВВЕДЕНИЕ. Государственное регулирование внешнеэкономической деятельности (ВЭД) - это одна из форм управления обществом, реализующаяся по средствам применения государственных совокупных экономических, юридических и административных мер в целях создания определенного правопорядка и реализации государственной политики. Государственное регулирование основано не столько на прямом воздействии на управленческую систему, сколько на установлении общественных правил и норм экономического поведения, использования экономических стимулов и рычагов косвенного влияния. Государственное регулирование осуществляется Президентом Российской Федерации, исполнительной и законодательной властью.

ЦЕЛЬ написания статьи заключается в рассмотрении сущности государственного регулирования внешнеэкономической деятельности; рассмотреть влияние унификации внешнеэкономической деятельности в сфере налогообложения и последствий государственного регулирования ВЭД.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Государственное регулирование ВЭД может осуществляться на нескольких уровнях:

- национальном – регулирование осуществляют государственные органы страны, резидентом которой является участник ВЭД;
- межгосударственном – регулирование посредством межгосударственных многосторонних и двусторонних соглашений;
- международном – деятельность и регламентации международных организаций, носящие универсальный характер [1].

Государственное регулирование подразделяется на инструменты таможенно-тарифного и нетарифного регулирования. К первым относятся ввозные и вывозные таможенные пошлины, ко вторым – квоты, лицензии, исключительное право на экспорт (импорт), наблюдение за экспортом (импортом) отдельных видов товаров, а также специальные защитные, антидемпинговые и компенсационные меры [4].

Элементами таможенно-тарифного регулирования являются:

- таможенный тариф – свод ставок таможенных пошлин;
- таможенное декларирование товаров, перемещаемых через таможенную границу;
- таможенные операции;
- единая товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности Таможенного союза.

Приведем сведения о поступлении таможенных платежей в доход федерального бюджета в таблице 1.

Таблица 1 -Таможенные платежи в доход федерального бюджета

Год	Поступило млн. долл. США	Темпы роста %
2010	3830,42	–
2011	5311,5	138%
2012	5849,27	110%
2013	6504,58	111%
2014	7008,14	107%
Всего	28503,91	–

Источник: [6]

Согласно данным таблицы следует отметить, что за период с 2010-2014 гг. поступления в бюджет по таможенным платежам выросли на 182%. Это было обусловлено подписанием решения Межгосударственного совета ЕврАзЭС от 27.11.2009 г. № 18 и Решением Комиссии Таможенного союза от 27.11.2009 г. № 130. о создании Единого таможенного тарифа Таможенного союза [2].

Принятие данного решения, является очень важным шагом для стран участниц, которое позволило унифицировать внешнеэкономическую политику в сфере налогообложения, а именно: избежать двойного налогообложения участников ВЭД; облегчить и улучшить деятельность таможенных органов; увеличить объем внешнеэкономических операций; поддерживать рациональное соотношение вывоза и ввоза товаров на единой таможенной территории; установить единые ставки таможенных пошлин по видам операций

По данным Федеральной таможенной службы стоимостной объем внешнеэкономических операций уменьшился от 1% до 30,9% в зависимости от вида операций, что обусловлено введением против России санкций. Но физический объем внешнеэкономических операций увеличился от 2% до 41,2% в зависимости от вида операций [6].

Напомним, что величина размера таможенной пошлины зависит также от страны – участницы ВЭД: так для стран участниц таможенного союза и развитых стран взимается 75% от установленного размера таможенной пошлины; стран не входящих в их состав с благоприятным таможенным режимом - 100%; стран, не входящих в

их состав, с неблагоприятным таможенным режимом - 200% от установленной пошлины; стран с низким уровнем развития (малоразвитые страны) - 0% от установленного размера таможенной пошлины [5].

Элементами нетарифного регулирования являются: количественные ограничения экспорта и или импорта; лицензирование; разрешительный порядок ввоза и или вывоза; выполнение технических и специальных требований.

В 2015 году РФ применила эмбарго к определенным видам товаров, а именно: свинина, мясные субпродукты, мясо крупного рогатого скота, масло, овощи, молоко, сыр, фрукты и орехи.

С 1 января 2016 года РФ введет в действие продуктовое эмбарго против Украины. Данное решение сулит негативные последствия для экономики не только Украины, но и России.

За период с 1 января по 1 ноября 2015 года поставка из Украины в России составила 4,2 млрд. долл. Так же можно отметить, что поставки из Украины к концу 2015 года снизились в два раза. По оценке Арсения Яценюка, вследствие введения эмбарго, Украина потеряет приблизительно 600 млрд. долл. экспорта в Россию.

Минэкономразвития России обещает минимизировать последствия от эмбарго. По его оценке приблизительный ущерб от ограничения экспорта из Украины составит 100 млрд.руб., это около 1,6 млрд долл. По прогнозируемому на следующий год курсу доллара в 63,3 руб. [3].

Следует отметить, что это только прямые потери обеих стран, косвенные потери рассчитать на настоящий период невозможно.

ВЫВОДЫ. Государственное регулирование является важным элементом внешнеэкономической деятельности, от которого зависят экономические показатели, как на макро- так и на микроуровне. Анализ статистических показателей поступлений таможенных платежей в результате использования инструментов таможенно-тарифного регулирования, а именно, унификации - применении единого таможенного тарифа в странах ЕЭП ЕвразЭС, показал положительный экономический эффект. Статистические данные свидетельствуют об увеличении поступлений в бюджет по таможенным платежам, а так же демонстрируют увеличение оборота экспорта и импорта за последние 5 лет. Что касается нетарифного регулирования, можно сказать, что проведение эмбарго может негативно сказаться на экономике Российской Федерации, но, по данным, Минэкономразвития потери от введения эмбарго сможет покрыть национальное производство.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бердина, М. Ю. Регулирование внешнеэкономической деятельности [Текст] : учебное пособие / М. Ю. Бердина, А. В. Даюб, Ю. С. Кузьмова. - СПб.: Изд-во ИТМО, 2011. - 101 с.
2. Ежемесячный сборник «Российский внешнеэкономический вестник». – 2015. [Электронный ресурс]— Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/journal/n/rossiyskiy-vneshneekonomicheskiy-vestnik> (дата обращения: 14.11.15).
3. Министерство экономики и развития Российской Федерации [Электронный ресурс]— Режим доступа: <http://economy.gov.ru/mines/main> (дата обращения: 15.11.15)
4. Немирова, Г. И. Экономика таможенного дела [Текст] : учебное пособие / Г. И. Немирова, Ю. В. Рожкова. – СПб.: Троицкий мост, 2013. - 310 с.
5. Ратушняк, Е. С. Об унификации внешнеэкономической политики в сфере налогообложения в странах ЕЭП: проблемы и перспектива [Текст] / Е. С. Ратушняк // Вестник МГИМО университета. – 2014. – №1. – С. 72 – 76.
6. Федеральная таможенная служба [Электронный ресурс] — Режим доступа: http://www.customs.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=13858&Itemid=2095 (дата обращения: 15.11.15).

*Научный руководитель: Доброскок О.В., к.э.н., доцент,
кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.146

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ФОРМИРОВАНИЯ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ В ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД

Понимаскина Е.А., студентка 4 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ponimaskina.lena@mail.ru*

Остапенко Н.А., студентка 4 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: nataly_ostapenko95@mail.ru.*

АННОТАЦИЯ: раскрыты проблемы и перспективы в формировании бюджета Республики Крым как нового субъекта в бюджетной системе Российской Федерации; проведена анализ структуры доходов бюджета Республики Крым, оценивается развитие самостоятельности бюджета РК.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджет, бюджет Республики Крым, доходы, структура доходов.

ВВЕДЕНИЕ. С 2014г. бюджет Республики Крым является неотъемлемой частью бюджетной системы РФ. В условиях переходного периода при финансовой несостоятельности нового региона для обеспечения его жизнедеятельности из федерального бюджета активно направлялись средства для формирования доходов бюджета.

Актуальность данной темы заключается в том, что, проблема формирования доходов бюджета РК в соответствии новым правилам законодательства РФ приобрела особую значимость в связи с появлением РК как субъекта федерации, поэтому рассмотрение и анализ структуры формирования доходов бюджета РК позволяет проследить возможность построения самостоятельности бюджета республики для обеспечения жизнедеятельности региона в целом в переходный период.

ЦЕЛЬ – проследить проблемы и перспективы формирования бюджета РК в переходный период.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Бюджет РК принимается в форме закона «О бюджете Республики Крым» на соответствующий год. Рассматривая показатели бюджета РК, необходимо помнить, что структура доходов и расходов кардинально изменилась и продолжает меняться с учетом распространения на республику норм Бюджетного кодекса РФ. Она отражает источники формирования сумм доходов бюджета республики и указывает их удельный вес. Поэтому целесообразно рассмотреть структуру доходов бюджета РК за 2014-2015гг.

Таблица 1 – Анализ структуры доходов бюджета Республики Крым за 2014-2015гг.

Наименование	2014 г.		2015 г.	
	Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Удельный вес, %
Налоговые поступления	13943913532,25	10,95	20519745458	20,99
Неналоговые поступления	5812264569,60	4,57	1978096000	2,02
Безвозмездные поступления	107547595798,85	84,48	75268381364	76,99
Итого	127303773900,70	100,00	97766222822	100,00

Источник: [2,3].

Из данных таблицы 1 следует, что за анализируемый период наибольший удельный вес в структуре доходов бюджета Республики Крым занимают безвозмездные поступления, которые в 2014г. и 2015г. составили 84,48% и 76,99% соответственно.

Межбюджетные трансферты – это финансовые потоки, направляемые из федерального бюджета в бюджеты субъектов федерации, а также из бюджетов субъектов федерации в местные бюджеты для повышения результативности решения текущих задач территориальных бюджетов.

Межбюджетные трансферты из федерального бюджета бюджетам бюджетной системы Российской Федерации предоставляются в форме: дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ; субсидий бюджетам субъектов РФ; субвенций бюджетам субъектов РФ; иных межбюджетных трансфертов бюджетам субъектов РФ; межбюджетных трансфертов бюджетам государственных внебюджетных фондов [2].

Рассмотрим динамику изменения в суммах межбюджетных трансфертов за 2014-2015 гг.

Таблица 2 – Анализ межбюджетных трансфертов в бюджет Республики Крым за 2014-2015гг.

Наименование	2014 год, руб.	2015 год, руб.	Относительное отклонение, %	Абсолютное отклонение, руб.
Межбюджетные трансферты	107547595798,85	75268381364	-30,01	-32279214434,85

Источник: [2,3].

Из данных таблицы 2 следует, что за анализируемый период межбюджетные трансферты в бюджет Республики Крым уменьшились на 30,01%.

Разница в объеме трансфертов из федерального бюджета вызвана, в частности, тем, что в 2015 году значительная часть средств на развитие региона будет выделяться из федерального бюджета по линии федеральной целевой программы на развитие Крымского федерального округа, без зачисления в бюджет региона [4]. Уменьшению межбюджетных трансфертов также поспособствовал рост налоговых поступлений, которые увеличились практически вдвое в 2015 г. по сравнению с 2014 г. Это свидетельствует о том, что бюджет Республики Крым принял на себя часть расходных обязательств, проявляя тенденцию увеличения бюджетной обеспеченности региона за счет собственных источников.

Рассмотрим структуру межбюджетных трансфертов из федерального бюджета Российской Федерации в бюджет РК за 2014-2015гг. (табл. 3).

Таблица 3 – Анализ состава межбюджетных трансфертов из федерального бюджета Российской Федерации в бюджет Республики Крым за 2014-2015 гг.

Наименование	2014 год, руб.	2015 год, руб.	Относительное отклонение, %	Абсолютное отклонение
Дотации	7620000000,00	38997385300,00	-48,82	-37202614700,00
Субсидии	11180418600,00	30777927050,00	175,28	19597508450,00
Субвенции	0,00	4124788300,00	100	4124788300,00
Иные межбюджетные трансферты	17900124638,73	1368280714,00	-92,36	-16531843924,73
Итого	105280543238,73	75268381364,00	-28,51	-30012161874,73

Источник: [2,3].

Из данных таблицы 3 следует, что за анализируемый период межбюджетные трансферты из федерального бюджета РФ в бюджет РК уменьшились на 28,51%.

На рисунке 1 показана структура межбюджетных трансфертов из федерального бюджета РФ в бюджет РК за 2014-2015 гг.

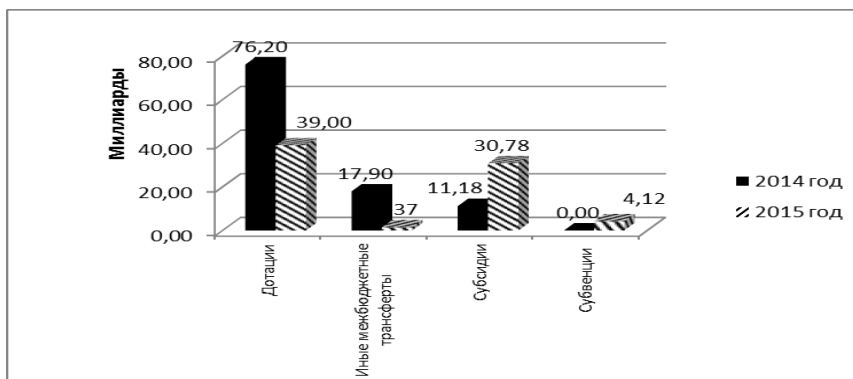


Рисунок 1 - Анализ структуры межбюджетных трансфертов из федерального бюджета РФ в бюджет Республики Крым за 2014-2015 гг.

Дотации в бюджет РК уменьшились на 48,82%.

Одной из причин уменьшения дотаций в бюджет Республики Крым является увеличение уровня заработной платы, и как следствие, увеличение налоговых поступлений в республиканский бюджет, что позволяет сократить дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности.

Субсидии в бюджет РК из федерального бюджета РФ увеличились на 175,28%. Такое значительное увеличение субсидий связано с необходимостью поддержки многих приоритетных направлений развития Крыма и решения насущных проблем.

Одной из причин увеличения размера субсидий также является увеличение заработной платы работникам бюджетной сферы и пенсии, значительно отличающейся от заработной платы остального населения Крыма, занятой большей частью в сфере туризма, доходы от которого резко сократились. Это привело к тому, что стало необходимо сохранять низкие тарифы на электроэнергию, коммунальные услуги и покрывать убытки масштабными субсидиями из бюджета.

Более 30% субсидий предоставляются на компенсацию расходов энергосбытовой организации, осуществляющей покупку электрической энергии из энергосистем иностранных государств и у производителей, функционирующих на территории Крымского федерального округа [3]. За счет субсидий тарифы на электроэнергию для потребителей удается сохранить на приемлемом уровне.

Субвенции в бюджет РК из федерального бюджета РФ в 2015 г. составили 4124788300 руб. В 2014 г. использовались субвенции из Госбюджета Украины.

Одними из самых весомых направлений использования субвенций в 2015 г. являются субвенции на:

- выплату пособий по безработице;
- оказание отдельным категориям граждан государственной социальной помощи;
- выплату государственных пособий лицам, не подлежащим обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством;
- на оплату жилищно-коммунальных услуг отдельным категориям граждан [3].

Иные межбюджетные трансферты в бюджет РК из федерального бюджета РФ уменьшились на 92,36%. Это связано с эффективным решением поставленных перед бюджетом задач.

Для того чтобы проследить возможность построения самостоятельности бюджета республики в переходный период необходимо рассмотреть структуру налоговых поступлений в 2015г. (рис. 2).

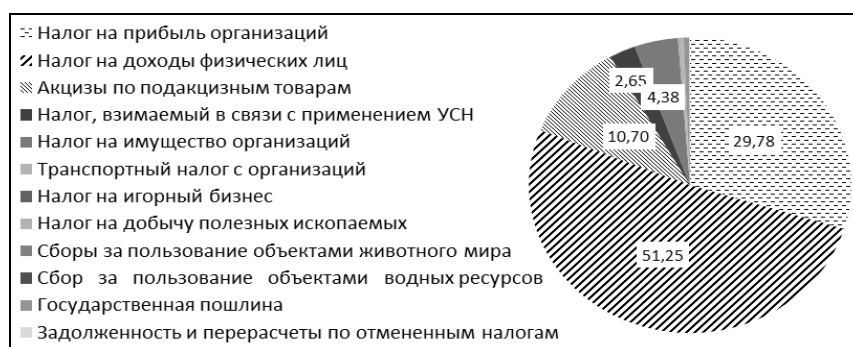


Рисунок 2 - Анализ структуры налоговых поступлений в бюджет Республики Крым в 2015г.

Источник: [3].

Основной бюджетобразующий налог в республике — НДФЛ. Это говорит о том, что в РК недостаточно развит предпринимательский сектор. Поэтому для того чтобы бюджет РК стал автономным и не зависел от финансовой помощи из федерального бюджета необходимо реформировать ведущие отрасли экономики Республики Крым, которыми на данный момент являются курортно-рекреационный комплекс, топливно-энергетический комплекс, агропромышленный комплекс.

ВЫВОДЫ. Таким образом, в результате проведенного анализа, были выявлены следующие проблемы и перспективы формирования бюджета РК.

Проблемы: недостаточность собственных источников покрытия расходов бюджета РК; высокая зависимость бюджета республики от федерального бюджета.

Перспективы:

- поиск оптимального соотношения формирования доходной и расходной части бюджета за счёт расширения перечня источников налоговых поступлений путём инвестиционных разработок и внедрения программ инвестиционного развития в ведущие отрасли экономики РК, а не за счет поступлений от НДС, обусловленных увеличением заработной платы работников бюджетной сферы. Так как рост заработной платы именно этой категории работников приводит к увеличению размера дотаций, а развитие ведущих отраслей экономики РК позволит увеличить самостоятельность функционирования бюджета республики.
- введение налога на имущество физических лиц, что будет способствовать увеличению налоговых поступлений в бюджет республики;
- реализация государственных программ по развитию ведущих отраслей экономики Крыма. Успешное осуществление этих программ содействует увеличению доходной части бюджета республики. Также к уменьшению дотаций приведет снижение налогового бремени с товаропроизводителей, что станет стимуляцией для развития предпринимательства. Налоговые льготы связаны с признанием РК Специальной экономической зоной.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/popular/budget/> (дата обращения 21.11.15)
2. Закон республики Крым «Об исполнении бюджета Республики Крым за 2014 год» от 17.06. 2015г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://crimea.gov.ru/lawmaking-activity/laws> (дата обращения 21.11.15)
3. Закон Республики Крым «О внесении изменений в Закон Республики Крым "О бюджете Республики Крым на 2015 год" от 30.09. 2015г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://crimea.gov.ru/lawmaking-activity/laws> (дата обращения 21.11.15)
4. Постановление Правительства РФ "Об утверждении федеральной целевой программы "Социально-экономическое развитие Республики Крым и г. Севастополя до 2020 года" от 11.08.2014 N 790 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_167146/ (дата обращения 21.11.15)

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.146

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БЮДЖЕТА РЕСПУБЛИКИ КРЫМ В ПЕРЕХОДНОМ ПЕРИОДЕ

*Савицкая И.С., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: renies@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены особенности формирования бюджета Республики Крым в переходном периоде (2014-2015 гг.), проведен анализ структуры и динамики формирования и расходования бюджетных средств.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бюджет; доходы бюджета; расходы бюджета; Крым.

ВВЕДЕНИЕ. Бюджет – одна из основных концепций в макро- и микроэкономической мысли. С одной стороны, по своей сущности он выражает специфические финансовые отношения, с другой – это основной финансовый план как государства, так и отдельных его субъектов и муниципальных образований. Он состоит из расходной и доходной частей и имеет силу закона. С третьей стороны это фонд денежных средств.

Необходимость существования бюджета состоит в том, что в условиях товарно-денежных отношений государство в целом и его отдельные субъекты не в состоянии выполнять свои функции без должного финансирования. Это тот фонд, в котором через распределение и перераспределение общественного продукта и национального дохода аккумулируются денежные средства из всех отраслей экономики. Путем перераспределения средств между территориями страны, отраслями и секторами экономики, социальными слоями населения появляется возможность обеспечить социальную справедливость в обществе, а финансовые ресурсы использовать с наибольшей отдачей.

Бюджет РК в переходный период имеет свои особенности формирования и исполнения, что вызывает необходимость его детального изучения и рассмотрения в разрезе основных составляющих.

ЦЕЛЬ работы в анализе динамических и структурных изменений в доходах и расходах бюджета РК в 2014 и 2015 гг.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Формирование доходной составляющей консолидированного Бюджета РК осуществляется с учетом основных направлений налоговой и бюджетной политики России, а также особенностей социально-экономического развития региона.

Изучая показатели формирования бюджета необходимо учесть тот факт, что структура его доходной и расходной частей радикально изменилась в марте 2014 года в связи с применением к крымскому региону норм бюджетного законодательства РФ. Соответственно сравнительный постатейный анализ бюджета некорректен.

Основные характеристики бюджета Крыма в 2015 год следующие:

- общий объем доходов в сумме 97,77 млрд. рублей, в том числе налоговые и неналоговые доходы в сумме 22,49 млрд. рублей, безвозмездные поступления из федерального бюджета в сумме 75,27 млрд. рублей;
- общий объем расходов в сумме 113,22 млрд. рублей;
- дефицит бюджета в сумме 15,46 млрд. рублей;
- верхний предел государственного долга на 1 января 2016 года в сумме 3,95 млрд. рублей, в том числе верхний предел государственного внутреннего долга в сумме 3,45 млрд. рублей.

Рассматривая общую динамику доходов и расходов бюджета Крымского региона можно увидеть следующую особенность: в переходном периоде доходы республики превалировали над ее расходами, тогда как в 2015 г. из-за сокращения объема бюджетных доходов и возрастания расходов произошло значительное превышение расходной части бюджета над доходной (табл. 1).

Таблица 1 – Динамика доходов и расходов бюджета РК с 2014-2015 гг.

Наименование показателя	Значение, рублей		Динамика	
	Исполнено, 2014 г.	Запланировано, 2015 г.	абсолютная, млн. руб.	Относительная, %
Доходы, млн. руб	127303,77	97766,22	-29537,55	-23,20%
Расходы, млн. руб	112645,06	113224,69	579,63	0,51%

Источник: составлено автором на основании законов РК «Об исполнении бюджета Республики Крым за 2014 год» [2], «О бюджете Республики Крым на 2015 год» [3] и «О внесении изменений в Закон РК «О бюджете Республики Крым на 2015 год» [4].

Причем, уменьшение объема бюджетных доходов произошло по статьям неналоговых и безвозмездных поступлений, а возрастанию подверглась лишь налоговая часть, что не помогло нивелировать общее снижение.

Еще одной особенностью можно выделить существенные изменения в структуре доходной части бюджета: удельный вес неналоговых и безвозмездных поступлений уменьшился, тогда как объем налоговых доходов вырос в дважды. Однако основой доходов регионального бюджета все еще являются поступления из бюджета вышестоящего уровня, что свидетельствует о высокой уровне зависимости от внешних источников. В этом контексте сокращение безвозмездных поступлений является положительной тенденцией и свидетельствует о постепенной ориентации бюджета региона на внутренние ресурсы.

По данным [2, 3, 4] в 2014 году структура доходов бюджета РК имела следующий вид: налоговые поступления - 84,52%, неналоговые – 4,53%, безвозмездные поступления – 10,95%. В 2015 году ситуация изменилась: налоговые поступления составили 76,99%, неналоговые – 2,02%, безвозмездные поступления – 20,99%.

Существенное различие содержания отдельных расходных статей бюджета республики в переходный период (2014 и 2015 гг.) приводит к необходимости их рассмотрения в отдельности. Наибольший объем средств бюджета был направлен на содержание учреждений сферы социально-культурной и мероприятия по социальной защите населения. Это говорит о ярко выраженной социальной направленности исполненного бюджета (табл. 2).

Таблица 2 – Структура исполненных расходов бюджета РК в 2014 г.

Статья расходов бюджета	Абсол. знач., млн. руб	Удельный вес, %
Государственное управление	3180,54	2,82%
Образование	5787,69	5,14%
Охрана здоровья	10346,64	9,18%
Социальная защита и социальное обеспечение	1226,32	1,09%
Жилищно-коммунальное хозяйство	696,33	0,62%
Культура и искусство	899,51	0,80%
Средства массовой информации	90,98	0,08%
Строительство	3049,77	2,71%
Сельское и лесное хозяйство, рыбное хозяйство и охота	726,35	0,64%
Услуги, связанные с экономической деятельностью	3945,53	3,50%
Целевые фонды	37114,88	32,94%
Расходы, не отнесенные к основным группам	44957,24	39,90%
Всего расходы:	112645,06	100,00%

Источник: составлено автором на основании закона РК «Об исполнении бюджета Республики Крым за 2014 год» [2].

Особенностью структуры расходов бюджета республики, запланированного на 2015 г. выступает то, что наибольшими из запланированных статей являются национальная экономика (38,9%), образование (19%), здравоохранение (16,85%), а также социальная политика.

Не смотря на то, что расходы капитального характера на национальную экономику занимают наибольший удельный вес среди всех статей расходов в отдельности, общий объем расходов на социальную сферу больше, что делает бюджет социально ориентированным, как и в предыдущем переходном периоде.

При анализе структурных составляющих и динамики расходов, заложенных в бюджет в 2014-2015 гг. (табл.3) было выявлено, что текущие расходы имели преимущественный характер. Особенно сильно различие удельного веса текущих и капитальных расходов отражено в переходном периоде, что говорит о значительном недостатке собственных и вышестоящих бюджетных капитальных инвестиций в экономику республики. В 2015 году наметилась тенденция к сглаживанию этой дифференциации путем снижений объема текущих расходов бо-

лее чем на треть и увеличения капитальных в несколько раз, в результате чего должно произойти стимулирование региональной экономики и увеличение эффективности хозяйствования региона в целом и отдельных его субъектов в частности.

Таблица 3 – Структура и динамика текущих и капитальных расходов бюджета РК

Наименование показателя, руб.	Значение, руб		Динамика		Структура	
	Исполнено, 2014 г.	Запланировано, 2015 г.	абсол. откл., руб.	относит. откл., %.	Исполнено, 2014 г.	Запланировано, 2015 г.
Текущие расходы	103881030920,48	66262722657,69	-37618308262,79	-36,21%	92,22%	58,52%
Капит. расходы	8802033719,11	46961971087,16	38159937368,05	433,54%	7,81%	41,48%
Всего расходы	112645064639,29	113224693744,85	579629105,56	0,51%	100,00%	100,00%

Источник: составлено автором на основании [2, 3, 4].

ВЫВОДЫ. В качестве существенных особенностей формирования и исполнения бюджета Республики Крым в переходный период можно выделить, во-первых, преобладание бюджетных доходов над расходами, тогда как в 2015 г. ситуация стала противоположной. Снижение доходов произошло по статьям неналоговых и безвозмездных поступлений, тогда как налоговые доходы выросли. При этом основу доходов региона составляют безвозмездные поступления от вышестоящего бюджета, их сокращение носит положительный характер и свидетельствует о постепенной ориентации региона на внутренние ресурсы.

Во-вторых, структура расходов бюджета республики в переходный период была относительно постоянной. Наибольший объем финансирования в совокупности запланирован по статьям образования, здравоохранения и социальной политики, что определяет бюджет как социально ориентированный.

В-третьих, объем текущих расходов бюджета республики перед капитальными носит превалирующий характер, тогда как большее влияние на формирование будущей доходной части бюджета региона имеет размер капитальных вложений. Однако, необходимо отметить, что в бюджете региона на 2015 г. размер капитальных инвестиций стал рекордным по объему, что, при сохранении подобной тенденции в будущем позволит сгладить существующее неравенство. Результатом подобной политики должно стать стимулирование региональной экономики и эффективности хозяйствования республики в целом и ее хозяйствующих субъектов в частности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 03.11.2015). // СПС КонсультантПлюс. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 15.11.15).
2. Закон Республики Крым «Об исполнении бюджета Республики Крым за 2014 год» от 11.07.2015 №136-ЗРК/2015. Официальный портал Государственного совета Республики Крым. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://crimea.gov.ru/lawmaking-activity/laws> (дата обращения 15.11.15).
3. Закон Республики Крым «О бюджете Республики Крым на 2015 год» от 29.12.2014 № 53-ЗРК/2014. Официальный портал Государственного совета Республики Крым. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://crimea.gov.ru/lawmaking-activity/laws> (дата обращения 15.11.15).
4. Закон Республики Крым «О внесении изменений в Закон РК «О бюджете Республики Крым на 2015 год» от 30.09.2015 №151-ЗРК/2015. Официальный портал Государственного совета Республики Крым. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://crimea.gov.ru/lawmaking-activity/laws> (дата обращения 15.11.15).

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.1.07

РЕФОРМИРОВАНИЕ СЕТИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

*Слисарчук Р.Н., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: giyone@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: представлен материал о реформировании сети государственных и муниципальных учреждений; изучены основные направления и итоги реализации закона № 83-ФЗ; рассматриваются изменения, связанные с увеличением типов бюджетных учреждений.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственная (муниципальная) услуга, бюджетное финансирование, государственные и муниципальные учреждения, автономные, бюджетные и казенные учреждения, государственное (муниципальное) задание, субсидии.

ЦЕЛЬ. Основная цель статьи – проанализировать основные изменения, проблемы и перспективы в ходе реформирования сети государственных и муниципальных учреждений. Исходя из данной цели, необходимо решить следующие задачи: рассмотреть новые типы государственных и муниципальных учреждений, раскрыть основные цели и причины реформирования бюджетной сети, выявить проблемы и перспективы данной реформы.

ВВЕДЕНИЕ. В данной статье рассматриваются вопросы реформирования сети государственных и муниципальных учреждений, а именно: увеличение числа типов государственных и муниципальных учреждений и

соответствующее изменение механизмов их бюджетного финансирования. Основная проблема реформирования бюджетной сети связана с новым механизмом финансирования бюджетных и автономных учреждений.

Недостаточная степень изученности финансово-правового статуса сети бюджетных учреждений на современном этапе их развития, наличие проблемных аспектов в механизме их реализации в определенных финансовых правоотношениях в свете проводимых реформ обуславливают актуальность и своевременность данной работы.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В условиях прежней системы содержания бюджетных учреждений предполагалось их функционирование независимо от качества и объёма оказываемых услуг. Однако в связи с ограниченностью финансовых ресурсов федерального бюджета появилась необходимость оптимизации сети государственных и муниципальных учреждений. Основной целью данной оптимизации было совершенствование предоставления государственных услуг и рациональность, а также эффективность использования бюджетных средств.

Первые попытки оптимизации бюджетной сети предпринимались в рамках административной реформы в 2004 году, когда были обозначены государственные инициативы по реструктуризации бюджетных учреждений, подведомственных федеральным органам исполнительной власти. Меры, принятые Правительством РФ в целях повышения эффективности деятельности государственных и муниципальных учреждений способствовали росту качества и объема, оказываемых данными учреждениями услуг.

В настоящее время проводится реформирование, связанное, в первую очередь, с преобразованием и реорганизацией сети бюджетных учреждений.

Таким образом, принятие в 2010 году федерального закона РФ №83-ФЗ предполагает применение жесткого порядка использования государственными и муниципальными учреждениями бюджетных средств направленных на достижение конечного результата их финансово-хозяйственной деятельности. А также в соответствии с данным Законом было принято решение о введении трёх типов учреждений: автономные, бюджетные и казённые. Какие учреждения следует перевести в казенные, а какие оставить в статусе бюджетных учреждений органы государственной власти РФ и местного самоуправления определяют самостоятельно [1].

В части регулирования деятельности сектора бюджетных учреждений, обозначенные изменения правового поля носят институциональный характер и требуют адекватных мер. Такие меры предполагают грамотное использование прав и свобод новых типов учреждений при сохранении необходимой системы контроля их деятельности, позволяющей предупреждать правонарушения и при этом стимулировать проведение в учреждениях работы по повышению качества предоставления государственных и муниципальных услуг и экономному расходованию бюджетных средств. А, следовательно, и способность органов государственной власти субъектов РФ и местного самоуправления, в соответствии с федеральным законодательством, организовать деятельность системы государственных и муниципальных учреждений и при этом сохранить её в функциональном состоянии.

Можно отметить, что в основе бюджетных преобразований лежит переход к децентрализованному управлению государственным сектором, что предполагает повышение внутренней заинтересованности органов государственной власти и местного самоуправления в результативности и эффективном использовании бюджетных средств.

Основные механизмы и цели в рамках Закона N 83-ФЗ можно представить следующим образом: 1) повышение качества услуг; 2) повышение доступности услуг; 3) повышение эффективности деятельности государственных и муниципальных учреждений. Также одной из ключевых целей является повышение самостоятельности учреждений как способ повышения эффективности бюджетных расходов. В данном случае ответственность за экономное расходование бюджетных средств и эффективность их использования возложена на органы власти и управления. Касательно улучшения качества и доступности услуг данным Законом предполагается активное участие населения в формировании бюджетов учреждений, оценке качества их работы.

Изменения, предусмотренные Законом N 83-ФЗ, в первую очередь касаются порядка финансирования бюджетных учреждений. К бюджетным учреждениям отнесены медицинские учреждения, школы, музеи, театры и другие государственные (муниципальные) учреждения. Бюджетное финансирование таких учреждений по смете будет заменено субсидиями, выделяемыми для выполнения государственного или муниципального задания. Таким образом, в ходе реформирования бюджетной сети осуществляется переход на финансирование по государственному заказу предполагающий оплату государством определённого вида работ, услуг и возможность любого желающего принять участие в конкурсе и получить заказ [1].

Бюджетные и автономные учреждения получают субсидии из бюджета на выполнение муниципального задания, а также могут получить субсидии на иные цели. Порядок определения объема и условия предоставления таких субсидий из местных бюджетов устанавливаются местной администрацией. Иные субсидии предусматриваются в случае возникновения непредвиденных обоснованных расходов на реализацию мероприятий, выходящих за рамки предоставленного финансового обеспечения муниципального задания, но не на исполнение публичных обязательств.

Правовой статус казенных учреждений совпадает с правовым статусом бюджетных учреждений, однако существует ограничение, которое выражается в том, что с 2011 года казенные учреждения полностью лишены права самостоятельно распоряжаться денежными средствами, полученными в результате осуществления ими приносящей доход деятельности, и обязаны всю полученную ими выручку от приносящей доход деятельности перечислять в доход соответствующего бюджета.

В ходе реализации реформы муниципальных учреждений было выявлено, что на сегодняшний день значительное количество городских и сельских поселений обладают ограниченными материально-техническими, кадровыми и финансовыми ресурсами. В новых условиях с целью эффективного решения вопроса о выборе типа муниципальных учреждений и осуществления управления ими требуется наличие квалифицированных специалистов в соответствующих сферах, а также существует необходимость в финансовых ресурсах для их обучения и

переподготовки. Однако на сегодняшний день в значительной части муниципалитетов существует острая нехватка таких специалистов.

Основными причинами реформирования государственных и муниципальных учреждений также является низкое качество государственных и муниципальных услуг оказываемых гражданам, недостаточная эффективность использования бюджетных средств, которые выделяются из бюджетов всех уровней для обеспечения предоставления таких услуг [5].

В перспективе предполагается сформировать систему, которая позволит некоммерческим или частным организациям оказывать социальные услуги наряду с государственными и муниципальными учреждениями. Основной целью данной системы является развитие конкуренции в социальной сфере. Таким образом, увеличение числа частных поставщиков будет способствовать повышению качества данных услуг. Существенной проблемой такой системы является то, что в настоящее время в большинстве территорий в России фактически отсутствует рынок частных поставщиков услуг в социальной сфере.

На данный момент в России существует два способа привлечения частных поставщиков: технология целевой потребительской субсидии и государственный либо муниципальный заказ на оказание услуг.

Первый способ предполагает предоставление бюджетных средств на оказание соответствующей услуги потребителю, а не поставщику. Средства в этом случае потребитель получает в форме специального документа. Технология потребительских субсидий является более эффективным способом, так как потребителю предоставляется возможность выбора поставщика услуг самостоятельно.

Государственный (муниципальный) заказ на оказание государственных и муниципальных услуг предполагает проведение конкурсных процедур отбора поставщиков, как среди частных поставщиков, так и государственных (муниципальных) учреждений.

Развитие данного рынка является одной из задач государства по реформированию сети государственных и муниципальных учреждений и преобразованию системы предоставления государственных и муниципальных услуг.

ВЫВОДЫ. В 2011 году было положено начало реформирования сети бюджетных учреждений, что повлекло за собой такие последствия как отмена для казенных учреждений права самостоятельного расходования средств от оказания платных услуг, а указанные финансовые средства сделаны доходными источниками бюджета. Для бюджетных учреждений было введено финансирование на основании государственного задания.

Также в ходе реформирования государство постепенно переходит на политику создания конкуренции в области предоставления государственных и муниципальных услуг между частными поставщиками и государственными учреждениями.

Таким образом, можно отметить, что федеральный закон РФ № 83-ФЗ направлен на повышение качества предоставления государственными и муниципальными учреждениями услуг, снижение расходов бюджетов на их предоставление, путем создания условий и стимулов для повышения эффективности деятельности таких учреждений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений: федеральный закон от 08.05.2010 N 83-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_100193/ (дата обращения 12.11.15).
2. Комитет Государственной Думы по федеративному устройству и вопросам местного самоуправления [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.komitet4.km.duma.gov.ru/site.xp/053048124056054050.html> (дата обращения 12.11.15).
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_19702/ (дата обращения 12.11.15).
4. Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации: федеральный закон от 06.10.2003 N 131-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44571/ (дата обращения 12.11.15).
5. Всероссийский совет местного самоуправления: проблемы и перспективы реализации реформы муниципальных учреждений [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vsmisinfo.ru/23-ob-organizatsii/2357-itogovuj-dokument?showall=&start=9> (дата обращения 12.11.15).

*Научный руководитель: Воробьева Е.И., д.э.н., профессор,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 339.543

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ УПЛАТЫ ТАМОЖЕННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

*Уракова Е. А., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Urakova-96@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрена правовая база таможенно-тарифного регулирования внешнеэкономической деятельности в Российской Федерации, выделены проблемные зоны администрирования и контроля уплаты таможенных платежей.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: таможенная пошлина, таможенный тариф, таможенно-тарифное регулирование, таможенная стоимость.

ВВЕДЕНИЕ. В настоящее время современная государственная внешнеэкономическая политика направлена на регулирование внешнеэкономических процессов в целях обеспечить национальные интересы, а также безопас-

ность населения. Реализовываемая всеми современными государствами мира такая политика выступает в различных формах, ставит свои задачи, цели, использует определенные методы, которые устанавливаются государствами самостоятельно, отталкиваясь от особенностей своего экономического и политического положения в мире.

Обеспечение своевременной и полной уплаты таможенных платежей является важной составной частью наполнения федерального бюджета, что особенно актуально в сложившейся кризисной политической и экономической мировой обстановке.

ЦЕЛЬЮ написания настоящей статьи является выделение проблемных аспектов правового регулирования таможенных платежей и определение направлений дальнейшего совершенствования таможенных процессов.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Таможенно-тарифное регулирование – это один из основных методов государства по регулированию внешнеторговой деятельности, сформированный на основе применения таможенных пошлин, таможенных процедур и правил.

Таможенно-тарифное регулирование в РФ находится в одной юрисдикции РФ и Таможенного союза и регулируется: Таможенным кодексом Таможенного союза; решениями Евразийской экономической комиссии; законодательством Российской Федерации; международными соглашениями стран, которые являются членами Таможенного союза;

Система таможенно-тарифного регулирования содержит такие элементы как: таможенные процедуры; таможенная пошлина; таможенный тариф; таможенные льготы и преференции; таможенная стоимость товара; товарная номенклатура внешней экономической деятельности.

На основании Соглашения «О едином таможенно – тарифном регулировании» принятого от 25.01.2008 г. Правительством Российской Федерации, Правительством Республики Казахстан и Правительством Республики Беларусь ввозные таможенные пошлины устанавливаются Единым таможенным тарифом Таможенного союза [2].

ЕТТ — свод ставок таможенных пошлин, применяется к товарам, ввозимым на единую таможенную территорию из третьих стран, которые классифицированы согласно единой Товарной номенклатурой внешнеэкономической деятельности Таможенного союза.

Согласуясь с мировой практикой построения, таблица ЕТТ включает несколько столбцов ставок таможенных пошлин: столбец базовых ставок; столбец максимальных ставок; столбец преференциальных ставок.

Столбец базовых ставок — это ставки, которые установлены к товарам, вышедших из стран, торгово-политические взаимоотношения с которыми предусматривают порядок наиболее благоприятной нации [3].

Столбец максимальных ставок — ставки, установленные на товары, вышедших из стран, торгово-политические взаимоотношения которых не предусматривает режим наиболее благоприятной нации, при этом базовые ставки ввозных таможенных пошлин увеличиваются в два раза.

Столбец преференциальных ставок - эти ставки используются в отношении некоторых товаров из развитых или наименее развитых стран, которые используют единственную систему преференций Таможенного союза, а так же товаров произшедших из стран, которые входят в зону свободной торговли или Таможенный союз с Российской Федерацией [3].

ЕТТ базируется согласно с Единой товарной номенклатурой внешнеэкономической деятельности Таможенного союза ведение которой переданы в компетенцию ЕЭК.

Обязанность по уплате таможенных пошлин и налогов согласно п. 1. ст. 319 ТК РФ возникает [2]:

1) когда происходит вывоз товаров, при этой операции таможенные пошлины должны быть обязательно уплачены не позднее дня подачи таможенной декларации;

2) когда происходит ввоз товаров - таможенные пошлины и налоги должны быть обязательно уплачены не позднее 15 дней со дня предъявления товаров в таможенный орган на месте их прибытия на таможенную территорию РФ, если декларирование товаров производится не на месте их прибытия, то со дня окончания внутреннего таможенного транзита [2].

Налоговым Кодексом предусмотрен список товаров, которые не подлежат налогообложению при их ввозе на таможенную территорию РФ – это[1]:

- товары, которые предназначены для официального пользования иностранных дипломатических представительств или для личного пользования дипломатического и административно-технического персонала этих представительств, включая членов их семей, которые проживают вместе с ними;

- технологическое оборудование, комплектующие, ввозимые в качестве вклада складочные капиталы предприятий;

- природные алмазы, которые не подлежали обработки.

Налоговый Кодекс определяет, при каких таможенных режимах, и в каком объеме уплачиваются налоги [4]:

- налог на товары, которые помещены под таможенный режим переработки для внутреннего потребления, а также при выпуске для свободного обращения - уплачивается в полном объеме;

- при ввозе продуктов, переработки товаров, помещенных под таможенный режим переработки не на таможенной территории - полное или частичное освобождение от уплаты налога.

Одной из проблем правового регулирования является то, что в настоящее время не существует утверждённой методики, которая могла бы определить размер обеспечения исполнения обязанности по уплате налогов и таможенных пошлин.

В целях усовершенствования данной проблемы необходимо закрепить определённый срок в таможенном законодательстве, в течение которого таможенный орган должен рассчитать размер требуемого обеспечения.

Так же необходимо усилить контрольные процедуры при определении таможенных платежей, ведь на этом этапе может быть оформлено поручение на досмотр товаров для уточнения наименования и кода ТН ВЭД - это позволит усилить контроль за декларированием в целом и правильностью уплаты таможенных платежей, что позволит:

- снизить объёмы ввоза товаров, которые декларируются не своим наименованием с использованием неправильных кодов ТН ВЭД;
- удвоить приток таможенных платежей в бюджет.
- Кроме указанного необходимо доработать:
- концепцию развития администрирования таможенных платежей. Необходимо создать интегрированную информационную структуру межгосударственного и межведомственного взаимодействия данными и электронными документами на таможенной территории Таможенного союза на базе интегрированной информационной системы как внешней, так и внутренней торговли.
- доработать методику организации взимания таможенных платежей и формирования таможенных доходов в РФ.

Методика определения таможенной стоимости импортируемых товаров основывается на следующих методах:

1. Определение по стоимости сделки с ввозимыми товарами.
2. Определение по стоимости сделки с идентичными товарами.
3. Определение по стоимости сделки с однородными товарами.
4. Вычитание стоимости.
5. Сложение стоимости.
6. Резервный метод.

Основным методом определения таможенной стоимости является первый метод. Законодательством установлено начинать оценку таможенной стоимости следует всегда с проверки применимости данного метода, при невозможности его применения используется каждый из последующих методов. Методы четвёртый и пятый могут применяться в любой очередности по отношению друг другу.

На практике таможенные органы, в основном не применяя первый метод, минуя последующие, используют резервный метод. Чаще всего это связано с проблемой наличия единого ценового пространства и с трудностями взаимопонимания участника внешнеэкономической деятельности и таможенных органов в процессе определения и контроля таможенной стоимости. Указанный недостаток требует правового решения и разработки необходимых административных и нормативных таможенных процедур.

ВЫВОДЫ. Исполнение обязанности по уплате таможенных платежей в полном объеме на данном этапе развития экономики Российской Федерации является актуальной задачей и должно стать эффективной гарантией наполнения государственной казны. В связи с этим выявленные проблемы в обеспечении уплаты таможенных платежей, процедур администрирования и контроля, а так же предложения по возможному решению этих проблем, безусловно, будут содействовать улучшению таможенного законодательства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации : Части первая и вторая : текст Кодекса приводится по состоянию на 5 февраля 2015 г. — М. : Издательство «Омега-Л», 2015. — 939 с. — (Кодексы Российской Федерации)
2. Таможенный кодекс Таможенного союза (ред. от 08.05.2015) (приложение к Договору о Таможенном кодексе Таможенного союза, принятому Решением Межгосударственного Совета ЕврАзЭС на уровне глав государств от 27.11.2009 N 17). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://kodeks.systems.ru/tk_ts/ (дата обращения: 15.11.15)
3. Справочная правовая система «Консультант Плюс»; [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 18.11.15)
4. Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalog.ru> (дата обращения: 18.11.15)

*Научный руководитель: Доброскок О. В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Хаскина О.В., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: olga_haskina@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены домашние хозяйства, как важный субъект экономической деятельности Российской Федерации: выявлены особенности и значение финансов домашних хозяйств; проанализировано текущее состояние импортозамещения; проведен анализ данных скорректированного чистого дохода семей в Российской Федерации и путем рассуждений делаются соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: домашнее хозяйство, бюджет, финансы, доходы населения, расходы населения, сбережения, потребительская корзина, занятость домашних хозяйств, санкции, импортозамещение, продовольственная безопасность, скорректированный чистый доход.

ВВЕДЕНИЕ. На сегодняшний день домашние хозяйства - это один из важных субъектов экономической деятельности. Актуальность темы обусловлена необходимостью минимизировать расходы населения и эффективно распределять свои доходы. На современном этапе от результатов экономической деятельности домашних

хозяйств зависит как благосостояние отдельной хозяйственной единицы, так и всего населения страны. Введение санкций против России и российские ответные меры стали стимулом для развития в экономике идей импортозамещения. В такие моменты, как правило, приходится более серьезно анализировать финансовое состояние домашних хозяйств, исходя из национальных интересов.

ЦЕЛЬ. Целью статьи является рассмотреть аспекты функционирования финансов домашних хозяйств. В соответствии с указанной целью, в работе были решены следующие задачи: описать роль домашних хозяйств в финансовой системе; рассмотреть негативные стороны контроля и управления финансами домашних хозяйств; рассмотреть текущее состояние импортозамещения Российской Федерации и его влияние на состояние домашних хозяйств.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Важной задачей любых торговых отношений является наращивание объемов производства и увеличение продаж. С нашей точки зрения, это воплощается в жизнь посредством инструментов научно-технического прогресса и это предназначено лишь для одной цели – воздействие на конечного потребителя.

Бюджет домашних хозяйств является бюджетом абсолютно независимой финансовой структуры экономической системы государства. Данная система обладает определенными экономическими функциями и обязательствами, а так же, играет важнейшую роль в экономической системе всего государства.

Финансы домашнего хозяйства представляют совокупность экономических денежных отношений, которые связаны с формированием и использованием денежных средств, создаваемых в результате трудовой индивидуальной деятельности. Домашние хозяйства являются первичным этапом распределения доходов, они являются одним из основных участников финансовой системы, и, в совокупности с предприятиями, перераспределяют финансовые потоки между остальными участниками.

Это свидетельствует о том, что финансовые отношения возникают между различными домашними хозяйствами, и между домашними хозяйствами и прочими участниками финансовой системы, в ходе формирования этих самых фондов [1].

Сфера финансов домашних хозяйств меньше всего регулируется государством. Домашнее хозяйство самостоятельно принимает решение о формировании личных денежных фондов, особенностях их расходования, их структуре и целевом назначении.

Роль домашних хозяйств в существовании и развитии рыночных отношений определена тем, что:

- домашние хозяйства обеспечивают уровень спроса, функционирование рыночного механизма без которого невозможно;
- сбережения домашних хозяйств являются источником накоплений и инвестиций;
- домашние хозяйства – это основа формирования производства и реализации человеческого капитала;
- возможность домашних хозяйств налаживать семейный бизнес способствует развитию рыночной экономики в целом [2].

В рамках домашних хозяйств происходит воспроизводство общественного продукта и его потребление, а также воспроизводство рабочей силы. Доходы служат важным источником удовлетворения потребностей домашних хозяйств в потребительских товарах и услугах, накопления и сбережения и обязательных платежей, то есть осуществления расходов. Структура и объем доходов домашних хозяйств зависит от структуры и объема расходов.

Следует заметить, что от уровня доходов, получаемых домашними хозяйствами за счет продажи ресурсов (известно, что заработная плата занимает 60-65% от всех денежных доходов населения), зависит сберегательное поведение и покупательная способность.

От текущего состояния финансов в домашних хозяйствах зависит стабильность экономики того или иного государства. Правительство РФ способно повлиять на состояние домашних хозяйств используя снижения налоговых ставок или увеличения объемов социальных выплат. Также, только государство способно через систему социальной помощи исправлять неравномерность в распределении доходов между домашними хозяйствами с разным составом членов и уровнем доходов.

С нашей точки зрения, можно выделить некоторые негативные стороны контроля и управления финансами домашних хозяйств в России:

- недостаточно пополняется от социальных трансфертов часть доходов бюджета домашних хозяйств, а это характеризуется уязвимостью доходной части в условиях спадов экономики и нестабильностью общих доходов населения.
- одной из главных проблем государства в управлении бюджетом является отсутствие контроля цен потребительской корзины. Государство увеличивая социальные трансферты, не контролирует сопутствующее увеличение цен потребительской корзины, тем самым увеличивая расходную часть бюджета, и не приносит реальной прибавки прибыли от увеличения социальных выплат. В феврале 2015 г., по мнению аналитиков, РФ прошла пик продовольственной инфляции до 22%. К концу 2015 года доля продуктов питания в расходах домашних хозяйств составит практически 50 %;
- контроль и анализ собственного бюджета домашними хозяйствами находится на низком уровне. Потребительское кредитование в России свидетельствует об отсутствии четкого понимания собственных расходов и доходов домашними хозяйствами;
- еще одной проблемой является существенная доля коммунальных услуг в общих расходах домашних хозяйств. Половины пенсий в России уходят на коммунальные услуги [3].

Введение санкций против России и российские ответные меры стали стимулом для развития в экономике идей импортозамещения. Импортозамещение – это развитие внутреннего производства как направление для под-

держки устойчивого экономического роста. Импортозамещение оживляет социальное и экономическое развитие территории. Однако, усовершенствовать производство мешает нехватка доступных кредитных ресурсов.

Занятость домашних хозяйств в сельских хозяйствах связана с сокращением доли импортных товаров на рынке, она укрепляет продовольственную безопасность. Если раньше отечественные производители испытывали трудности со сбытом своей продукции, ведь торговым сетям было выгодно реализовывать импортные товары с долгим сроком хранения, то сейчас у них появились возможности для развития. Так же влияет то, что такая продукция более качественна и имеет меньший срок хранения [4].

Перспективным путем обеспечения занятости населения, в текущей экономической ситуации, является организация производства и бизнеса в сельских хозяйствах. Предпринимательство в сфере индивидуальной деятельности и частной практики на 2015 год довольно разнообразно, оно оказывает практически все виды услуг социально-культурного и бытового характера. Основными направлениями занятости являются сельские хозяйства, репетиторство, строительство и ремонт. Спрос на репетиторство снизился, однако выросли цены на их услуги.

В области промышленности, сложно было рассчитывать, что за такой период мы увидим результаты. Тем не менее, импортозамещение повлияло положительно на пищевую промышленность, так как статистика реагирует ростом производства мясной и молочной продукции. По полугодию цифры очень неплохие: 13 %-15 % по группам товаров [5].

Основной сложностью для реализации довольно масштабной программы по импортозамещению может стать недостаток ресурсов для реализации инвестиционной стратегии [4].

Крым - актуальный пример по импортозамещению в России. Поставки продовольствия организованы с территории России и других стран. Также и местные товаропроизводители наполняют рынок Республики. Большой промышленный потенциал полуострова дает до 37% поступлений средств в бюджет. Благодаря тесному взаимодействию субъектов РФ, соотношению планов Министерства промышленности и торговли России и регионов, план импортозамещения был реализован. Данное взаимодействие продолжается и на сегодняшний день.

Импортозамещение - это курс на развитие экономики страны, которого должны придерживаться все субъекты РФ.

Скорректированный чистый доход семей после уплаты налогов в РФ значительно ниже, чем в среднем по Организации Экономического Сотрудничества и Развития. Проанализировав данные, в России средний скорректированный чистый доход семьи составляет 862 189 руб. (17 230 \$ США), а значит в месяц скорректированный чистый доход семьи составит 71 849 руб. В сравнении с другими странами, где средний скорректированный чистый доход составляет 1 191 875 руб. (23 938 \$ США) и в месяц 99 322 руб., скорректированный чистый доход РФ ниже.

В то же время имеется значительная разница в доходах между самыми богатыми и самыми бедными слоями населения. В РФ средний скорректированный чистый доход наиболее обеспеченных 20% населения составляет 1 685 892 руб. (33 860 \$ США) в год, в месяц на 140 491 руб. Наименее обеспеченные 20% населения живут, по оценкам, на 285 546 руб. (5735 \$ США) в год, что составляет 23 795 рублей в месяц.

ВЫВОДЫ. Проанализировав данные скорректированного чистого дохода семей после уплаты налогов в РФ, финансовое благосостояние семей значительно ниже, чем в среднем по Организации Экономического Сотрудничества и Развития. Тем не менее, в течении последних десяти лет Российская Федерация достигла успехов в улучшении качества жизни граждан.

В отношении домашних хозяйств, государству необходимо обеспечить: 1) развитие системы консультационной и информационной поддержки домашних хозяйств по вопросам организации бизнеса; 2) совершенствование механизма поддержки малого бизнеса, ослабление налогового бремени, улучшение условий кредитования; 3) усиление связей домашних хозяйств с другими хозяйствующими субъектами.

Таким образом, государство медленно совершенствуется в сфере контроля, регулирования и управления финансами домашних хозяйств: создаются новые программы поддержки молодых семей, среднего и малого бизнеса, выдается материнский капитал, ипотека, переход на безналичную систему расчетов, рост такого показателя, как средний доход на душу населения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Секриер, В. М. Домашние хозяйства как хозяйствующие субъекты финансовой системы страны [Электронный ресурс] / В. М. Секриер. – Режим доступа: <http://www.moluch.ru/conf/econ/archive/15/2219/> (дата обращения 12.11.15).
2. Аджаметова, Ю. Г. Домашние хозяйства в современной экономической системе [Электронный ресурс] / Ю. Г. Аджаметов. – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2015/1300/14986> (дата обращения 12.11.15).
3. Таланова, Е. А. Особенности функционирования в условиях транзитивной экономики [Электронный ресурс] / Е. А. Таланова. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-funktsionirovaniya-domashnih-hozyaystv-v-usloviyah-tranzitivnoy-ekonomiki> - (дата обращения 10.11.15).
4. Центр Роста Производства. О Импортозамещении [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://crpro.ru/importozameschenii> (дата обращения 09.11.15).
5. Филатов, В. Пятый этаж: работает ли импортозамещение в России? [Электронный ресурс] / В. Филатов. – Режим доступа: (дата обращения 09.11.15).
6. Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.oecdbetterlifeindex.org/ru/countries/russian-federation-ru/> (дата обращения 12.11.15).

*Научный руководитель Кремповая Н.Л., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

АНАЛИЗ ОТДЕЛЬНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАСХОДОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Чердниченко М.С., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: mashkaii95@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены расходы бюджета Российской Федерации, рассматривается сам федеральный бюджет и его законные основания; уточнено их экономическом содержании, состав и структура; проанализирована структура расходов Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: федеральный бюджет, расходы бюджета, капитальные расходы, текущие расходы, непредвиденные расходы бюджета, основные статьи расходов бюджета (национальная оборона, национальная безопасность и правоохранительная деятельность, национальная экономика, жилищно-коммунальное хозяйство, охрана окружающей среды, образование, социальная политика)

ВВЕДЕНИЕ. Федеральный бюджет является центральным звеном бюджетной системы РФ, так как через него перераспределяется большая часть финансовых ресурсов государства. Расходы бюджета — это экономические отношения, связанные с распределением денежных средств государства и их использованием в соответствии с бюджетной классификацией. Правильное перераспределение бюджетных средств оказывает значительное влияние на эффективное функционирование всего государства, в том числе на уровень жизни населения и темпы экономического роста.

ЦЕЛЮ статьи является выявление социально-экономического значения расходов федерального бюджета и проведение анализа источников их финансирования. Поставленная цель определяет задачи: раскрыть сущность федерального бюджета РФ, изучить состав расходов федерального бюджета РФ; провести анализ структуры и динамики расходной части федерального бюджета РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Федеральный бюджет РФ — это фундаментальное звено бюджетной системы России, в нем объединены основные финансовые категории (налоги, государственный кредит, государственные расходы). Федеральный бюджет является главным финансовым документом государства, а так же законом, в котором отражены все источники доходов и расходов и их размер на очередной финансовый год. Своим экономическому содержанию данный закон представляет форму образования и использования централизованного фонда денежных средств РФ и, соответственно, является основным средством перераспределения национального дохода и валового внутреннего продукта.

Конституция РФ, статье 71, закрепляет право на самостоятельный федеральный бюджет РФ. Бюджетный Кодекс РФ детально регламентирует порядок формирования и исполнения федерального бюджета. Рассмотрим более подробно расходы федерального бюджета.

Расходы бюджета, согласно Бюджетному кодексу РФ — это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления, за исключением средств, являющихся в соответствии с БК РФ источниками финансирования дефицита бюджета [1].

В зависимости от экономического содержания расходы бюджетов делятся на капитальные и текущие. Капитальные расходы — это часть расходов бюджетов, обеспечивающая инновационную и инвестиционную деятельность. В составе капитальных расходов может быть выделен бюджет развития. Капитальные расходы подразделяются на следующие группы: капитальные вложения в основные фонды, приобретение земли и нематериальных активов, создание государственных запасов и резервов, капитальные трансферты. Текущие расходы — это часть расходов бюджетов, обеспечивающая текущее функционирование органов государственной власти, бюджетных учреждений и т. п. Они подразделяются на следующие группы: закупки товаров и услуг; выплаты процентов; субсидии и текущие трансферты; оплата услуг по признанию прав собственности за рубежом [2].

В расходной части бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ предусматривается создание резервных фондов органов исполнительной власти и органов местного самоуправления. Размер резервных фондов в федеральном бюджете не может превышать 3% утвержденных расходов федерального бюджета. Эти средства используются для финансирования непредвиденных расходов. Таких как: проведение аварийно-восстановительных работ по ликвидации последствий стихийных бедствий и других чрезвычайных ситуаций, произошедших в текущем финансовом году, а порядок их расходования устанавливается нормативными правовыми актами Правительства РФ, органов исполнительной власти субъектов РФ или органов местного самоуправления [3].

Основными государственными расходами бюджета являются: промышленность, сельское хозяйство, международная деятельность, социальная политика, правоохранительная деятельность, государственное управление, оборона, наука и здравоохранение.

Проанализируем данные расходов федерального бюджета РФ за последние 3 года, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Оценка расходов федерального бюджета РФ за 2013-2015гг.

Наименование	2013г. (факт)	2014 г.(факт)	2015 г.(план)	Отклонение 2014-2013,%	Отклонение 2015-2014,%
Расход, млрд. р.	13 342,90	14 830,60	15 400,04	11,15	3,84

Источник:[4-6]

Анализируя таблицу, видим, что расходы федерального бюджета в 2014 году возросли по сравнению с 2013 годом на 11,15%. Однако запланировано, что в 2015 году расходы увеличатся всего на 3,84%.

Известно, что расходы бюджета состоят из таких условных групп: национальной обороны, общегосударственных вопросов, национальной безопасности и правоохранительной деятельности, национальной экономики, жилищно-коммунального хозяйства, охраны окружающей среды, образования, социальной политики. Рассмотреть более подробно источники формирования расходов бюджета для анализа отклонений направлений расходования денежных средств можно в таблице 2.

Таблица 2. – Анализ источников расходов бюджета РФ за 2013-2014гг.

Наименование	2013 г.	2014 г.	Отклонение, %
Общая сумма расходов, млрд. руб. в т.ч.:	13 342,90	14 830,60	11,15
Общегосударственные вопросы, млрд. руб.	850,71	934,74	9,88
Национальная оборона, млрд. руб.	2 103,58	2 479,07	17,85
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	2 061,60	2 086,17	1,19
Национальная экономика	1 849,30	3 062,91	65,63
Жилищно-коммунальное хозяйство	177,51	119,61	-32,61
Охрана окружающей среды	24,26	46,37	91,14
Образование	672,28	638,26	-5,06
Социальная политика	3 833,13	3 452,37	-9,93

Источник: [4-6]

Представленная таблица дает возможность проследить положительную динамику изменения расходов по источникам их формирования. Можно сделать вывод, что расходы федерального бюджета выше в 2014 году, чем в 2013, практически по всем статьям расходов бюджета и это хорошо, т.к. свидетельствует о повышении экономического роста страны, а так же повышении и укреплении его статуса, в некоторых областях, на мировой арене.

Однако на образование и социальную политику расходы наоборот уменьшились. Сдерживание роста расходов на социальную политику и, прежде всего, на пенсионное обеспечение достигается за счет двух основных мер: во-первых, обязательной индексации пенсий лишь на 4% (вторая индексация возможна только в случае получения дополнительных доходов) при отсутствии индексации для работающих пенсионеров, и во-вторых, продлении моратория на взносы в накопительную составляющую системы обязательного пенсионного страхования (что позволяет экономить средства федерального бюджета, направляемые в виде трансферта Пенсионному фонду).

Наибольший удельный вес в расходах федерального бюджета занимают расходы на национальную оборону (около 43%), социальную политику (около 21%), общегосударственные расходы (около 14-15%), национальную безопасность и правоохранительную деятельность (около 9%) (рис. 1).



Рисунок – 1. Структура расходов федерального бюджета за 2015 год.

Источник: [7]

Стремление обеспечить сбалансированность, и сдержать рост государственных расходов в бюджете-2015 представляется оправданным с точки зрения новых макроэкономических условий. В то же время отдельные меры, направленные на достижение целевого ориентира по размеру дефицита вызывают сомнения.

В целом структура расходов федерального бюджета отражает текущие бюджетные приоритеты в сфере национальной обороны и социальной политики, которые не способствуют или мало способствуют экономическому росту в ущерб расходам на образование и здравоохранение, которые стоит рассматривать как вложения в долгосрочный экономический рост государства. С этой точки зрения предлагаемая структура расходов федерального бюджета представляется неэффективной и не отвечающей цели увеличения темпов роста российской экономики в средне- и долгосрочной перспективе.

ВЫВОДЫ. Расходы бюджета – это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления и имеют одну из ведущих ролей в регулировании экономики государством. Они подразделяются на текущие, обеспечивающие текущие потребности государства, и капитальные, обеспечивающие расширенное воспроизводство и прирост запасов.

На величину и структуру расходов бюджетов всех уровней влияют множество факторов, как-то: государственное устройство, внешняя и внутренняя политика государства, общий уровень экономики, уровень благосостояния населения, размер государственного сектора в экономике, межбюджетные отношения и многие другие факторы.

За период 2013-2014гг. расходы федерального бюджета увеличились на 1,487,7млрд. руб. (11,15%). В 2014 г. по отношению к 2013 г. с выросли показатели национальной экономики (65,63%), охраны окружающей среды (91,14%), национальной безопасности (1,19%), национальной обороны (17,85%), общегосударственных вопросов (9,88%); и соответственно сократились такие показатели как: жилищно-коммунального хозяйства (32,61), образования (5,06%) и социальной политики (9,93%).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 03.11.2015), ст.6. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_19702/ (дата обращения 11.11.15).
2. Расходы бюджета, их состав и структура [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://financeedu.ru/rashodi-byudgetov> (дата обращения 10.11.15).
3. Расходы бюджета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://center-yf.ru/data/economy/Rashody-byudzhet.php> (дата обращения 10.11.15).
4. Федеральный закон от 04.10.2014 N 280-ФЗ "Об исполнении федерального бюджета за 2013 год" (04 октября 2014 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru> (дата обращения 11.11.15).
5. Федеральный закон от 2 декабря 2013 г. N 349-ФЗ "О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов" (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru> (дата обращения 11.11.15).
6. Федеральный закон от 01.12.2014 N 384-ФЗ "О федеральном бюджете на 2015 год и на плановый период 2016 и 2017 гг." (01 декабря 2014 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru> (дата обращения 09.11.15).
7. Структура и динамика расходов РФ по состоянию на 01.03.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://info.minfin.ru/kons_rash_isp.php (дата обращения 09.11.15).

*Научный руководитель: Кремповая Н.Л., к.э.н., доцент,
кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.146

ОЦЕНКА КАЗНАЧЕЙСКОГО ИСПОЛНЕНИЯ ДОХОДОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2013-2014 ГОДЫ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

*Чёрная М. Е., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: maryblack95@mail.ru*

*Рыжих О. А., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: olga5495@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: анализируются данные казначейского исполнения бюджета по доходам за 2013 и 2014 год; приводятся факторы, влияющие на казначейское исполнение доходов федерального бюджета РФ; выявляются проблемы его исполнения и пути увеличения доходной части бюджета.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: доходы, казначейское исполнение, федеральный бюджет, налоговые поступления, анализ, динамика, недопоступление.

ВВЕДЕНИЕ. Для выполнения государством своих функций и задач формируется централизованный финансовый фонд - федеральный бюджет. Его исполнение отражается во всех сферах жизни государства.

Важной составляющей исполнения федерального бюджета является исполнение бюджета по доходам, поскольку оно влияет на особенности организации исполнения федерального бюджета по расходам, а также по источникам финансирования дефицита. Поэтому государству необходимо постоянно совершенствовать систему исполнения доходов бюджета.

ЦЕЛЬ. Проанализировать казначейское исполнение доходов бюджета РФ и сделать выводы о динамике основных источников формирования доходной части бюджета РФ в исследуемый период, выявить проблемы и пути увеличения доходной части бюджета.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Доходы федерального бюджета – это денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в распоряжение органов государственной власти РФ. Они являются материальной основой федерального бюджета и включают налоговые доходы, неналоговые доходы и безвозмездные поступления.

В РФ установлена казначейская система исполнения бюджета, при которой на специальные органы министерства финансов (казначейства) возложены организация и исполнение бюджетов, управление их счетами и

бюджетными средствами. Данная система позволяет повысить эффективность и рациональность использования бюджетных средств, снизить стоимость обслуживания внутреннего долга путем увеличения точности прогнозирования доходов и расходов [1].

Исполнение федерального бюджета по доходам включает в себя зачисление доходов на единый счет казначейства, распределение в соответствии с утвержденным федеральным бюджетом федеральных регулирующих налогов, возврат излишне уплаченных сумм доходов, а также учет доходов федерального бюджета и отчетности о доходах федерального бюджета в соответствии с Бюджетной классификацией.

В бюджетном процессе значительную роль играет бюджетное планирование, поскольку от правильного определения плановых показателей бюджета зависит качество его исполнения.

Сравним плановые и фактические показатели казначейского исполнения федерального бюджета РФ за 2013-2014 года (таблица 1).

Таблица 1 - Исполнение бюджета РФ в 2013-2014 годах

Показатель, ед. измер.	2013 г.		2014 г.	
	План	Факт	План	Факт
Сумма (млрд. руб)	12906,4	13019,9	14238,8	14496,8
Процент выполнения (%)	100	101,2	100	106,8

Источник: [2-3; 6-7]

Исходя из таблицы видно, что фактические показатели казначейского исполнения доходов федерального бюджета РФ превышают плановые показатели. В 2013 году данное превышение составляет 154 млрд рублей или 1,2%, а в 2014 году - 926,3 млрд рублей или 6,8%.

Следует отметить, что правительство РФ при необходимости может проводить корректировку прогнозных данных бюджета. Так, в июне 2014 года были внесены изменения в закон о федеральном бюджете и первоначально прогнозируемый объем доходов был увеличен на 668,2 млрд. рублей. При этом нефтегазовые доходы увеличены на 952,1 млрд. рублей за счет увеличения прогнозируемого курса валюты с 33,4 до 35,5 рубля за 1 доллар, изменения прогноза мировых цен на нефть марки «Юралс» с 101 до 104 долларов за баррель, а также экспортных цен на природный газ и облагаемых объемов экспорта углеводородного сырья. Прогноз нефтяных поступлений был уменьшен на 283,9 млрд. рублей из-за снижения прогнозируемых объемов ВВП (с 73 315 до 71 493 млрд. рублей) и объемов импорта (на 24,2 млрд. долларов США) [4].

Необходимо подчеркнуть тот факт, что казначейское исполнение бюджета в 2014 году происходило в условиях низкой динамики экономического развития. К концу года произошло значительное снижение мировых цен на нефть (средняя цена на нефть марки «Юралс» снизилась до \$61,06 за баррель, что в 1,7 раза меньше прогнозной цены), сократились международные резервы, а отток капитала из страны увеличился. Введение рядом государств финансово-экономических санкций, включая запрет на осуществление займов на внешних рынках для крупнейших российских банков и компаний также повлияли на исполнение бюджета. Однако падение доходов под влиянием данных факторов было компенсировано падением рубля (около 60 рублей за 1 доллар к концу 2014 года), которое дало дополнительных доходов на 490 млрд рублей [5].

В анализируемом периоде наблюдается увеличение ВВП на 0,6%, что привело к увеличению сбора налогов в результате расширения налогооблагаемой базы. Однако вырос уровень инфляции (до 11,4% к 2014 году), поэтому у государства возникает задача сохранить реальную величину полученных доходов.

Рассмотрим подробнее фактические доходы федерального бюджета РФ за 2013-2014 годы (табл.2).

Таблица 2 - Анализ состава и структуры доходов РФ за 2013-2014гг.

Наименование (Код по бюдж. клас-ции)	2013 г., млрд. руб.	Удел. вес, %	2014г., млрд. руб.	Удел. вес, %	Абсол. откл., млрд. руб.	Относит. откл-е, %
Налоговые (1010000000000000 - 1090000000000000)	7063,82	54,25	7921,22	54,64	857,40	112,14
Неналоговые (1100000000000000 - 1170000000000000)	5904,99	45,35	6464,72	44,59	559,73	109,48
Безвозмездные (2010000000000000 - 2190000000000000)	51,12	0,39	110,97	0,77	59,85	217,08
Всего доходов	13019,93	100	14496,91	100	1476,9	111,34

Источник: [6-7]

Анализируя данные казначейского исполнения бюджета по доходам, видим, что за 2014 год доходы бюджета возросли на 11,34% и составили 14496,88 млрд. При этом наибольшая доля приходится на налоговые поступления (более 50%). К 2014 году они возросли на 12,14% и составили 7921,22 млрд. руб. Доля доходов от неналоговых поступлений составила в 2014 году 6464,72 млрд. рублей (44,59% от всех доходов). Что касается безвозмездных поступлений, то на их долю приходится менее 1% за весь анализируемый период [6-8].

Рассмотрим подробнее состав и структуру налоговых поступлений в федеральный бюджет РФ в 2013 и 2014 годах (рис. 1).

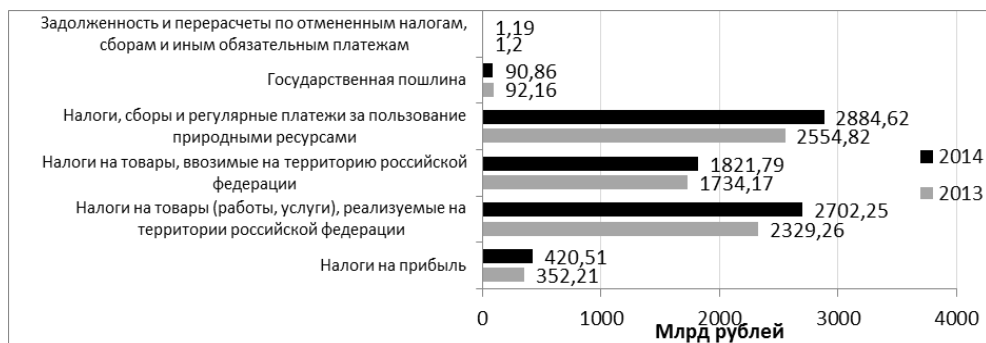


Рисунок -1. Структура налоговых поступлений в федеральном бюджете РФ в 2013-2014 годах
 Источник: [2-3; 6-7]

По данным рисунка 1 видно, что наибольшая доля налоговых поступлений приходится на налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами, в 2014 году они составили 2884,62 млрд. руб. (36,42% налогов). Однако, в анализируемом периоде наблюдается существенное недопоступление данных доходов - на сумму 80,34 млрд. руб. (из-за снижения цен на нефть марки «Юралс» и налогооблагаемых объемов добычи природного газа). Налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории РФ занимают 34,11%; они увеличились к 2014 году на 392,99 млрд. руб. По данным налогам также отмечено недопоступление на сумму 56,74 млрд. руб. (за счет снижения поступлений акцизов на табачную продукцию и нефтепродукты). Налоги на товары, ввозимые на территорию РФ выросли на 5,05% или 87,62 млрд. руб., однако в связи со снижением импорта, в бюджет недопоступило около 36 млрд. рублей. Доходы от налогов на прибыль увеличились на 19,39% или 68,3 млрд. рублей, а что касается государственных пошлин, то доходы от них к 2014 году снизились на 1,3 млрд. руб. [6-7].

Также следует рассмотреть состав и структуру неналоговых поступлений в федеральный бюджет РФ в 2013 и 2014 годах (рис. 2).

Из рисунка 2 видно, что наибольшая доля (85%) приходится на доходы от внешнеэкономической деятельности. Они увеличились на 452,43 млрд. руб. и составили 5463,42 млрд. руб. в 2014 году. Доля доходов от использования имущества составила 7% неналоговых поступлений в 2014 году (445,58 млрд. руб.). Платежи при пользовании природными ресурсами сократились на 16,43 млрд. руб. Наибольшее недопоступление неналоговых доходов отмечено по вывозным таможенным пошлинам на природный газ - на 121,58 млрд. руб. (т.к. снизились экспортные цены на газ в страны дальнего зарубежья и не осуществились поставки природного газа на Украину с III квартала 2014 г.), а также по ввозным пошлинам - на 21,72 млрд. руб. (снизились объемы налогооблагаемого импорта) [5-7].



Рисунок - 2. Неналоговые поступления в РФ в 2013-2014 гг.

Федеральный бюджет располагает значительными резервами дополнительных поступлений. Так, из-за предоставления различных освобождений от уплаты налоговых и таможенных платежей в бюджетную систему в 2014 г. не поступило 7 трлн. руб. доходов. Сокращение неэффективных налоговых льгот и освобождений поможет увеличить доходы бюджета. Одним из резервов является погашение задолженности перед бюджетной системой по уплате налогов, таможенных пошлин, сборов, пеней и штрафов, её объем в 2014 году составил 1,22 трлн. руб. [5].

ВЫВОДЫ. По результатам анализа доходов казначейского исполнения бюджета, видно, что в 2014 году доходы бюджета выросли на 11,34% по сравнению с 2013 годом, при этом рост обеспечен в основном увеличением налоговых поступлений. Благодаря своевременной реакции государства на экономическую ситуацию в стране, а также корректировке прогнозных данных бюджета, государству удалось перевыполнить плановые показатели бюджета даже в условиях влияния таких факторов, как снижение цен на нефть и газ, ослабление курса национальной валюты, экономические санкции, увеличение инфляции и других факторов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ [Электронный ресурс] / Сайт портала гарант.ру. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12112604/> (дата обращения: 09.11.15).

2. Федеральный закон от 03.12.2012 N 216-ФЗ (ред. от 02.12.2013) "О федеральном бюджете на 2013 год и на плановый период 2014 и 2015 годов" [Электронный ресурс] / Сайт портала КонсультантПлюс. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_138665/ (дата обращения: 09.11.15).
3. Федеральный закон от 02.12.2013 N 349-ФЗ (ред. от 26.12.2014) "О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 год" [Электронный ресурс] / Сайт портала КонсультантПлюс. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_155198/ (дата обращения: 09.11.2015).
4. Федеральный закон от 28.06.2014 N 201-ФЗ "О внесении изменений в федеральный закон "О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов" [Электронный ресурс] / Сайт портала гарант.ру. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/70684724/> (дата обращения: 09.11.2015).
5. Заключение Счетной палаты Российской Федерации на отчет об исполнении федерального бюджета за 2014 год [Электронный ресурс] / Официальный сайт Счётной палаты РФ. – Режим доступа: <http://audit.gov.ru/upload/iblock/310/310102e46eed959280e9cc8a16620c51.pdf> (дата обращения: 09.11.2015).
6. Отчет об исполнении консолидированного бюджета РФ и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1 января 2014 года.
7. Отчет об исполнении консолидированного бюджета РФ и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1 января 2015 года.
8. Структура и динамика доходов [Электронный ресурс] / Официальный сайт Министерств финансов РФ. – Режим доступа: <http://info.minfin.ru/fbdohod.php> (дата обращения: 09.11.2015).

*Научный руководитель: Харченко В. А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.1

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

*Шевченко М.В., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: scheva9@ukr.net*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные направления повышения эффективности государственного финансового контроля в России с учетом проблем и недостатков его развития; определены показатели деятельности контролирующих органов, характеризующие эффективность контрольно-надзорной деятельности.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: эффективность финансового контроля, система органов, финансовые нарушения.

ВВЕДЕНИЕ: Отсутствие четкого разграничения задач и полномочий, а также координации деятельности контролирующих органов, единой информационной и методической базы в немалой степени снижает эффективность общей работы, затрудняет достижение общей цели.

ЦЕЛЬ: рассмотреть основные направления повышения эффективности государственного финансового контроля в России с учетом проблем и недостатков его развития.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ: Механизм управления государством посредством централизованной аккумуляции финансовых ресурсов и организации процесса их перераспределения требует создания четкой системы финансового контроля, способной обеспечить законность финансовой деятельности государства и оценить ее эффективность и целесообразность.

Эффективность государственного финансового контроля характеризуется с точки зрения его результативности. Прежде всего, имеется в виду конечный результат как совокупность объективных последствий контроля. Конечный результат – главный критерий определения эффективности контрольных мероприятий.

Современные ученые считают, что эффективность контроля не может измеряться только количеством проведенных проверок, охваченных контролем объектов, числом принятых по материалам проверок решений.

В настоящее время не существует единого показателя эффективности работы органов финансового контроля. Применяется ряд косвенных показателей, которые характеризуют деятельность органов с разных сторон. Для оценки деятельности работы контрольного органа должен быть ряд законодательно утвержденных показателей, при сравнении с которыми можно сделать вывод об эффективности деятельности конкретного органа финансового контроля.

Критерии эффективности должны заключаться в сведениях к минимуму количества системных нарушений,

В настоящее время становится наиболее значимой проблема эффективности деятельности органов финансового контроля. Ряд ученых предлагают использовать в качестве критериев эффективности государственного финансового контроля отношение его результатов к затратам на проведение. Одним из факторов повышения результативности является снижение затрат. Принимать во внимание необходимо не единичные показатели, а их систему. Также существует мнение, что эффективность контрольных органов должна определяться по сумме ущерба, причиненному государству, а также сумме средств, возвращенных в бюджет.

Обычно в итогах проверок приводятся показатели результативности: общая сумма нарушений, отнесенных к категории «нецелевое использование бюджетных средств», общая сумма нарушений, отнесенных к категории «неэффективное использование бюджетных средств», общее число нарушений, «недопоступление платежей в бюджет и в государственные внебюджетные фонды», «неправомерное расходование денежных средств и материальных ценностей», и ряд других.

В настоящее время существует проблема обеспечения единства системы государственного финансового контроля. Присутствуют ряд факторов, ограничивающих действенность данной системы:

- недостаточная четкость нормативной базы;
- недостатки в организационной структуре, связанные со спецификой государственного устройства РФ;
- не четкое разграничение сфер деятельности контролирующих органов;
- разобщенность в приоритетах деятельности контрольных органов;
- отсутствие единой информационной базы, единого методологического подхода к процессу осуществления контроля.

Необходимо определить основные направления государственной политики в сфере финансового контроля. Необходимо разграничение внутреннего, внутриведомственного контроля и внешнего независимого финансового контроля. Необходим единый план контрольных мероприятий. Все проверки должны быть систематизированы, созданы единые стандарты.

По мнению ряда ученых, назрела необходимость создания действенной вертикали финансового контроля: федеральный центр, региональный уровень и муниципальный т.к. в настоящее время одной из самых важных проблем является уровень финансовых и административных злоупотреблений в секторе системы управления и контроля на местном уровне.

Государственный финансовый контроль является одним из средств по снижению масштабов «теневой экономики». Первоочередными его объектами должны быть нецелевое использование бюджетных средств, «теневой» сектор экономики, коррумпированность бюрократического аппарата.

В современных условиях необходимо усилить контроль государства в финансовой сфере. Финансово-кредитная сфера, как на федеральном, так и региональном уровне контролируется далеко не полностью даже в отношении использования средств федерального бюджета. Часть государственных средств вообще остается вне контроля. Учет контрольных мероприятий, проводимых разными органами, и их сводных результатов в масштабе государства не ведется.

Не достаточно развит ведомственный контроль. Отследить целевой характер использования выделенных ассигнований во многих случаях просто невозможно.

Один из основных методов выявления финансовых нарушений – ревизия. В последнее время происходит сокращение ревизий. Таким образом, происходит сокращение последующего контроля.

Наличие неурегулированных правовых норм свидетельствует о том, что правовая база государственного финансового контроля должна соответствовать экономической реальности государства и государственному устройству. Неурегулированные правовые нормы мешают обоснованно решать практические задачи органов контроля. Государственный финансовый контроль – это реальное средство защиты экономической безопасности в кредитно-финансовой сфере. Требуется его упорядочить и систематизировать.

Не обеспечена скоординированность действий органов финансового контроля. Полномочия по проведению проверок за рациональным и целевым использованием государственных средств и материальных ценностей ряда федеральных государственных органов, осуществляющих финансовый контроль пересекаются. Между тем абсолютное большинство контрольных органов имеют достаточно специфические задачи и поэтому их сфера деятельности четко ограничена.

В целях повышения эффективности расходования государственных средств перспективным направлением совершенствования контроля является переход к аудиту эффективности государственных расходов. Аудит эффективности – направление деятельности контрольных органов, предполагающее анализ результативности и экономности использования государственных средств, оценку возможных резервов их роста и обоснованности расходования. В настоящее время отсутствует единая методика проведения аудита эффективности государственных расходов, не определены критерии и показатели эффективности использования государственных средств. Требуется завершение работы по конкретизации и законодательному закреплению критериев неэффективного использования бюджетных средств, распоряжения государственной собственностью, а также ответственность за их неэффективное использование.

Значительную долю в общем объеме финансовых нарушений, выявляемых в ходе осуществления финансового контроля, составляет нецелевое использование бюджетных средств. При этом недостаточно четко определены основания, по которым использование бюджетных средств может трактоваться как нецелевое, а также отсутствуют правовые механизмы, которые должны быть направлены на усиление мер ответственности за нецелевое и неэффективное расходование государственных средств.

Важной проблемой осуществления контроля является низкий процент возврата бюджетных средств по результатам проведенных ревизий и проверок. В связи с этим необходимо принять комплекс мер: по повышению уровня результативности контрольных мероприятий, направленных на уточнение ответственности за нарушение требований закона об исполнении бюджетов и внебюджетных фондов и о распоряжении государственной собственностью; по повышению ответственности за неисполнение предписаний контрольных органов; по установлению правовых норм, закрепляющих механизм возврата бюджетных средств и ответственности за предоставление необеспеченных бюджетных кредитов и ссуд и т.п.

ВЫВОДЫ: Эффективное функционирование экономики без четкой системы финансового контроля невозможно. Кроме того система контроля не может слаженно работать без единых принципов ее функционирования.

В России отсутствует научная теория контроля: не разработаны вопросы организации, правовой регламентации и методологии финансового контроля, не закончен процесс формирования отдельных видов контроля, не

исследована сущность бюджетного контроля и не разработана единая концепция государственного финансового контроля страны.

Создание единой системы финансового контроля – важнейший фактор экономического роста деятельности хозяйствующих субъектов. Создание такой системы необходимо для развития российской экономики, т. к. в государстве не может и не должно быть зон, свободных от финансового контроля. Несмотря на попытки правительства усовершенствовать систему государственного финансового контроля, до сих пор существует множество субъектов контроля с параллельными функциями и дублирующими полномочиями.

Показатели деятельности контролирующих органов, характеризующие эффективность контрольно-надзорной деятельности

- не достаточно информативны;
- не дают представления о факторах, оказывающих влияние на значение соответствующего показателя;
- не определяют факторы, оказывающие наиболее сильное влияние на значение показателя (вес);
- не в полной мере позволяют оценить ситуацию в сфере деятельности органов в целом или в рамках отдельного вида надзора;
- не позволяют принимать управленческих решений.

Для совершенствования системы государственного финансового контроля и повышения ее эффективности необходимо:

- разработать единую концепцию государственного финансового контроля;
- создать единое законодательство в области государственного финансового контроля;
- исключить двойное понимание терминов (разработать и закрепить ряд понятий, связанных с государственным финансовым контролем);
- рассмотреть содержание государственного и муниципального контроля не только в фиксации факта выделения и расходования средств, но и в подтверждении достижения эффекта, на который рассчитывали при принятии решений об их выделении;
- исключить громоздкую структуру органов государственного финансового контроля;
- определить перечень контрольных органов, их место в системе государственного финансового контроля, сферу их деятельности, разграничить полномочия и ответственность. Определить коммуникационные системы между субъектами контроля;
- наделить Счетную палату РФ дополнительными полномочиями по координации деятельности всех субъектов государственного финансового контроля, (законодательная инициатива, рассмотрение административных правонарушений, обращение с иском в суды);
- разработать единые стандарты проведения контрольных мероприятий и осуществления государственного финансового контроля в целом, а так же совершенствовать методологию финансового контроля;
- усилить ответственность за нецелевое и неэффективное расходование бюджетных средств; ввести адекватные меры к нарушителям бюджетного законодательства;
- развивать предварительный контроль, в частности при составлении бюджетов, для устранения нарушений на стадии формирования бюджета, тем самым снижая в дальнейшем затраты и повышая эффективность государственных расходов. Особенно на уровне субъектов.
- повышать квалификацию сотрудников контрольных органов в связи с изменением действующей нормативно-правовой базы;
- использовать зарубежный опыт в вопросах развития и совершенствования системы государственного финансового контроля.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Горбунова, И.Е. Проблемы развития государственного финансового контроля в России и пути совершенствования его организации [Текст] / И.Е. Горбунова, С.А. Папоян // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011г.). Т. I. — М.: РИОР, 2011. — С. 67-69.
2. Леверьева, Е.В. Финансовый контроль. Пути повышения эффективности государственного финансового контроля [Текст] / Е.В. Леверьева // Молодой ученый. — 2015. — №12. — С. 445-448.
3. Уланова, Н.К. Оценка эффективности финансового контроля [Текст] / Н.К. Уланова, А.Ю. Черенков // Молодой ученый. — 2015. — №10. — С. 816-820.

УДК: 334

ВЛИЯНИЕ СЭЗ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ КРЫМА

*Шинкаренко А. А., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ALINA.SHINKARENKO.96@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: проведено исследование функционирования свободной экономической зоны на территории Республики Крым. Приведен анализ инвестиционной привлекательности Крымского региона после введения СЭЗ. Изучено влияние создания СЭЗ на инвестиционную активность в регионе.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: свободная экономическая зона, свободная таможенная зона, инвестиции, инвестиционная привлекательность.

ВВЕДЕНИЕ: В условиях необходимости стимулирования инвестиционной активности в реальный сектор экономики, создание особых экономических зон (ОЭЗ) является рациональным инструментом для определения параметров развития и формирования условий для расширения возможностей финансового самообеспечения территории. В рамках ОЭЗ возможно проведение иной инвестиционной, фискальной, тарифной и промышленной политики, способствующих решению стратегических задач развития отдельных регионов (внешнеторговых, общеэкономических, социальных, региональных и научно-технических задач) и, как следствие, государства в целом.

Создание на территории Крыма свободной экономической зоны призвано решить важнейшие вопросы развития инфраструктуры на полуострове, привлечения инвестиций в развитие действующих и создание новых производств, туризма, сельского хозяйства и санаторно-курортной сферы, а также повышения уровня и качества жизни граждан, создания более благоприятных условий для осуществления предпринимательской деятельности.

Целью статьи является анализ инвестиционной привлекательности Республики Крым после введения на ее территории СЭЗ, а также оценка первоначальных результатов ее функционирования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Понятие свободная экономическая зона приведено в экономическом словаре и трактуется следующим образом: территория, где деятельность иностранных и отечественных фирм, обусловленная статусом зоны, пользуется налоговыми и другими льготами.

В рамках российского законодательства общее понятие ОЭЗ равноценно термину СЭЗ. Так в Федеральном законе ФЗ-116 от 22 июля 2005 года «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» (с изменениями на 13 июля 2015 года) дается следующее определение: «Особая экономическая зона – это часть территории РФ, которая определяется Правительством РФ и на которой действует особый режим осуществления предпринимательской деятельности, а также может применяться таможенная процедура свободной таможенной зоны» [1,3].

21 ноября 2014 года был принят Федеральный закон «О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территориях РК и города федерального значения Севастополя». Срок функционирования свободной экономической зоны - 25 лет (до 31 декабря 2039 года), однако предполагается, что по решению властей этот режим может быть продлен или прекращен досрочно. То есть, уже с 1 января 2015 года на территории Крыма функционирует СЭЗ. В условиях функционирования которой предполагается особый режим осуществления предпринимательской и иной деятельности включая льготное налогообложение и применение таможенной процедуры свободной таможенной зоны [2].

Для участников СЭЗ предусмотрены следующие налоговые льготы:

1) освобождение от уплаты имущественного налога на 10 лет;
2) снижена ставка налога на прибыль. На 10 лет устанавливается нулевая ставка налога в части, подлежащий зачислению в федеральный бюджет. Законом РК установлены следующие ставки налога организаций на прибыль, подлежащие зачислению в бюджет республики: в течение 3-х лет – 2 %; с 4 по 8 годы – 6 %; с 9 года – 13,5 %.

3) возможность применения ускоренной амортизации с коэффициентом 2 в отношении собственных амортизируемых основных средств;

4) освобождение от уплаты земельного налога организации-участники СЭЗ в отношении земельных участков, расположенных на территории СЭЗ на 3 года с месяца возникновения права собственности на земельный участок;

5) Для участников, которые регистрируются в первые три года (2015 – 2017 гг.) предоставляются пониженные тарифы страховых взносов до 7,6 %, в том числе: Пенсионный фонд РФ - 6%; Фонд социального страхования РФ - 1,5%; Федеральный фонд обязательного медицинского страхования - 0,1% [2].

Что же касается применения процедуры свободной таможенной зоны на территории СЭЗ, то она осуществляется в соответствии с Соглашением по вопросам свободных (специальных, особых) экономических зон на таможенной территории Таможенного союза и таможенной процедуры свободной таможенной зоны от 18 июня 2010 года. Понятие свободной таможенной зоны подразумевает таможенную процедуру, при которой товары размещаются и используются в пределах территории СЭЗ без уплаты таможенных пошлин, налогов, а также без применения мер нетарифного регулирования в отношении иностранных товаров и без применения запретов и ограничений в отношении товаров таможенного союза». Нужно также отметить, что иностранные товары, помещенные под таможенную процедуру свободной таможенной зоны, сохраняют статус иностранных товаров.

Также немаловажно, что для участников СЭЗ предусмотрен ряд преференций, касающихся градостроительства и землепользования:

1) с 2017 года земельные участки для размещения объектов, необходимых для реализации инвестиционных проектов, будут предоставляться в аренду без торгов;

2) с 2017 года разрешения на строительство и ввод в эксплуатацию объектов, необходимых для реализации проектов будут выдаваться высшим исполнительным органом власти РК.

Но, следует отметить, что, в рамках инвестиционных проектов устанавливаются требования к объему капитальных вложений в течение первых 3-х лет. Для лиц, малого и среднего предпринимательства, не менее 3 млн. руб., для остальных лиц – не менее 30 млн. рублей. А также, участники свободной экономической зоны не вправе осуществлять деятельность в сфере пользования недрами для разведки и добычи полезных ископаемых, заниматься разработкой месторождений континентального шельфа [2,4].

Из вышеизложенного следует, что условия для социально-экономического развития Крымского региона созданы. При этом каждый потенциальный инвестор субъективно оценивает привлекательность данного региона для вложения средств, что проявляется в анализе сильных и слабых сторон конкретного проекта. Однако существуют методики оценки инвестиционной привлекательности объекта, дающие общее объективное представление о его инвестиционной привлекательности.

По результатам SWOT-анализа инвестиционной привлекательности РК (рис. 1), проведенного рейтинговым агентством «Эксперт РА», который заключается в выявлении сильных сторон, слабых сторон, а также воз-

Сильные стороны	Слабые стороны
<ol style="list-style-type: none"> 1. Особая политическая значимость региона; 2. Значительный природно-рекреационный и культурно-исторический потенциал развития туристической отрасли; 3. Благоприятные природно-климатические условия для развития АПК, в особенности виноградарства и виноделия; 4. Наличие потенциала для развития портового хозяйства и транспортно-логистической отрасли; 5. Дешевая рабочая сила; 6. Потенциал для развития флота и судостроения (в т.ч. военного); 7. Наличие ряда природных ресурсов (в т.ч. газовых на шельфе). 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Территориальная оторванность республики от остальной части страны, что играет особую роль в условиях внешней нестабильной политической ситуации; 2. Необеспеченность территории по газу, электроэнергии и воде в условиях внешней изолированности; 3. Высокий уровень нагрузки на трудоспособное население; 4. Возможные конфликты на почве межэтнической напряженности; 5. Отсутствие развитых институтов привлечения инвесторов.
Возможности	Угрозы
<ol style="list-style-type: none"> 1. Повышенный интерес со стороны российских властей, обуславливающий перспективы значительных инвестиционных вливаний в экономику республики; 2. Большой новый рынок сбыта для производимой в регионе продукции (особенно для продукции АПК); 3. Потенциал для увеличения туристического потока с российской стороны. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Обострение внешнеэкономической ситуации, возможность вооруженного конфликта; 2. Блокировка всех экономических контактов со стороны Украины (по поставкам электроэнергии, потребительских и производственных товаров); 3. Перспективы сокращения инвестиций со стороны России, в условиях внутреннего бюджетного дефицита.

можностей и угроз, присущих региону, можно сделать вывод о том, что сильные стороны преобладают над слабыми (рис. 1) и очевидно, что Крым привлекает внимание инвесторов.

Рисунок - 1. SWOT-анализ инвестиционной привлекательности Республики Крым

Источник: [5].

Наибольший инвестиционный потенциал региона – туристско-рекреационная отрасль. По привлекательности бизнес вложений в данную сферу РК находится в первой пятерке регионов России. Второе место по степени инвестиционной привлекательности занимает инфраструктурная сфера. Благодаря этому в перспективе возможно привлечение в развитие транспортно-логистического комплекса крупных частных российских компаний [5,6].

ВЫВОДЫ. Введение СЭЗ на территории РК, привлекло целый ряд инвесторов. По состоянию на 21 июля 2015 года было подано почти 100 заявок на деятельность в свободной экономической зоне Крыма. Подписаны договоры о реализации 68 проектов, еще 25 проектов находятся в стадии рассмотрения. Общий объем капиталовложений в рамках инвестиционных проектов в АПК, промышленности, энергетике и санаторно-курортной сфере составил свыше 43 миллиардов рублей. Таким образом, проведенный нами анализ инвестиционной привлекательности Республики Крым после введения на ее территории СЭЗ показал, что созданные условия способствуют притоку инвестиций в различные отрасли региона. Что касается результатов деятельности предприятий – участников СЭЗ, то их эффективность можно будет оценить не ранее 2016 года, после подведения итогов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон ФЗ-116 от 22 июля 2005 г. «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» (с изменениями на 13 июля 2015 года) [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_54599/ (дата обращения 12.11.15).
2. Федеральный закон от 29.11.2014 N 377-ФЗ «О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территории Республики Крым и города федерального значения Севастополя» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://base.garant.ru/70807520/> (дата обращения 12.11.15).
3. Экономический словарь [Электронный ресурс] / Gufo.me. – Режим доступа: <http://narfu.ru/agu/www.agtu.ru/fad08f5ab5ca9486942a52596ba6582elit.html> (дата обращения 12.11.15).
4. Инвестиционный портал Республики Крым [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.invest-in-crimea.ru/show_content.php?alias=reestr_invest_pr&mid=3&m2=321 (дата обращения 12.11.15).
5. Экспресс-оценка инвестиционной привлекательности Республики Крым: рискованный актив [Электронный ресурс] / Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). – Режим доступа: http://www.raexpert.ru/researches/regions/krim_2014/ (дата обращения 12.11.15).
6. Инвестиционная привлекательность Крыма и Севастополя [Электронный ресурс] / ForPost Севастопольский новостной портал. – Режим доступа: http://sevastopol.su/author_page.php?id=71265 (дата обращения 12.11.15).
7. Реестр инвестиционных проектов, реализующихся на территории Республики Крым [Электронный ресурс] / Инвестиционный портал Республики Крым. – Режим доступа: http://www.invest-in-crimea.ru/show_content.php?alias=reestr_invest_pr&mid=3&m2=321 (дата обращения 12.11.15).

Научный руководитель: Надворная Г. Г., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковское дело,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ РАСХОДОВ НА СОЦИАЛЬНУЮ ПОЛИТИКУ В БЮДЖЕТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Шумейко В.И., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vera-shumeiko@mail.ru*

*Титовченко Е.И., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: titovchenko95@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: детально рассмотрены расходы федерального бюджета на социальную политику; определена их роль и значение в формировании бюджета Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: федеральный бюджет, расходы бюджета, социальная политика, социальные расходы, бюджетные ассигнования.

ВВЕДЕНИЕ. Расходы на социальные нужды – это самый значимый вид расходов, который позволяет государству поддерживать, развивать и совершенствовать систему социального обеспечения населения. Расходы бюджета на социальную сферу важны тем, что определяют уровень государства, жизни населения, образования, здравоохранения и культуры. Актуальность темы исследования обусловлена тем, что социальная сфера затрагивает разные слои общества, людей различных возрастов, доходов, взглядов на жизнь и т.п., так как отрасли социальной сферы крайне масштабны – это образование, здравоохранение, культура, спорт, СМИ.

ЦЕЛЮ данной работы является анализ динамики расходов федерального бюджета на социальную политику, рассмотрение причин изменения данных расходов и определение их значения в формировании бюджета Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Российская Федерация в соответствии со ст. 7 Конституции РФ является социальным государством, политика которого направлена на создание условий, обеспечивающих достойную жизнь и свободное развитие человека [2].

Социальная политика — сфера деятельности государства, связанная с решением проблем, относящихся к жизни людей и их отношениям.

Расходы бюджета на социальную политику – это расходы бюджетных средств на реализацию социальной политики, т.е. на оплату социальных услуг, предоставляемых пожилым гражданам, а также затраты на социальную помощь малообеспеченным гражданам, осуществление молодежной политики, выплату пенсий военнослужащим, пенсий и пособий работникам правоохранительных органов.

Правоотношения в области социальной защиты и социального обеспечения регулируются более чем 2000 нормативно-правовых актов. Однако существуют основные законодательные акты, на которых основывается социальная политика России, к ним относятся: Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, ФЗ «Об основах социального обслуживания населения в РФ», ФЗ «О государственной социальной помощи», ФЗ «О социальной защите инвалидов» и др.

Анализ бюджетных социальных расходов является опорой для исследования государственной социальной политики, ее масштабов, направлений развития и приоритетов. Проведем анализ динамики расходов федерального бюджета на социальную политику за 2013-2014 гг. [1].

Как видно из таблицы 1, бюджет РФ носит социальный характер, однако в 2014 году расходы на социальную сферу по всем разделам имели тенденцию к сокращению, они снизились на 7,19 % по сравнению с 2013 годом. При рассмотрении показателя расходов на социальную политику, выраженных в процентах к ВВП, можно отметить следующее: значение данного показателя в 2014 году уменьшилось на 1,1% и составило 6,8%, по сравнению с 2013 годом, где данный показатель составлял 7,9%.

Таблица 1 - Расходы федерального бюджета на социальную политику за 2013-2014 гг. (тыс. руб.)

Показатель	2013 год		2014 год	
	тыс. рублей	Удельный вес, %	тыс. рублей	Удельный вес, %
Образование	672 278 216,80	5,04	638 268 713,10	4,3
Культура и кинематография	94 844 038,90	0,71	97831684,7	0,66
Здравоохранение	501 979 353,50	3,76	535 535 428,70	3,61
Социальная политика	3 833 130 415,20	28,73	3 452 368 620,00	23,28
Физическая культура и спорт	68 000 554,60	0,51	71163752,8	0,48
Средства массовой информации	77 316 169,40	0,58	74832052,8	0,50
Расходы на социальную сферу	5 247 548 748,40	39,33	4 870 000 252,10	32,84
Расходы, всего	13 342 921 640,30	100	14 831 575 911,00	100

Источники: [6, 7].

Одна четвертая бюджетных расходов направляется на цели раздела «Социальная политика». В целом расходы по данному разделу имели тенденцию к сокращению, так в 2014 году они снизились на 9,93% или -380 761 795,20 тыс. рублей по сравнению с 2013 годом. Вместе с расходами на образование, здравоохранение, культуру и

кинематографию, физическую культуру и спорт, средства массовой информации доля расходов, направленных на социальную защиту граждан и оказание социально-значимых услуг, составляет около 33% в 2014 году от общей суммы расходов бюджетной системы РФ.

В общей структуре расходов на социальную сферу наибольшую долю занимают расходы на образование как в 2013 так и в 2014 году - 47,53% и 45,02% соответственно. По разделу «Образование» расходы бюджетной системы Российской Федерации в 2014 году уменьшились по сравнению с 2013 годом на 5,05%. Наибольшую долю составляют расходы на высшее и послевузовское профессиональное образование, которые в 2014 году составляют 498 176 753,5 тыс. рублей. Уменьшение расходов федерального бюджета на образование обусловлено завершением ряда проектов, включая софинансирование расходных обязательств субъектов РФ (реализация региональных программ модернизации дошкольного образования, ипотечное кредитование молодых учителей и т.п.) [3].

Расходы на физическую культуру и спорт занимают наименьшую долю в общей структуре расходов на социальную сферу. Тем не менее, расходы по данному разделу имели тенденцию к увеличению. В 2014 году по сравнению с 2013 годом они увеличились на 3 163 198,20 тыс. рублей или 4,65%. Изменение объема бюджетных ассигнований по разделу «Физическая культура и спорт» объясняется сокращением расходов федерального бюджета, предусмотренных на организацию и проведение XXII Олимпийских зимних игр и XI Паралимпийских зимних игр 2014 года в городе Сочи. Также это объясняется увеличением расходов на подготовку к проведению чемпионата мира по футболу в 2018 году в РФ, предусмотренных утвержденной Правительством РФ программой «Подготовки к проведению чемпионата мира по футболу 2018 года в РФ».

По разделу «Культура и кинематография» в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло увеличение на 3,15 %. Указанное увеличение связано с повышением расходов на строительство и реконструкцию ряда крупных объектов, с проведением различных мероприятий в сфере культуры и кинематографии.

По разделу «Средства массовой информации» в 2014 году произошло сокращение на 3,22% или -2 484 116,60 тыс. рублей. Это связано, прежде всего, с плановым снижением бюджетных средств, направляемых на развитие сети вещания первого мультиплекса. Следует отметить, что планируемое уменьшение расходов в 2013–2014 гг. не отразится на величине доли расходов на СМИ, выраженной в процентах к ВВП.

Основной тенденцией по разделу «Здравоохранение» является увеличение общего объема расходов на здравоохранение за счет всех бюджетов бюджетной системы РФ с одновременным повышением роли системы ОМС. Так в 2014 году расходы бюджета на здравоохранение увеличились на 6,69% по сравнению с 2013 годом. Повышение расходов бюджетов бюджетной системы РФ по данному разделу обеспечивается наполнением системы ОМС посредством увеличения размеров взносов на ОМС всего населения [4].

Бюджетная политика в 2013-2014 гг. призвана содействовать улучшению макроэкономической сбалансированности на основе уменьшения зависимости бюджетных обязательств от нефтегазовых ресурсов и постепенного снижения дефицита федерального бюджета. Главным приоритетом бюджетной политики, который направлен на повышение качества человеческого капитала, должны оставаться расходы на социальную политику.

В процессе формирования бюджетных ассигнований федерального бюджета в сфере социального обеспечения в 2013 и 2014 гг. обеспечено исполнение социально-значимых обязательств в полном объеме.

Так, в 2014 и в перспективе 2015 и 2016 годах, предусматривается введение дополнительных бюджетных ассигнований по направлениям:

- на улучшение оплаты труда работников учреждений соц. значения;
- на проведение работ по переходу на "эффективный контракт", который включает в себя критерии оценки эффективности деятельности работника для осуществления стимулирующих выплат [3].

В итоге на увеличение оплаты труда отдельных работников социально-культурного сегмента предусмотрены бюджетные ассигнования в размере 47,1 млрд. рублей в 2013 г. и 76,6 млрд. рублей в 2014 г. (табл.2).

При реализации в 2014 году положений указов Президента РФ от 7 мая 2012 года Минфином России реализовывался мониторинг сбалансированности консолидированных бюджетов субъектов РФ и по его результатам приняты меры об оказании дополнительной финансовой помощи субъектам РФ. Так в 2014 году бюджетные ассигнования увеличились по сравнению с 2013 годом на 59,1 млрд. рублей или 1,16%.

В образовательной сфере в анализируемом периоде будет продолжаться поэтапное увеличение заработной платы педагогов, реализующих образовательные программы всех уровней образования.

Таблица 2-Объем бюджетных ассигнований на реализацию Указов Президента РФ (млрд. рублей)

Показатель	2013 г.	2014 г.	Δ отн.	Δ абс.
Объем бюджетных ассигнований на реализацию Указов Президента РФ, всего	360,3	419,4	1,16	59,1
<i>из них:</i>				
На повышение оплаты труда отдельным категориям работников, всего	47,1	76,6	1,63	29,5
<i>в том числе:</i>				
Повышение заработной платы в сфере образования	29,1	48,3	1,66	19,2
Повышение заработной платы в сфере культуры	6,7	9,2	1,37	2,5
Повышение заработной платы в сфере здравоохранения	9,8	9,8	1,00	0
Повышение заработной платы в сфере соц. обслуживания	0,6	1	1,67	0,4
Повышение заработной платы в сфере науки	0,9	8,3	9,22	7,4

Источники: [4]

Раздумывая над вопросом, почему же всё-таки государство сократило именно социальные расходы можно прийти к выводу, что это связано со сложной экономической ситуацией и непривлекательным инвестиционным климатом в России. На инфраструктурные проекты также тратится достаточно много денег. Данные расходы имеют большое значение, т.к. при помощи них можно привлекать из-за рубежа инвесторов, развивать регионы и обеспечивать экономический рост, что особенно важно для РФ в настоящее время [1].

ВЫВОДЫ. В заключении следует отметить, что результаты анализа расходов бюджета на социальную политику за 2013 и 2014 год подтверждают, что РФ — социальное государство, политика которого направлена на создание условий, которые призваны обеспечивать достойную жизнь и свободное развитие человека. Важную роль расходы федерального бюджета играют в решении социальных проблем, которые принимают наиболее радикальные формы в нашей стране. Несмотря на незначительное уменьшение расходов на социальную сферу, Россия будет оставаться страной с социально ориентированной экономикой. В дальнейшем РФ, скорее всего не будет существенно сокращать расходы на социальную сферу, т.к. это может привести к неизбежному уменьшению пенсий, пособий, заработных плат. В реальном секторе экономики также может произойти «замораживание» зарплат. Всё это в итоге приведет к снижению покупательной способности населения, т.е. люди будут просто не в состоянии приобретать многие товары, создаваемые этим производством.

Неблагоразумно существенно сокращать расходы на такие значимые направления как образование и здравоохранение, потому что это может привести к застою, а то и снижению производства, производительности труда, а и, в конечном счете, к снижению ВВП, что незамедлительно окажет негативное влияние на экономику страны в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Анализ исполнения в 2014 году федерального бюджета [Электронный ресурс] / Официальный сайт Счетной палаты РФ. – Режим доступа: http://www.ach.gov.ru/press_center/news/23443 (дата обращения 09.11.15).
2. Конституция Российской Федерации» (принята 12.12.1993) (с учетом поправок от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ) [Электронный ресурс] / «Собрание законодательства РФ», 14.04.2014, N 15. – Режим доступа: <http://to70.minjust.ru/ru/konstituciya-rossiyskoj-federacii-s-uchetom-popravok-vnesennyh-zakonami-rossiyskoj-federacii-o-0>
3. Основные направления бюджетной политики на 2014 год и плановый период 2015 и 2016 годов [Электронный ресурс] / Официальный сайт Министерства финансов РФ. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/ru/performance/reforms/budget/results/#>(дата обращения 09.11.15).
4. Указ Президента Российской Федерации "О мероприятиях по реализации государственной социальной политики" от 7 мая 2012 года N 597. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/hotlaw/federal/396486> (дата обращения 09.11.15).
5. Федеральный закон "Об исполнении федерального бюджета за 2013 год" от 04.10.2014 N 280-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/70755784>
6. Федеральный закон "Об исполнении федерального бюджета за 2014 год" от 05.10.2015 N 276-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/hotlaw/federal/655227>(дата обращения 09.11.15).

*Научный руководитель: В.А. Харченко, старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ

*Ягунова Е.А., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Kate2710@mail.ru*

*Арифова, Э.А., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: arifova-elmaz@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: определена сущность государственного долга, его значение, проанализированы точки зрения ученых по поводу государственного долга и кредита, а также проведен сравнительный анализ государственного долга на 2013 и 2014 года.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственный долг, государственный кредит, займ, долговые обязательства, валюта.

ВВЕДЕНИЕ: Актуальность данной темы заключается в том, что государственный долг является важной категорией в финансовой системе государства, он определяет результат финансовых заимствований государства для того, чтобы покрыть дефицита бюджета. Назначение государственного долга состоит не только в том, чтобы получить денежные средства для покрытия дефицита, но и для того, чтобы регулировать денежное обращение, влиять на процессы, происходящие на рынке ссудных капиталов, а также особое влияние отражается на бюджетном процессе.

ЦЕЛЬ: Целью данной работы является определение сущности государственного долга, его значения, проанализировать точки зрения ученых по поводу государственного долга и кредита, а также сравнить государственный долг на 2013 и 2014 года.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Рассмотрим определения государственного долга известных ученых. Например, такие ученые как В.М. Федосов, С.Я. Сутормина, В.М. Огородник, считают что государственным долгом является сумма задолженности по непогашенным государственным внутренним займам, но Б.Г. Болдырев считает, что под категорией государственного долга понимается вся сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов с начисленными процентами, которые должны быть выплачены к определенному сроку.

По определению К. Р. Макконелла государственный долг является общей суммой всех положительных сальдо бюджетов федерального правительства, но при этом не учитывается дефицит, который был в бюджете системы страны.

Ю.В. Вавилов определил, что к государственному долгу относится результат взаимосвязей исполнительных органов с резидентами и нерезидентами по поводу удовлетворения государственных потребностей.

Американский экономист Дж. М.Бьюкенен дал своеобразную трактовку государственному долгу, определив, что в результате подобных заимствований правительство получает в свое распоряжение ресурсы именно в тот момент, когда наблюдается дефицит бюджета в стране, то есть за счет привлеченных ресурсов создается долг, который в дальнейшем будет постепенно выплачиваться [2, с. 173].

В бюджетном кодексе РФ, главе 14, Статье 97 также дается определение государственного долга. К нему относятся долговые обязательства РФ перед физическими и юридическими лицами, субъектами РФ, муниципальными образованиями, иностранными государствами с другими субъектами по поводу долговые обязательства, возникшие в результате государственных заимствований РФ, а также долговые обязательства по государственным гарантиям, предоставленным РФ, и долговые обязательства, возникшие в результате принятия законодательных актов РФ об отнесении на государственный долг долговых обязательств третьих лиц, возникших до введения в действие настоящего Кодекса.

В общем с этими определениями можно согласиться, но я считаю, что государственный долг можно описать и в другой форме, выразив глубокий смысл данной категории [3, с.111].

На мой взгляд, государственный долг представляет собой денежно-кредитную категорию, которая проявляется при недостатке денежных средств в государстве, что является причиной денежных заимствований у различных субъектов, чаще всего у иностранных. В итоге сумма, которая будет предоставлена субъектом государству и будет называться непосредственно государственным долгом, так как она является заемной, то есть возвратной и она определяет величину государственного долга.

Проанализировав категорию государственного долга, нужно отметить что такое государственный кредит, так как очень часто эти понятия считают одинаковыми.

Б.Г. Болдырев дает действительно точное определение государственному кредиту, отметив, что к нему относятся финансово-кредитные отношения по поводу выдачи либо получения денежных средств, для погашения задолженности в государстве, где в свою очередь государство может выступать как в роли кредитора, так и в роли заемщика. Трактовка государственного кредита является точной, потому что Болдырев определил государство с позиции выдачи кредитов, так и в роли заемщика, то есть он выделил два аспекта.

Похожее обозначение государственному кредиту дал Б. М. Сабанти, который считает, что при государственном кредите государство одной из сторон кредитных отношений. Поэтому, можно сделать вывод, что мнения ученых являются схожими, так как они рассматривают государственный кредит с позиции выдачи кредитов и взятия займов [4, с.22].

Рассмотрим динамику состава государственного долга в РФ за 2013, 2014 годы (табл. 1).

Таблица 1 - Динамика состава государственного долга РФ (млрд. руб.)

Наименование	2013 год	2014 год	Отклонение	
			Абсолютное (+/-)	Относительное(%)
Внешний	2 000, 4	2 344, 0	343, 6	0, 171%
Внутренний	6 976	8826, 3	1850, 3	0, 265%
Всего	8 976, 8	11 170, 3	2193, 5	0, 244%

Источник: Составлено автором по данным Министерства финансов РФ

По данным таблицы, можно сделать вывод что, в 2013 году внутренний государственный долг был больше втрое, чем внешний, это объясняется тем, что государство осуществляло долговую политику больше всего среди резидентов Российской Федерации. Что касается 2014 года, то, внутренний долг также намного больше внешнего. Это происходит за счет того, что государство берет займы различные виды облигаций и займов.

Анализ динамики структуры государственного долга по видам долговых обязательств (в таблице 2).

Таблица 2 -Динамика структуры государственного долга по видам долговых обязательств (млрд. дол)

Наименование	2013 год	Удельный вес (%)	2014 год	Удельный вес (%)	Отклонение 2013/2014
1.Кредиты иностранных государств, кредиты ФО, иностранных и юридических лиц в иностранной валюте	5,5	8,4 %	4,8	6,3 %	2,1
2.Государственные ценные бумаги РФ, номинированные в иностранной валюте	43,9	67,4 %	49,8	65,7 %	-1,7
3.Гарантии РФ в иностранной валюте	15,8	24,2 %	21,1	28%	3,8
Всего	65,2	100 %	75,6	100%	5,5

Источник: Составлено автором по данным Министерства финансов РФ

Проанализировав таблицу, сделаем вывод, что государственный долг в 2013 и 2014 годах больше всего приходился на государственные ценные бумаги РФ, номинированные в иностранной валюте, меньше всего государственный долг осуществлялся в сфере кредитов иностранных государств, а также иностранных физических и юридических лиц в иностранной валюте.

ВЫВОДЫ. Подводя итог, считаю нужным отметить, что государственная долговая политика Российской Федерации будет направлена на обеспечение осуществления заимствований в объемах необходимых для осуществления социально-экономических задач, совершенствования финансовой политики на территории государства, а также преодоление экономических проблем. Объем государственного долга, а также решение осуществлять государственный долг либо нет, будет определяться результатами исполнения бюджета Российской Федерации, в зависимости от того будет он дефицитным или профицитным.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Вавилов, Ю. Я. Государственный долг [Текст] : учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям / Ю. Я. Вавилов. – М.: Перспектива, 2007. – 255 с.
2. Дадашев, А. З. Финансовая система России [Текст] : учебное пособие / А. З. Дадашев, Д. Г. Черник. – Москва: Инфра-М, 1997, 248 с.
3. Ершов, М. В. О российской долговой политике в современных условиях [Текст] / М. В. Ершов, В.Ю. Татузов, А.С. Тапасов // Деньги и кредит. – 2012. – № 6. – С. 36-41.
4. Логин, И. В. Проблемы совершенствования системы управления долгом в Российской Федерации [Текст] / И. В. Логин // Банковские услуги. – 2009. № 9. Вып. 2. – С. 10-14.
5. Панкин, Д. В. Основные направления долговой политики Российской Федерации на 2011-2013 годы [Электронный ресурс] / Д. В. Панкин // Финансы. – 2011. – № 10. – Режим доступа: <http://www.finance-journal.ru/index.php?part=finance&num=201010> (дата обращения 16.12.15).

СЕКЦИЯ 3
БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

УДК 336.7

ФОРМИРОВАНИЕ И РЕАЛИЗАЦИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

*Абдураманова Д.Р., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: adr-1994@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматривается формирование депозитной политики кредитной организации, а также проблемы её реализации; обосновывается необходимость повышения роли депозитной политики коммерческого банка, а также ее совершенствование.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитная организация, депозитная политика, коммерческие банки, депозитный портфель, центральный банк.

ВВЕДЕНИЕ. Высокая степень инфляции, наличие дешевых ресурсов, перманентно растущий доллар - все эти условия обеспечивали высокую норму прибыли банковских операций, меняя их структуру риска. Главной задачей формирования депозитной политики коммерческих банков в плане оптимизации структуры привлеченных ими средств и снижения процентных расходов стало снижение нормы прибыли и исчезновение таких традиционных источников дохода как межбанковские кредиты и операции на срочном валютном рынке.

Таким образом, актуальность темы заключается в, повышении роли депозитной политики в обеспечении устойчивости коммерческого банка и, в комплексном исследовании депозитной политики коммерческого банка во взаимоотношениях с клиентами.

ЦЕЛЬЮ работы является определение сущности депозитной политики коммерческого банка, а также выяснение механизмов ее реализации в обеспечении устойчивости коммерческого банка.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ.

Существует множество трактовок понятия депозитной политики банка, но в основном, многие авторы: раскрывают понятие в узком и широком смысле; представляют депозитную политику банков как стратегию и тактику по привлечению ресурсов [1, с. 89].

В широком смысле слова депозитная политика коммерческого банка характеризуется как стратегия и тактика банка при осуществлении им деятельности по привлечению ресурсов на возвратной основе, а также при организации и управлении депозитным процессом. В узком смысле слова под депозитной политикой понимается стратегия, и тактика банка в части организации депозитного процесса.

В процессе исследования выявлено, что в основе формирования депозитной политики лежат как общие, так и специфические принципы. Общими принципами депозитной политики являются принципы, единые для государственной денежно-кредитной политики центрального банка, проводимые на макроэкономическом уровне, и для политики на уровне каждого конкретного коммерческого банка.

Комплексный подход выражается как в разработке теоретических основ, приоритетных направлений депозитной политики банка с точки зрения стратегии его развития, так и в определении наиболее эффективных, оптимальных для данного этапа развития банка тактических приемов и методов ее реализации.

По моему мнению, к специфическим принципам депозитной политики, относятся принципы обеспечения оптимального уровня издержек банка, безопасности проведения депозитных операций, надежности, поскольку банк, осуществляя аккумуляцию временно свободных денежных средств с целью их последующего размещения, стремится получить доход не любой ценой, а с учетом реалий рынка, на котором он осуществляет свою деятельность. Соблюдение перечисленных принципов позволяет банку сформировать как стратегические, так и тактические направления в организации депозитного процесса, обеспечив тем самым эффективность и оптимизацию депозитной политики.

Если рассматривать депозитную политику банка как один из элементов банковской политики в целом, можно исходить из того, что основной целью депозитной политики является привлечение как можно большего объема денежных ресурсов по наименьшей цене.

Каждый коммерческий банк должен иметь свою собственную депозитную политику. А также, должно быть учтено множество факторов, оказывающих непосредственное воздействие на деятельность банка.

Безусловно, депозитная политика банка во многом определяется характером денежно-кредитной и фискальной политики государства. Значительное влияние оказывает и региональная специфика функционирования банка.

На примере ОАО «ЧБРР» можно отметить, что банк стремится к установлению долгосрочных партнерских отношений. При разработке депозитной политики банк руководствовался определенными критериями ее совершенствования, такими как: взаимосвязь депозитных, кредитных и прочих операций банка для поддержания его стабильности, надежности и финансовой устойчивости; диверсификация ресурсов банка с целью минимизации риска; сегментирование депозитного портфеля; конкурентоспособность банковских продуктов и услуг.

Депозитная политика ОАО «ЧБРР» должна учитывать потребности всех социальных и возрастных групп граждан – работающих и пенсионеров, молодежи и людей среднего возраста, а также рассчитана на людей с разными уровнями дохода. Одним из направлений повышения прибыли банка может стать увеличение активных кредитных операций за счет более дешевой, чем депозиты, условно-постоянной части текущих пассивов.

Рассмотрим динамику пассивов банка за 2014 год для анализа.

Наименьший удельный вес в данной структуре имеют пассивы, сформированные банками. На 1.01.2014 г. их величина составила 6 060 тыс. руб., на 1.04.2014 г. – 12 0500 тыс. руб., на 1.10.2014 г. – 10 100 тыс. руб., а на

начало 4 квартала – 3 0300 тыс. руб. Однако, можно отметить, что тенденции, как таковой не наблюдается, что связано с наибольшей изменчивостью и непостоянством данной группы пассивов. Это связано со случайным характером привлекаемых на межбанковском рынке ресурсов, прежде всего кредитов типа «овернайт» и «овердрафт». Вместе с тем, данный ресурс является относительно дешевым и краткосрочным.

Средства физических лиц изменялись следующим образом: на 1.01.2014 г. они составили 53 2780 тыс. руб., на 1.04.2014 г. – 59 6880 тыс. руб., на 1.07.2014 г. – 76 9780 тыс. руб., а на 1.10.2014 г. выросли до 85 0850 тыс. руб. Очевидно, что наблюдается устойчивая тенденция роста. Она имела место и в предыдущие годы. Данная тенденция связана с проведением ряда маркетинговых программ по привлечению средств физических лиц. Средства физических лиц – это, прежде всего, краткосрочные депозиты (сроком до 1 года). Данный ресурс в условиях ужесточающейся конкуренции на депозитном рынке является относительно дорогим.

Третьим классом пассивов являются пассивы, сформированные за счет юридических лиц. Данные пассивы изменялись следующим образом: на 1.01.2014 г. они составляли 54 3470 тыс. руб., на 1.04.2014 г. – 46 3080 тыс. руб., на 1.07.2014 г. – 62 2550 тыс. руб., и на 1.10.2014 г. составили 80 672 тыс. руб. На основе данной динамики видно, что имеется тенденция роста, но ее нельзя назвать монотонной, поскольку в течение исследуемого периода наблюдались как возрастание, так и убывание.

Но, отметим, что дальнейшее наращивание пассивов за счет депозитов физических лиц невозможно без соответствующего увеличения других пассивов. Это объясняется тем, что в случае превышения 50% отметки банк рискует стать сберегательным банком, что значительно усложнит условия его работы. Таким образом, наиболее предпочтительным является увеличение пассивов, сформированных за счет юридических лиц. В целом, именно эта группа пассивов в части остатков на текущих счетах представляет собой условно-постоянную часть текущих пассивов.

ВЫВОДЫ. Таким образом, всегда нужно помнить, что при использовании условно-постоянных пассивов необходимо отслеживать динамику обязательных нормативов ЦБ, для того чтобы на банк не были наложены санкции за невыполнение нормативов адекватности. основополагающим моментом при разработке депозитной политики служат правильная постановка цели и выбор соответствующих инструментов для ее реализации. Коммерческие банки в условиях конкурентной борьбы на рынке кредитных ресурсов должны постоянно заботиться как о количестве вкладчиков является основным направлением конкурентной борьбы между банками. Среди множества банков одним из наиболее привлекательных стал ОАО «ЧБРР», который стремится быть “домашним” банком для частных вкладчиков. Это в большей степени связано с привлечением вкладов физических лиц.

Каждый банк разрабатывает свою депозитную политику, определяя виды депозитов, их сроки и проценты по ним, условия проведения депозитных операций, опираясь при этом на специфику своей деятельности и учитывая фактор конкуренции со стороны других банков и инфляционные процессы, протекающие в экономике

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Методы управления привлеченными ресурсами как элемент депозитной политики [Текст] / А.П. Бондарь, Е.А. Ковбасюк // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 2 – С. 89-92.
2. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 №395-1, в ред. от 06.08.2010.
3. Положение ЦБ РФ № 39-П «О депозитных и сберегательных сертификатах банков: Изменения к письму от 24.06.1993г. № 40.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77:338 (477.75)

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Атоян О.С., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ofeliya_95@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрено текущее состояние рынка ипотеки в Российской Федерации; показано, что ипотечное кредитование имеет большое значение для развития банковской системы страны, ведь ипотека — это важнейший инструмент, обеспечивающий, прежде всего, возвратность кредита.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ипотека, кредит, жильё, ипотечные ставки, ипотечная ссуда, залог.

ВВЕДЕНИЕ. Широкое использование кредита является одним из ключевых условий стабильного функционирования экономики любого государства. Но кредитование невозможно без серьёзного обеспечения интересов кредитора. Недвижимость наиболее успешно может использоваться в качестве залога для защиты интересов кредитора, так как:

- недвижимость сравнительно мало подвержена риску гибели или внезапного исчезновения;
- стоимость недвижимости имеет тенденцию к постоянному росту;
- высокая стоимость недвижимости и риск её потери являются мощным стимулом, побуждающим должника к точному и своевременному исполнению своих обязательств перед кредитором.

Одним из инструментов защиты интересов кредиторов посредством использования залога недвижимости явилась ипотека.

ЦЕЛЬ - проанализировать современное состояние рынка ипотеки в Российской Федерации, выделить основные проблемы и перспективы развития.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Ипотечный кредит – кредит под залог недвижимого имущества. Ипотека – вид обеспечения выполнения обязательства заемщика перед кредитором залогом недвижимого имущества, состоящего в праве кредитора (в случае невыполнения должником своих обязательств) удовлетворить свои денежные требования за счет стоимости заложенного недвижимого имущества [1, с. 197]

В настоящее время основной сферой использования ипотечных кредитов во всех странах является финансирование покупки жилья.

В начале 2015 года экономика России начала адаптироваться к последствиям девальвационного шока и новым условиям доступа на зарубежные финансовые и товарные рынки. Однако изменчивость цен на нефть и обменного курса в июле-августе 2015 года сформировала новые трудности для экономики страны.

Российский рынок ипотечного кредитования также заметно пошатнулся. Сократилось количество банков, работающих с ипотекой и количество желающих воспользоваться ипотечным кредитом.

Основными причинами замедления развития рынка ипотеки стали рост ставок по кредитам и снижение реальных располагаемых доходов населения (табл. 1).

Таблица 1 – Анализ основных показателей, характеризующих рынок ипотеки РФ в 2012-2015 годах

Показатель, единиц измерения	2012 г.	2013 г.	2014 г.	I полугодие 2015 г.
Объем выданных ИЖК, млн руб.	1 031 992	1 353 926	1 764 126	447 088
Количество выданных ИЖК, шт.	691 724	825 039	1 012 814	280 485
Средневзвешенная ставка по ИЖК в рублях, %	12,3	12,4	12,5	14
Количество ипотечных кредитных организаций, шт.	667	658	629	572
Среднедушевой доход населения, руб.	23 245	25 957	27 785	27 331

Источник: [4]

На протяжении последних нескольких лет наблюдался устойчивый рост выдачи ипотечных кредитов, однако в 2014 году экономика страны подверглась влиянию ряду негативных факторов – санкций, снижения цен на нефть, ограничений на рынках капитала, что отразилось и на сегменте ипотечного кредитования. Если всего в 2014 году было выдано 1 012 814 ипотечных кредитов на общую сумму 1 764,1 млрд рублей, что в 1,2 раза превышает уровень 2013 года, то за первое полугодие 2015 года этот показатель уже меньше в 1,7 раз по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

В результате девальвации рубля и возросшими опасениями резкого роста ставок по ипотеке вследствие повышения ключевой ставки до 17% ряд банков в декабре 2014 года приостановили выдачу ипотечных кредитов, включая уже одобренные ранее. В январе 2015 года минимальные ставки по ипотечным программам уже выросли до 14 – 16%.

Для преодоления возникших проблем государством в марте 2015 года была запущена программа по льготному ипотечному кредитованию, в соответствии с которой на субсидирование ипотечной ставки в 12% из федерального бюджета выделено 20 млрд. руб. [3].

Результатом стало замедление темпов снижения рынка ипотечного жилищного кредитования: по данным Банка России, объем выданных ипотечных жилищных кредитов составил 108,5 млрд рублей (-27% к уровню сентября 2014 года по сравнению с -45% в мае и -50% в марте и апреле 2015 года). Несмотря на то, что до показателей докризисного ипотечного кредитования еще далеко, наметился определенный рост ипотечного кредитования.

По данным Центрально Банка в России на рынке ипотечного кредитования работает около 600 банков. Это банки, которые в отчетном периоде выдали хотя бы один ипотечный кредит или имеют в своем кредитном портфеле ипотечные кредиты.

Таблица 2 – Итоги работы ведущих ипотечных банков РФ в первом полугодии 2015 года

№ п/п	Банк	Объем выданных ипотечных кредитов, млн руб.	Количество выданных ипотечных кредитов, штук	Прирост объема выданных кредитов по отношению к I полугодию 2014 года, %
1	Сбербанк	304 302	197 731	-24
2	ВТБ 24	72 409	38 326	-53
3	Дельтакредит	12 243	4 221	-13
4	Банк Москвы	10 244	5 335	-15
5	Россельхозбанк	9 256	7 015	-38
6	Газпромбанк	8 001	3 375	-73
7	Банк Санкт-Петербург	4 070	2 249	-47
8	Банк Жилфинанс	3 800	1 896	-23
9	Возрождение	2 970	1 256	-43
10	Абсолют Банк	2 565	1 242	-56

Источник: [5]

Как видно из таблицы 2, на сегодняшний день лидерами рынка ипотечного кредитования являются Сбербанк и ВТБ 24 – на их долю приходится более половины всего объема выданных ссуд.

К резервам для покрытия ипотечных ссуд Банком России были введены новые требования. Теперь у банков есть возможность дифференцировать кредиты и создавать разные резервы для разных категорий ссуд по уровню риска. Кроме того, Банк России предложил учитывать ипотечное страхование в качестве фактора снижения риска по выданным ипотечным кредитам при расчете нормативов банков и формирования резервов.

Одним из способов снижения банковских рисков также является выпуск ипотечных ценных бумаг (ИЦБ).

Законодательство предусматривает два вида ИЦБ: облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия. В 2014 году объем выпуска ипотечных облигаций увеличился в 1,8 раза к 2013 году, достигнув рекордного уровня в 252,8 млрд. руб. Объем выпуска ипотечных сертификатов участия составил 70,8 млрд. руб. Такие данные привел в своем выступлении на XIII Всероссийской Конференции, посвященной ипотечному кредитованию, заместитель генерального директора АИЖК (Агентства по ипотечному жилищному кредитованию) Александр Щеглов.

Нельзя не отметить также, что в условиях ограниченного спроса цены на жилье впервые за последние 5 лет стали снижаться: за апрель – сентябрь 2015 года номинальная стоимость жилья снизилась на 2,1% к I кварталу 2015 года. Реальные цены (за вычетом инфляции) снижаются уже почти 3 года, причем за 9 месяцев 2015 года они сократились на 11,2%. Намечившееся восстановление рынка ипотечного кредитования в сочетании с замедлением общего роста цен способствует оживлению спроса на ставшее более доступным жилье. [4]

Конечно же, учитывая продолжение влияния внешних факторов на экономику страны, не стоит ожидать повторения рекордов 2014 года. Вместе с тем, улучшение ситуации с фондированием и реализация программы субсидирования ипотечных кредитов, лимиты по которой были увеличены с 400 до 700 млрд рублей, будут способствовать снижению средневзвешенных ставок выдачи, и как следствие восстановлению рынка ипотеки и жилищного строительства.

ВЫВОДЫ. Подводя итоги всему вышесказанному, можно сделать следующие выводы:

1. Ипотечное кредитование — это кредитование под залог недвижимости, то есть кредитование с использованием ипотеки в качестве обеспечения возвратности кредитных средств.
2. В последнее время наблюдалось замедление развития рынка ипотеки РФ, основными причинами которого стали рост ставок по кредитам и снижение реальных располагаемых доходов населения.
3. По данным Банка России, в сентябре 2015 года объем выданных ипотечных жилищных кредитов составил 108,5 млрд руб., что ниже на 27%, чем в сентябре 2014 года.
4. Существенную поддержку рынку ипотеки оказывает государственная программа субсидирования процентных ставок по ипотечным кредитам на покупку жилья в новостройках. Всего за время действия (апрель – сентябрь 2015 года) в рамках программы было выдано 125,8 тыс. ипотечных кредитов на сумму 222,2 млрд рублей и приобретено 6,6 млн кв. метров жилья.
5. Улучшение ситуации с фондированием и реализация программы субсидирования ипотечных кредитов будут способствовать снижению средневзвешенных ставок выдачи, и как следствие восстановлению рынка ипотеки и жилищного строительства.

Таким образом, основной проблемой рынка ипотеки в Российской Федерации является недоступность кредита и невозможность его обеспечения, поэтому принимаемые государством меры по снижению цен на жилье и развитию программ обновления жилищного фонда способствуют развитию такого важного сегмента как ипотечное кредитование.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2009. – 392 с.
3. Информационное Агентство АК&М 2015 г. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.akm.ru/rus/conferences/ipoteka2015/> (дата обращения 01.12.15).
4. АО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.ahml.ru/> (дата обращения 01.12.15).
5. Аналитический Центр по ипотечному кредитованию и секьюритизации [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://rusipoteka.ru/profi/ipoteka-rejtingi/rejting_ipotechnyh_bankov/ (дата обращения 01.12.15).

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ

Бабичева Л.Ю., студентка 3 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: impogirl@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: изучены и проанализированы существующие проблемы в кредитовании малого и среднего бизнеса, сложившиеся в настоящее время в России; также рассмотрены тенденции и возможности использования кредитов в малом и среднем бизнесе.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредит, кредитование малого бизнеса, кредитование среднего бизнеса.

ВВЕДЕНИЕ. Кредитование малого и среднего бизнеса (далее – МСБ) как в нашей стране, так и за рубежом, является одним из важных секторов услуг, предоставляемых банками. В России кредитование МСБ должно рассматриваться с учетом специфики ситуации, сложившейся в нашей стране в связи с наличием внешних дестабилизирующих факторов (экономические санкции в отношении России, падение цен на нефть на мировых биржах). Представителями изучения данной проблемы являются Н. В. Девятаева, О. И. Лаврушин, А. С. Кртян, Н. Ю. Булешова и др.

Н.Н. Думная и И.П. Николаева указывают, что: «Малый бизнес представляет собой значительную сферу

современного народного хозяйства, составную часть частного сектора. В большинстве стран мира на него приходится 35-70 % ВВП, более половины числа занятых, около 99 % общего числа хозяйствующих субъектов» [7].

В современных условиях вопросы кредитования предприятий малого и среднего бизнеса в России стоят особо актуально. Стоит отметить, что как считают все, кто заинтересован в данной теме, меньше всего повезло с государственной и какой-либо другой поддержкой. С одной стороны исполнителям данной деятельности необходима денежная поддержка со стороны банков, а банки готовы ее им предоставить, с другой стороны, по результатам опросов, проведенных среди представителей малого и среднего бизнеса, лишь около 16% бизнесменов регулярно пользуются банковскими кредитами.

ЦЕЛЬ – рассмотрение и анализ существующих проблем в кредитовании МСБ, сложившихся в настоящее время в России, а также определение тенденций и возможностей использования кредитования МСБ.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ. Малый и средний бизнес играют огромную роль в развитии экономика, как в России, так и за рубежом. Проблема кредитования малого и среднего бизнеса до сих пор является до конца нерешенной в России. Согласно Федеральному закону «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», к малому бизнесу относятся предприятия с численностью сотрудников до 100 человек (также выделяются микропредприятия – до 15 человек), к среднему – с численностью от 100 до 250 человек [1].

В 2014 году темпы прироста портфеля кредитов МСБ оказались самыми низкими среди других сегментов банковского кредитования – портфель кредитов крупному бизнесу вырос на 41%, а портфель розничных кредитов ФЛ – на 14%. Отрицательная динамика портфеля МСБ была обусловлена ухудшением финансового состояния и снижением платежной дисциплины субъектов МСБ, вследствие чего банки ужесточали требования к своим заемщикам на протяжении всего 2015 года. Дополнительное давление на рост рынка оказала переориентация ведущих банков на финансирование крупных российских компаний, которым санкции фактически закрыли доступ к западным рынкам капитала [2].

В 2015 году темп роста кредитования малого бизнеса замедлился. Это было связано как с уровнем повышенной кредитной нагрузки предпринимателей, так и со снижением спроса бизнеса на отдельные типы кредитов, например, кредиты на инвестиционные цели, где средний размер займа существенно выше. Компании кредитовались, по большей части, лишь для краткосрочного пополнения оборотных средств.

Объем выданных кредитов МСБ в 1 полугодии 2015 года составил 2,5 трлн. руб., сократившись на 36% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Ключевые причины снижения – высокие ставки кредитования и сокращение спроса со стороны МСБ из-за ухудшения макроэкономической ситуации. За тот же период портфель кредитов крупному бизнесу вырос на 30%, а портфель розничных кредитов ФЛ – на 1% [4].

Несмотря на ужесточение требований в части выдачи кредитов МСБ, доля просроченной задолженности в 1 полугодии прибавила 4 п.п., составив 11,7%. До конца 2015 года уровень просрочки в сегменте МСБ продолжает расти. Кризисные явления особенно сильно отразились на качестве обслуживания долга малыми и средними предпринимателями, в результате просроченная задолженность активнее всего росла в сегменте МСБ.

Несмотря на то, что именно государство должно ставить условия для кредитования малого и среднего бизнеса, под формирование системы гарантий, его участие на данном рынке по поддержке кредитования малого предпринимательства очень мало – менее 1,5% кредитов выдается под государственные гарантии [6].

В кредитовании МСБ произошло наибольшее падение среди всех кредитных сегментов: объем портфеля ссуд сократился на 12% за период 01.07.2014-01.07.2015 до 4,7 трлн руб., а просрочка в абсолютном исчислении выросла на 40% только за 1 полугодие 2015 г. Высокие ставки и снижение потребительской активности сократили спрос на кредиты, а рост дефолтности и ухудшение качества входящего потока новых заемщиков – стремление банков работать в сегменте. Восстановление рынка и рост выдач возможны не ранее второй половины 2016 года и только в случае активизации крупных банков, на которые приходится 54% портфеля.

«Длинные» кредиты в дефиците: 74% кредитов, выданных в 1 полугодии 2015 года, имеют срочность до 1 года. Доля таких кредитов выросла на 6 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Предприниматели старались не брать долгосрочные кредиты в начале 2015 года по возросшим процентным ставкам, ожидая их снижения. Банки, не уверенные в будущем финансовом положении заемщиков в условиях снижения доходности их бизнеса и макроэкономической волатильности, сокращали свои программы долгосрочного финансирования. В результате объем кредитов срочностью свыше 3 лет составил лишь 7% от совокупного объема кредитов МСБ, выданных за 1 полугодие 2015 года, против 11% в 1 полугодии 2014.

В целях стимулирования отдельных сегментов кредитного рынка, развитие которых сдерживается структурными факторами, Банк России в 2016-2018 годах также продолжит использовать специальные инструменты рефинансирования, в рамках которых средства предоставляются кредитным организациям по льготным процентным ставкам на длительные сроки. Данные механизмы направлены на поддержку финансирования инвестиционных проектов, в том числе субъектов малого и среднего предпринимательства [9].

На фоне стабилизации качества кредитного портфеля характерные для конца 2014 – первой половины 2015 г. тенденции к замещению более рискованных направлений кредитования менее рискованными были не столь выражены. Среднемесячные темпы прироста кредитования малого и среднего предпринимательства возвратились в зону положительных значений, возобновился рост кредитования ряда отраслей (химия, металлургия, пищевая промышленность), заметно сократившегося в первом полугодии 2015 года. Такая динамика может объясняться следующими факторами. С одной стороны, оптимизировав свои кредитные портфели, отдельные банки начинали возвращаться в сегменты кредитного рынка, связанные с более высоким риском. В свою очередь, клиенты банков также постепенно адаптировались к изменившейся ситуации и частично восстанавливали спрос на заемные средства. С другой стороны, сказывалось влияние программы докапитализации банков, одним из условий которой являлось расширение социально значимых направлений кредитования докапитализированными банками [4].

Из-за того что малый и средний бизнес в России является одним из самых рискованных вариантов финансо-

вых вложений, необходимость создания гарантийных систем растет. Малое и среднее предпринимательство не может никак создаваться или тем более развиваться без финансирования. Получается, что оно не имеет возможности ни получить его, ни, как это случается часто, вернуть. Причиной обычно является: отсутствие ликвидного обеспечения под банковский кредит, неимение стартового капитала, ну и как обычно, это высокие процентные ставки [5].

И опять же решением данной проблемы будет способствовать создание гарантийных механизмов, которые смогут обеспечить финансирование предпринимательских проектов, программ, определенные льготы, например компенсацию потерянных финансовых средств, при каких-то неудачах в ходе реализации.

Банк должен совершенствовать технологию выдачи ссуды - технологию рассмотрения заявки, технологию обслуживания. Сейчас многие банки предлагают свои кредитные продукты на примерно одинаковых условиях. Поэтому здесь начинает играть роль уровень сервиса.

Снижение ставок возможно при улучшении качества заемщиков. Существующие ставки обусловлены прежде всего высоким риском невозврата кредитных средств. Как правило, положительная кредитная история позволяет клиенту взять кредит на более привлекательных условиях [3].

Следует стандартизировать и автоматизировать процедуру предоставления кредитов. На снижение ставок оказывает усиление конкуренции, вследствие которой на рынке появляется большое количество предложений. Кроме того, в последнее время наметились тенденции активного включения в процесс кредитования государственных органов. Так, Банк Москвы и Фонд содействия кредитованию малого бизнеса заключили соглашение о сотрудничестве, в рамках которого фонд предоставляет поручительства в качестве дополнительного обеспечения, компенсируя размер своего вознаграждения и ставки [7].

Константин Басманов, Председатель Правления ПАО "Банк "Возрождение", член Правления "ОПОРЫ РОССИИ", считает [8], что для повышения привлекательности кредитования МСП необходима реализация трёх основных направлений: снижение аллокации капитала для МСП, снижение стоимости фондирования и развитие национальной гарантийной системы. По его словам, Банк России согласился с введением пониженного коэффициента аллокации капитала до 75% для кредитов МСП. Это даст возможность снизить процентную маржу примерно на 0,5% - 0,7%.

Вице-президент, начальник управления развития малого бизнеса ОАО "Сбербанк России" Андрей Шаров также отметил, что кредитование МСБ продолжается. С начала 2015 года Сбербанк выдал МСБ кредитов на 775 млрд руб., из них малому - на 186 млрд руб. По его словам, в 2016 году ожидается небольшой рост за счёт новых продуктов, включая кредиты под залог контрактов в рамках госзакупок и закупок госкомпаний [8].

ВЫВОДЫ. С точки зрения банков кредитованию малого и среднего бизнеса мешают: непрозрачность малого бизнеса; недостаточная экономическая и юридическая грамотность большинства российских малых предпринимателей; отсутствие у малых предприятий ликвидных залогов; отсутствие реальной масштабной государственной поддержки малого бизнеса; высокие риски невозврата кредитов.

С точки зрения же предпринимателей для кредитования МСБ помехой являются: высокая стоимость кредитов; слишком жесткие условия получения кредитов; большие сроки рассмотрения заявок; недостаточная государственная поддержка малого бизнеса; невозможность получить кредит на создание бизнеса "с нуля".

Из-за отсутствия доступных денежных средств на развитие, многие предприятия малого и среднего бизнеса после примерно года работы теряют терпение и прекращают свою деятельность. По статистике таких предприятий больше 30 % в России. Решением проблемы с денежными средствами может стать оформление кредита, но так, чтобы была низкая процентная ставка и как можно на более долгий срок.

Несмотря на весь спектр проблем, связанных с кредитованием МСБ, это направление остается привлекательным для банков. Малый бизнес выступает гарантом социально-экономической стабильности в стране, быстро адаптируется к изменяющимся условиям. Создание развитого сектора малого бизнеса приведет к формированию среднего класса, стабилизации социально-экономического положения в стране, увеличению числа наукоемких предприятий, укрепит инновационный вектор развития российской экономики, будет способствовать укреплению экономических позиций РФ.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: Федеральный закон от 24 июля 2007 г. N 209-ФЗ (ред. от 29.06.2015).
2. Булешова, Н. Ю. Проблемы становления малого бизнеса в России [Текст] / Н. Ю. Булешова // Актуальные проблемы науки: ИГУМО и ИТ как исследовательский центр. – 2014. – № 17. – С. 13-21.
3. Девятаева, Н. В. Малое предпринимательство: российский и зарубежный опыт [Текст] / Н.В. Девятаева, Л.О. Парфелкина // Социально-гуманитарные и естественно-научные исследования: теория и практика взаимодействия: межвуз. сб. науч. тр. - Вып. III / редкол.: Колесник Н.Ф. (пред.) [и др.] - Саранск: Ковылк. тип. – 2012.-406с.
4. Доклад о денежно-кредитной политике [Текст] // Банк России – 2015. – №4 (12) – С. 157-159.
5. Кртян, А. С. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса [Текст] / А. С. Кртян // Молодой ученый. – 2014. – №8.2. – С. 32-34.
6. Лаврушин, О. И. Банковское дело: современная система кредитования [Текст] : учебное пособие / О.И. Лаврушин. – 6-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2013. – 264 с.
7. Современная экономическая наука [Текст] : учебное пособие / Под ред. Н.Н. Думной и И.П. Николаевой – Москва: ЮНИТИ-ДАНА. – 2012. – 535 с.
8. Банки прогнозируют рост кредитования МСБ в 2016 году. [Электронный ресурс] / Ореанда-новости. – Режим доступа: http://www.oreanda.ru/economy1/Banki_prognoziruyut_rost_kreditovaniya_MSB_v_2016_godu/ article958820 // (дата обращения 10.12.15).
9. Вестник России. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов. Одобрено Советом директоров Банка России 10.11.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/ondkp/on_2016%282017-2018%29.pdf#%FE%FF%00%00n%00_%001%006%00%20%00%28%001%

Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.71

ВОЗДЕЙСТВИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА НА ЭКОНОМИКУ ГОСУДАРСТВА

*Бондарева А.Р., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: f-kr-11-bar@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрена цель и некоторые инструменты денежно-кредитной политики ЦБ РФ как элемента экономической политики страны; проанализирован экономический рост и инфляция за 2013-2015 года, а также ставка процента, как один из инструментов денежно-кредитной политики ЦБ РФ; обоснованно влияние инструментов (а именно ставки процента) денежно-кредитной политики ЦБ РФ на экономическую сферу для содействия экономической стабильности.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: денежно-кредитная политика, инструменты ДКП, ставка процента, инфляция, базовая инфляция, экономика, Центральный Банк Российской Федерации, государственный долг

ВВЕДЕНИЕ. Денежно-кредитная политика государства относится к числу базовых элементов, влияющих не только на результаты функционирования национальной экономики в целом, но и на ее региональные составляющие. В условиях федеративного государства, эффективность экономики его субъектов зависит как от использования региональных факторов экономического роста, так и от экономической политики, проводимой на уровне федерального центра. Именно поэтому представляется важным проанализировать не только возможности и ограничения проводимой ныне политики Центробанка, но и определиться по вопросу о том, какую собственно фазу экономического цикла переживает ныне Россия.

ЦЕЛЬ – рассмотреть влияние денежно-кредитной политики на экономику государства.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Ведущей целью денежно-кредитной политики считается обеспечение экономического подъема и поддержание уровня инфляции. Следовательно, для начала нужно изучить инфляцию в 2013 – 2015 годах (табл. 1).

В 2014 году были поставлены цели по инфляции: 5% в 2014 году, 4,5% в 2015 году и 4% в 2016 году. Но в 2014 году развитие российской экономики, как известно, отклонилось от базового прогноза, а именно: смещение в худшую сторону внешнеэкономической ситуации привело к более низким по сопоставлению с ожидавшимися, темпами роста ВВП РФ, ослаблению рубля, ускорению подъема потребительских цен и повышению рисков для финансовой стабильности, что вызвало резкое повышение инфляции.

Таблица 1- Динамика инфляции на потребительском рынке и базовая инфляция в РФ в 2013-2015 годах (%)

Месяц	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	инфляция	Базовая инфляция	инфляция	Базовая инфляция	инфляция	Базовая инфляция
Январь	7,1	5,7	6,1	5,5	15,0	14,7
Февраль	7,3	5,7	6,2	5,6	16,7	16,8
Март	7,0	5,6	6,9	6,0	16,9	17,5
Апрель	7,2	5,7	7,3	6,5	16,4	17,5
Май	7,4	5,9	7,6	7,0	15,8	17,1
Июнь	6,9	5,8	7,8	7,5	15,3	16,7
Июль	6,5	5,6	7,5	7,8	15,6	16,5
Август	6,5	5,5	7,6	8,0	15,8	16,6
Сентябрь	6,1	5,5	8,0	8,2	15,7	16,6
Октябрь	6,3	5,5	8,3	8,4	15,6	16,4
Ноябрь	6,5	5,6	9,1	8,9	-	-
Декабрь	6,5	5,6	11,4	11,2	-	-

Источник: Составлено автором на основании [1].

Исходя из таблицы 1 можно обозначить, что в 2013 году ситуация в РФ была более стабильной, так как уровень базовой инфляции колебался в границах 5,5-5,9 %, а инфляция на потребительском рынке постепенно снижалась с значения 7,1% в январе до 6,5% в декабре. В 2014 году же ситуация изменилась кардинальным образом. Базовая инфляция возросла с 5,5% в январе до 11,2% в декабре (т.е. более, чем в два раза), причем «скачок» выделяется именно в декабре, что связано, естественно, с ситуацией на общемировой арене – санкции, примененные против РФ, «скачки» курсов иностранных валют и т.д. Что же касается инфляции на потребительском рынке, то резкая перемена также наблюдается в конце 2014 года (общее изменение с 6,1% в январе до 11,4% в декабре). Подобные конфигурации происходят в 2015 году. Базовая инфляция возросла с 14,7% в январе до 16,4 в октябре. Что касается инфляции на потребительском рынке, то общее изменение с 15,0% в январе до 15,6% в октябре.

Данные изменения непосредственно связаны с кризисом, который разразился в середине 2014 года, в связи со снижением цен на нефть и экономическими санкциями стран Запада в отношении РФ, побудил существен-

ное снижение курса рубля относительно иностранных валют, что привело к усилению инфляции, значительному ухудшению социального положения граждан и, как следствие, падению рынка кредитования и розничной торговли. Вследствие чего банки потеряли зарубежных кредиторов, лишились и части средств российских вкладчиков. Отток вкладов связан с фактором недоверия не только к национальной валюте, но и ко всей банковской системе. В 2014-2015 годах произошло заметное сокращение не только рублевых, но и валютных вкладов.

Трудности в банковском секторе в 2014 году затронули все, без исключения сферы деятельности банков, но развитие банковской сферы в первые месяцы 2015 года несомненно указывает на начало восстановления. Однако важно осознавать, что в 2016 год банковский сектор смотрит со страхом. Это будет сложный период, после которого российские банки выйдут еще более эффективными и найдут новые пути развития, станут более конкурентоспособными.

Для сдерживания инфляции Банк РФ увеличивал в 2014 году главную ставку, что разрешило в условиях усиления внешнеэкономической неопределенности поддержать доверие к государственной денежной единице и ограничить спекуляции против нее. Произошедшее далее увеличение процентных ставок по банковским вкладам содействовало прекращению оттока средств из рублевых депозитов и ограничило масштаб ускорения роста цен. То есть, Банк России использует инструмент денежно-кредитной политики, а именно ключевую ставку для влияния на экономику, значение которой в России изменилось с 5,5% годовых в 2013 году и составило в 2015 году 11,0% годовых.

Исходя из этого, следует, что повышение ставки процента не решает проблему инфляции, но неизбежно ослабит развитие секторов экономики, а также снизит темп экономического роста России. То есть может произойти сокращение инвестиций, с происходящим влиянием на темп роста и качество хозяйственного развития страны.

Кроме этого, нужно отметить, что нормативное и высокое увеличение ставки процента имеет возможность повредить кредитную базу развития для множества видов производств, которые развиваются благодаря получению кредитов, обеспечивающие поступление оборотных средств экономических агентов. При резком увеличении процентной ставки, через короткий промежуток времени, возникает важная проблема обслуживания таких кредитов и получение будущих кредитов [2].

Необходимо ждать затруднение к выдаче потребительских кредитов под высокий процент. Ключевым интересом, который связан с наблюдательным эффектом, когда относительно высокий процент не считается главным источником привлечения капитала из вне, и он значимо не замедляет отток капитала из государства [3].

Иными словами, уменьшение процента резко усугубит отток капитала и уменьшит его приток из вне. На каком-то периоде времени капитал является не чувствительным к процентной ставке. Различные процентные ставки связаны с разными видами капитала, поскольку он не однородный, но, если ставка рефинансирования банковской системы, как главный инструмент денежной политики в стране, не определяет изменение капитала на каком-либо промежутке времени [7].

Поскольку процент инфляции и девальвации в стране относительно высокий, соответственно экономические агенты в лице КБ, корпораций, частного бизнеса получают иностранный кредит под более низкий процент. Эти кредиты размещаются внутри страны в секторах, которые дают наибольшую отдачу, и участвуют в расчете, образуя новую смену периодов относительно ревальвации и девальвации национальной валюты [2].

Таблица 2 – Структура государственного внешнего долга РФ по состоянию на 1 октября 2015 года (млн. долл. США)

Категория долга	На 01.10.2014 года	На 01.10.2015 года	Отклонение (+,-)
Государственный внешний долг РФ (включая обязательства бывшего Союза ССР, принятые РФ)	53 746,4	50 226,4	-3 520
Задолженность перед официальными двусторонними кредиторами - не членами Парижского клуба	921,5	840,2	-81,3
Задолженность перед официальными двусторонними кредиторами - бывшими странами СЭВ	882,0	435,7	-446,3
Задолженность по внешним облигационным займам	39 315,4	35 935,6	-3 379,8
Задолженность по ОВГВЗ	5,5	5,4	- 0,1
Прочая задолженность	1 318,0	1 031,7	-286,3
Государственные гарантии РФ в иностранной валюте	11 304,0	11 977,8	-673,8

Источник: Составлено автором на основании [4].

Высокий процент в стране (то есть процент, который превосходит ставку рефинансирования развитых стран мира в несколько раз), вызывает возникновение и закрепление так называемого «валютно-процентного рычача». То есть, осуществляются займы за рубежом под относительно низкий процент, эти деньги направляются, как правило, в оборот для быстрого обогащения, либо секторы быстрой отдачи (под сырьё, либо покупку импортного оборудования для добычи сырья), тем самым, возрастает внешний долг страны (таб.2).

В соответствии со статьей 6 Бюджетного кодекса РФ внешним долгом являются обязательства, возникающие в иностранной валюте [4].

В последний год намечается тенденция к сокращению внешнего долга РФ долг сократился с 53 746,4 млн. долл. США до 50 226,4 млн. долл. США по состоянию с 01.10.2014-01.10.2015 года [4].

Так, можно сформулировать несколько принципов, которые способствовали сокращению внешнего долга РФ:

1. Обслуживание обязательств и поддержание высокого кредитного рейтинга. Для получения инвестиционного рейтинга при формировании долговой политики старались обеспечить поддержание высокого уровня доверия кредиторов, безусловное и своевременное выполнение долговых обязательств, обеспечение равного доступа на рынок российских долговых обязательств инвесторов при сохранении эффективного контроля над вложениями

нерезидентов в российские ценные бумаги [5].

2. Связь с внешней политикой. РФ в 2015 году была активнее, чем в 2014 году, отстаивала свои интересы в сложившейся сложной мировой системе. Возможные уступки по реализации долга должны быть компенсированы реальными экономическими приобретениями в других областях [6].

3. Обеспечение прозрачности сделок по урегулированию задолженности. Это, в свою очередь, повысило эффективность проводимых операций по управлению государственными долговыми обязательствами, которая смогла привести к снижению стоимости обслуживания госдолга [7].

Исходя из этого, объединение сложных и многосторонних задач управления государственным долгом в единый комплекс потребовало серьезного усиления взаимодействия всех институтов, связанных с этими вопросами: Минфина России, Минэкономразвития России, Банка России, Федерального Собрания, Счетной палаты [8].

Проведенный анализ суммарно позволяет сформировать согласованную денежно-кредитную политику на новой идейной основе.

ВЫВОДЫ. Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что высокий процент состоит, не только в сокращении инвестиции, которые рассматриваются в России основным фактором перспективного роста, но является тем инструментом, который формирует и закрепляет валютно-процентный рычаг неэффективного функционирования всей финансовой системы страны. Требуется кардинально изменить подходы к проведению денежно-кредитной политики, обязательно снижать процентную ставку на кредиты, использовать дифференцированные ставки для различных секторов экономики.

Таким образом, денежно-кредитная политика Банка России идет по пути развития внутренней экономики. По сопоставлению с 2013 годом, в 2014 и в 2015 году экономика государства оказалась на более низком уровне, во всех секторах экономики наблюдается небольшой рост, инструменты Центрального Банка (в особенности ставки по кредитам) не совсем благоприятно воздействуют на развитие секторов экономики, в частности, банковского.

Для решения проблем в России, связанных с реализацией денежно-кредитной политики необходимо: усовершенствовать законодательную базу в сфере денежно – кредитной политики; повысить инвестиционную активность, усовершенствовать налоговую систему; снизить инфляцию и провести политику сдерживания цен; и многое другое.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Банк России [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/infl/Infl_01102015.pdf (дата обращения 04.12.15)
2. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
3. Коваленко, С. Б. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / С.Б. Коваленко, Н.Н. Шулькова. – М.: Финансы и статистика, 2011 г.- 160 с.
4. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/ru/performance/budget/index>. (дата обращения 04.12.15)
5. Постановление Правительства РФ от 16 октября 1993 г. N 1060 "Об организации работы, связанной с привлечением и использованием иностранных кредитов" (с изменениями и дополнениями).
6. Постановление Правительства РФ от 14 октября 1994 г. N 1166 "О мерах по развитию экономического и технического сотрудничества Российской Федерации с зарубежными странами"
7. Сенчагов, В. Государственная структурная политика-основа импортозамещения / В. Сенчагов, Е. Иванов // Проблемы теории и практики управления. – 2015. – № 6. – С. 7-19.
8. Счетная Палата Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ach.gov.ru> (дата обращения 04.12.15)

*Научный руководитель: Байрам У.Р., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 365.26

ПРОГРАММЫ ИПОТЕЧНОГО ЖИЛИЩНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Бондарь А.П., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bondar-ap2014@yandex.ru*

*Мокронос В.И., студентка 4-го курса
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: victoria.mocronos@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: раскрыто современное состояние ипотечного жилищного кредитования для населения РФ, рассмотрены государственные ипотечные программы, действующие на федеральном и на местном уровнях.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: жилищное кредитование, федеральная программа ипотечного жилищного кредитования, ипотека, ипотечные программы.

ВВЕДЕНИЕ. В связи с существующей макроэкономической ситуацией в РФ, характеризующейся низкими доходами, недостаточным платежеспособным спросом граждан на жилье, а также практически отсутствием у них накоплений, возникает важнейшая социальная проблема улучшения жилищных условий населения. И основным способом решения данной проблемы является долгосрочное ипотечное кредитование с целью приобретения жилья гражданами РФ.

Данная тема актуальна, так как ипотека является не только важнейшим механизмом решения жилищной

проблемы, но и важнейшим механизмом улучшения инвестиционного климата, регулирования денежной массы, социально-экономического прогресса в целом.

ЦЕЛЬ - ознакомиться с федеральной программой ипотечного жилищного кредитования в РФ, рассмотреть программы жилищного кредитования в РФ, обозначить проблемы на рынке ипотеки, а также выявить значения долгосрочного ипотечного кредитования в развитии РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Подавляющее большинство экономистов подчеркивает существенную роль государства при формировании и дальнейшем развитии ипотечного жилищного кредитования. При этом государство определяет концепцию ипотечного кредитования, формирует законодательную и нормативно-правовую базу, разрабатывает механизмы регулирования ипотечного рынка, реализует прогрессивную налоговую политику и создает благоприятные условия для функционирования рынка ценных бумаг [1, с. 76].

Существующие экономические проблемы РФ отразились и на рынке ипотечного кредитования. В первую очередь они были вызваны повышением ключевой ставки ЦБ, что неизбежно повлекло за собой увеличение процентных ставок практически по всем ипотечным продуктам коммерческих банков (при ключевой ставке ЦБ в 17% на декабрь 2014 года ставки по ипотеке разнились в пределах 20 % годовых). В настоящее время ЦБ оставил ключевую ставку на уровне 11% вследствие чего процентные ставки по ипотечным кредитам также начали снижаться. По состоянию на начало августа 2015 года средневзвешенная ставка по выданным ипотечным жилищным кредитам в рублях составляет 13,8%. [2]

Также для поддержания деятельности ипотечного кредитования на территории РФ с 1 марта 2015 года по 1 марта 2016 года действует программа субсидий кредитным организациям и АИЖК на возмещение недополученных доходов по ипотечным займам, данные субсидии предоставляет Министерство финансов РФ. Цель данной программы - поддержка строительной отрасли путем стимулирования спроса на жилье у населения, на что выделяются средства из федерального бюджета в размере 700 млрд рублей. Однако, в случае снижения ключевой ставки Банка России до уровня 9,5% и ниже предоставление субсидии прекратиться. [3]

На территории РФ одним из инструментов реализации приоритетного национального проекта «Доступное и комфортное жилье гражданам России» является федеральная программа Ипотечного Жилищного Кредитования, разработанная Правительством РФ. В рамках этой программы правительством РФ было создано Федеральное Агентство ипотечного жилищного кредитования (ОАО «АИЖК») со 100% государственным капиталом.

Рассмотрим условия ипотечных программ, предоставляемых «АИЖК», по состоянию на ноябрь 2015 года. Существует классическая и социальная ипотека.

1. Классическая ипотека представлена двумя продуктами: «Стандарт: Квартира» со ставкой в размере 10,9% для кредита с опцией «Ипотека с государственной поддержкой», которая предполагает первоначальный взнос от 10% и срок кредита до 30 лет. И без опции «Ипотека с государственной поддержкой» ставка составляет 12,75% - при первоначальном взносе равном или более 50%, 13% - при первоначальном взносе от 20% (включительно) до 50% и 13,25% - при ПВ от 10% (включительно) до 20%.

2. Второй продукт «Стандарт: Дом» ставка по которому составляет: с опцией «Ипотека с государственной поддержкой» 11,5% годовых, ПВ от 20% и сроком кредита до 30 лет. Без опции «Ипотека с государственной поддержкой» ставка равна 13,75% - при ПВ равном или более 50% и 14% - при ПВ от 20% (включительно) до 50%.

Также, в России существуют категории граждан, для которых государство разработало специальные программы, благодаря которым они могут рассчитывать на приобретение жилья по приемлемым условиям ипотеки. Программы реализуются через социальную ипотеку – комплекс государственных программ для улучшения жилищных условий социально незащищенных слоев населения.

Социальные ипотечные кредиты АИЖК для социальных категорий граждан и включают четыре программы: «Социальная ипотека: квартира», «Социальная ипотека: дом», «Ипотека для сотрудников оборонно-промышленного комплекса» и «Ипотека для военнослужащих». Данные продукты имеют свои особенности, однако их объединяют низкие процентные ставки от 9,9% годовых с доступным первоначальным взносом от 10%, а также с возможностью увеличения суммы ипотечного кредита за счет средств материнского капитала и возможностью снижения переплаты по кредиту. Данные продукты дают возможность на более низкую стоимость недвижимости эконом-класса (в рамках программы «Жилье для российской семьи», разработанной для категорий граждан, имеющих право на приобретение жилья, учитывая субсидии, предоставляемые на всех уровнях, что существенно повышает доступность получения кредита и приобретения жилья. В рамках данной программы до 1 июля 2017 года на территории Российской Федерации должно быть построено не менее 25 млн. кв. метров жилья экономического класса. Квадратный метр такого жилья будет продаваться по цене ниже рыночной на 20%. [4]

В настоящее время на федеральном и на местном уровнях действуют несколько государственных ипотечных программ:

1. Ипотека по федеральной программе «Молодой семье - доступное жилье». Предполагает получение субсидии на приобретение жилья, а также материальной помощи для погашения долга по ипотечному кредиту. Программа рассчитана на молодежь в возрасте от 18 до 35 лет, при которой базовые показатели размера субсидии составляют до 35% от средней стоимости жилья для молодых семей без детей и до 40% - с детьми.

2. Федеральная программа «Военная ипотека». Суть программы в том, что в банке оформляется кредит сроком на три года под фиксированные проценты от 8,5% до 11,25% годовых, при чём каждый год участникам начисляется финансовая помощь от государства. Размер данной финансовой поддержки разнится от 3 000 000 до 13 500 000 рублей и зависит от таких факторов: срока службы, звания, количества иждивенцев и наличия почетных заслуг или знаков отличия.

3. Ипотека в счет материнского капитала. Заключается в том, что после рождения второго ребенка семья имеет право погасить часть задолженности по ипотеке за счет средств из материнского капитала. Стоит отметить, что материнский капитал выплачивается через три года после рождения второго ребенка. В 2015 году размер ма-

теринского капитала составляет 453 026 рублей

4. Ипотека молодым специалистам. В рамках которых действуют государственные региональные программы, рассчитанные на молодых специалистов, работающих в бюджетных сферах. По условиям которых предусмотрены льготы по процентным ставкам, а также специальные предложения относительно первоначальных взносов.

5. Ипотека для госслужащих. Действует в рамках социальной программы «кредитованием госслужащих». С ее помощью учителя, врачи, военные, работники детских дошкольных учреждений могут получить ипотеку на выгодных условиях: с минимальным первоначальным взносом, с пониженной процентной ставкой, а также с возможностью погашения задолженности от 10 до 30 лет [5].

Данные программы рассчитаны для наиболее нуждающихся категорий населения, в связи с чем должны пользоваться большим спросом.

Подводя итоги, стоит отметить, что на данном этапе рынка ипотечного кредитования России присущи такие проблемы как: сокращение числа кредитных организаций, которые предоставляют ипотечные жилищные кредиты; неравномерность предоставления услуг по ипотечному кредитованию среди регионов России (так наибольшее количество расположено на территории Центрального федерального округа – 316 кредитных организаций, а наименьшее количество у Крымского федерального округа – 2 кредитные организации); высокие цены на недвижимость; низкий платежеспособный спрос граждан страны; высокие ставки по ипотечному кредитованию; снижение объемов выдачи ипотечных жилищных кредитов; увеличение задолженности по ипотечным жилищным кредитам и др.

ВЫВОДЫ. Несмотря на существующие проблемы, в данное время происходит постепенное снижение долговой нагрузки в корпоративном и в потребительском секторе. Этот факт помогает адаптации экономики к новым условиям и постепенному возвращению к её росту, благодаря обеспечению среднесрочной бюджетной стабильности и повышению эффективности бюджетных расходов. Следует отметить, что высокие ставки по ипотекам и ужесточение требований к заемщикам приостановили развитие ипотечного рынка. Однако благодаря государственной поддержке в виде разработанного ипотечного законодательства, специально созданных государством ипотечных агентств и программ субсидий кредитным организациям рынок ипотечного кредитования преодолевает сложившиеся проблемы, развивается и стремится к своему подъёму. Ведь ипотечное кредитование ведет к благоприятному социальному развитию, выступает одним из мощных факторов формирования среднего класса общества, так как дает гражданам возможность иметь частную жилую собственность.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Использование инструментов государственного регулирования банковского ипотечного кредитования в Украине [Текст] / А.П. Бондарь, Л.А. Стоянов // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2012. – № 5. – С. 76-82.

2. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] / Официальный сайт Банка России. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>(дата обращения 10.12.15).

3. Постановление Правительства Российской Федерации «Об утверждении правил предоставления из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям или открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» на возмещение выпадающих доходов по жилищным (ипотечным) кредитам (займам)» от 13 марта 2015 г. № 220

4. Ипотечные кредиты [Электронный ресурс] / Официальный сайт «АИЖК». – Режим доступа: http://www.ahml.ru/ru/borrower/social_ipoteka/ (дата обращения 10.12.15).

5. Условия социальной ипотеки [Электронный ресурс] / Портал о банках и кредитах «Fintips.Net». – Режим доступа: <http://fintips.net/68-usloviya-socialnoy-ipoteki-kto-mozhet-poluchit-kredit-i-na-kakih-usloviyah.html> (дата обращения 10.12.15).

УДК 336.77

АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Борисова В.О., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: jesmi92@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрена сущность кредитного портфеля коммерческого банка; проведен сравнительный анализ показателей кредитного портфеля крупнейших коммерческих банков РФ.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: коммерческий банк, кредит, кредитные операции, кредитный портфель, кредитная политика банка, качество кредитного портфеля, риск кредитного портфеля, методы кредитного риска, анализ кредитного портфеля.

ВВЕДЕНИЕ. Кредитные операции, среди большого разнообразия предоставляемых банками услуг, являются одним из важнейших видов их деятельности. В активах коммерческих банков кредиты занимают прочную позицию наиболее объемных и доходных статей. Надежность и финансовая устойчивость коммерческих банков также зависит от состава и структуры кредитного портфеля банка и процесса управления им. В современных условиях вопросы развития и совершенствования системы управления кредитным портфелем банка с целью минимизации кредитных рисков и обеспечения устойчивого функционирования коммерческих банков приобрели особую актуальность.

ЦЕЛЬЮ данной работы является рассмотрение сущности кредитного портфеля коммерческого банка и анализ кредитного портфеля крупнейших коммерческих банков РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В Российской Федерации банковское кредитование регулируется законодательными и нормативными актами Центрального банка РФ.

Существует много толкований понятия кредитного портфеля разными учеными, как российскими, так и зарубежными. Наиболее распространённое толкование кредитного портфеля коммерческого банка как совокуп-

ности всех ссуд, предоставленных банком с целью получения дохода. Кредитный портфель включает агрегированную балансовую стоимость всех кредитов, в том числе и просроченных, сомнительных кредитов [1, с. 94].

Не всегда целью кредитной политики банка является получение максимальной прибыли. В современных рыночных условиях целью кредитной политики банка может быть как увеличение доли на рынке банковского кредитования в определенном сегменте, так и удержание конкурентных преимуществ.

В соответствии с Письмом Банка России от 23.06.2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках» кредитный риск определяется как риск возникновения у банка убытков по причине неисполнения, либо неполного исполнения в установленные сроки заемщиком принятых обязательств по кредиту перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора [2].

Таким образом, в связи с возможным кредитным риском платежи могут быть задержаны или не выплачены совсем, что станет причиной возникновения проблем с осуществлением своевременных денежных расчетов банка с контрагентами и отрицательно отразится на ликвидности банка.

Банковский кредитный риск можно оценивать как по отдельно взятому выданному кредиту, так и по всему кредитному портфелю в целом. В свою очередь, степень рискованности отдельно взятых кредитов определяется по их качеству. Под качеством кредитного портфеля понимается комплексное определение, характеризующее эффективность формирования кредитного портфеля коммерческого банка с точки зрения доходности, степени кредитного риска и обеспеченности. Уровень показателя качества кредитного портфеля обратно пропорционален уровню кредитного риска (чем выше качество ссуды, тем меньше вероятность ее невозврата или задержки погашения, и наоборот). То же самое относится к уровню обеспеченности и доходности ссуды (чем надежнее ее обеспечение, и чем больший доход она приносит, тем выше качество кредитного портфеля) [3].

Для достижения приемлемой степени риска при существующем уровне доходности кредитного портфеля банком используются различные методы, среди которых, в первую очередь, необходимо выделить следующие:

- диверсификация портфеля по различным критериям: по отраслям экономики, в разрезе классов кредитов, по срокам задержки погашения кредитов, по группам качества кредитов и др.;
- лимитирование (соответствие централизованным нормативам (лимитам), предъявляемым ЦБ РФ к коммерческим банкам),
- резервирование – формирование резерва под обесценение в зависимости от категории качества той или иной ссуде.

Одной из важнейших задач управления кредитной деятельностью является формирование и анализ кредитного портфеля коммерческого банка. Исследование кредитного портфеля необходимо для повышения эффективности банковской деятельности. Кредитный портфель является одним из самых рискованных направлений, и весомых компонентов структуры процентных доходов. Доходность и риск – основные параметры управления кредитным портфелем банка. По соотношению этих показателей определяется эффективность кредитной деятельности банка [4].

Проведем анализ наиболее крупнейших банков РФ по совокупности активов на основе показателей банковской отчетности, находящиеся в открытом доступе.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика показателей крупнейших коммерческих банков РФ по состоянию на 01.01.2015

Показатель	Сбербанк России	ВТБ	Газпромбанк
Активы– нетто, тыс. руб.	22 959 838 198,00	8 749 580 896,00	5 250 785 627,00
Кредитный портфель, тыс. руб., в т.ч.:	15 662 467 680,00	3 184 100 035,00	3 255 078 033,00
– кредиты предприятиям и организациям, тыс.руб.	11 603 033 503,00	3 183 902 942,00	2 954 903 529,00
– кредиты физ. лицам, тыс. руб.	4 059 434 177,00	197 093,00	300 174 504,00
Просроченная задолженность в кредитном портфеле, тыс.руб., в т.ч.:	382 377 271,00	168 094 467,00	30 317 370,00
– кредиты физ. лицам, тыс. руб.	107 272 071,00	193 044,00	4 417 559,00
– кредиты предприятиям и организациям, тыс.руб.	275 105 200,00	167 901 423,00	25 899 811,00
Вклады физ. лиц, тыс.руб.	8 404 763 068,00	24 159 811,00	512 540 922,00
– % в пассивах	36,61	0,28	9,76
Рентабельность активов, %	0,20	-1,26	-1,89
Рентабельность капитала, %	2,01	-13,96	-18,36
Чистая прибыль, тыс. руб.	3 746 666,00	-8 964 133,00	-7 850 319,00

Источник: составлено автором по материалам [5].

Анализируя данные, представленные в таблице 1, можно сделать вывод о том, что крупнейшим банком по совокупности активов является Сбербанк России, на втором месте – ВТБ, затем – Газпромбанк.

Наибольшую долю кредитного портфеля по всем трем банкам, занимают кредиты организациям и предприятиям, соответственно наименьшую – кредиты физическим лицам. Кредиты предприятиям и организациям Сбербанка России составляют 74,08 % всего кредитного портфеля, ВТБ – 99,99 % и Газпромбанка 90,78 %. Соответственно, можно сделать вывод о том, что основным направлением кредитной политики банков является кредитование юридических лиц. В связи с этим, у всех трех банков существует задолженность в кредитном портфеле. Наибольшую задолженность по кредитному портфелю, а именно в разрезе кредитов, выданных предприятиям и организациям, имеет ВТБ Банк – 167 901 423 тыс. руб. в абсолютном выражении, либо 99,89 % в относительном. Задолженность по кредитам, выданным предприятиям и организациям Газпромбанка составляет 85,43 % просроченной задолженности по кредитам, а Сбербанка России – 74,95 %.

Анализирую такой показатель, как вклады физических лиц, можно сказать, что наибольшую долю в пассивах он занимает в Сбербанке России – 36,61 %, затем в Газпромбанке – 9,76% и в ВТБ – 0,28 %. Этот показатель свидетельствует об обязательствах банка перед вкладчиками.

Анализируя показатели рентабельности активов и капитала, можно сказать, что из трех анализируемых банков, рентабельным является только Сбербанк России, так как только он был прибыльным по последним показателям.

ВЫВОДЫ. Анализ кредитного портфеля представляет собой систематическое изучение и наблюдение за кредитной деятельностью банка, что позволяет выбрать вариант рационального размещения ресурсов, оптимальное направление кредитной политики банка, снизить риск за счет диверсификации кредитных вложений, а также принять решение о целесообразности предоставления ссуды клиентам. Таким образом, эффективное управление кредитным портфелем обеспечивает определение и формирование всех необходимых элементов, способствующих улучшению качества кредитного портфеля коммерческого банка, повышению эффективности деятельности коммерческого банка в целом.

Очевидно, что Газпромбанку и ВТБ, входящим в число крупнейших российских банков, необходимо пересмотреть свою кредитную политику.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Управление кредитным портфелем банков в современных условиях выхода из финансового кризиса [Текст] / А.П. Бондарь, О.А. Павликовская // Культура народов Причерноморья. – 2010. – № 180. – С. 94-98.
2. ЦБ РФ Письмо от 23.06.04 №70-Т «О типичных банковских рисках» [Электронный ресурс]. – Режим доступа http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_48195. (дата обращения 11.12.15).
3. Бражников, А. С. Методы оценки качества кредитного портфеля коммерческого банка [Текст] / А.С. Бражников, А.В. Малеева // Сборник научных трудов СевКавГТУ. Серия «Экономика». – 2012. – № 8. – С. 96–102.
4. Касьянова, В. Ю. Кредитный портфель банка [Электронный ресурс] / В. Ю. Касьянова.– Режим доступа: <http://coolreferat.com/> (дата обращения 11.12.2015).
5. Официальный сайт Banki.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=10. (дата обращения 11.12.15).

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.1:341.665

СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В БАНКЕ

*Боровский В.Н., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vlnaumov@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены вопросы оптимизации управления корпоративным бизнесом и исследованы основные направления совершенствования корпоративного управления в коммерческом банке в условиях трансформации экономики.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: Корпоративное управление социально-экономическое развитие, банковские продукты, региональная политика, финансовая стратегия, менеджмент, корпорация.

ВВЕДЕНИЕ. Необходимым институтом для общества на данном этапе развития являются банки. Банки также являются важным элементом современной денежной системы, деятельность которых тесно связана с системой воспроизводства. Банки обслуживают интересы хозяйства, осуществляют связь между промышленностью, торговлей, сельским хозяйством и населением. Банки – обладают значительными денежными средствами, они элемент не отдельно взятого экономического региона или какой-либо одной страны, их деятельность не имеет географических, и национальных границ. Доходность и ликвидность является главной целью всех банков. Критерии оценки эффективности и надежности работы коммерческих банков, зависят от проводимой ими политики, которая связана с привлечением денежных средств посредством управления пассивными операциями, а так же от политики разумного, приносящего прибыль размещения банковских средств в виде управления активными операциями.

ЦЕЛЬ. Концепция корпоративного управления в коммерческих банках является целью статьи, а также исследованием сути, цели и задач этого управления, ее основных направлений совершенствования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Фундаментальный труд Бирле и Г. Минса “Современная корпорация и частная собственность” [6] стал началом науки корпоративного управления. Именно эта научная работа указала на проблему корпоративного управления, требующую быстрого решения со стороны предпринимателей - акционеров, то есть задачу разделения собственности и контроля [6]. Эффективные механизмы корпоративного контроля стали основной задачей корпоративного управления, которые важны и на современном этапе экономического развития.

Постоянно возрастающий спрос на банковские продукты со стороны хозяйства, в конце XX – начале XXI в. повысил требования к организации управления во всех банковских учреждениях. Особенно важной становится проблема создания системы приемов контроля за работой управленческого персонала банков, формирующей ресурсную базу банковских учреждений. Роль собственников в корпоративном управлении в банке (как акционерном обществе) может быть почти в полной мере раскрыта из опыта корпоративного управления в промышленных корпорациях, то роль вкладчиков в корпоративном управлении является уникальной, так как вкладчики формируют наибольшую часть финансовых ресурсов банка, но при этом их права на участие в корпоративном управлении почти не учитываются [10].

Корпоративное управление – это изучение и практика путей усовершенствования взаимоотношений между заинтересованными лицами в корпорации. Корпоративное управление, обращает внимание на отношения между администрацией, акционерами и кредиторами. Важно определить механизмы контроля акционерами деятельность менеджеров банка) [4]. Это определение в условиях экономики кризисного периода вполне соответствует проблемам корпоративного управления, где отношения между агентами определяется конфликтом интересов и частым нарушением прав акционеров.

Наработанная практика корпоративного управления показывает влияние на поступление внешних инвестиций в экономику. Очевидно, что без создания эффективной системы корпоративного управления невозможно обеспечить приток как внешних, так и внутренних инвестиций.

От существующего процесса корпоративных отношений зависит не только величина выплачиваемых акционерам дивидендов, и уровень ставки акций компании, но и перспективы их длительного развития, степень состояния деятельности каждой отдельной компании для экономики страны в целом, итоговый результат использования привлеченных финансовых ресурсов. Следовательно, состояние корпоративного управления является важным интегральным показателем, характеризующим весь инвестиционный процесс в целом по стране.

Так как интересы владельцев и управляющих (менеджеров) расходятся, поэтому функции управления компаниями представляют серьезные проблемы. Кроме того, интересы различных владельцев также могут серьезно различаться [10].

Акционеры/инвесторы и менеджеры являющиеся владельцами корпорации выступают как участники корпоративных отношений. [5]. Акционеры/инвесторы осуществляя безвозвратные инвестиции, передавая компании на наиболее выгодных условиях значительную часть необходимого ей капитала, принимают на себя наибольшие по сравнению со всеми остальными участниками корпоративных отношений риски. Этим и объясняется главная роль данной категории участников в корпоративном бизнесе.

Формирование структуры акционерной собственности, характер взаимоотношений между группами участников корпоративных отношений во многом зависит от размеров пакетов акций, которые находятся во владении различных групп инвесторов и менеджмента, а также от условий и способов их приобретения. Крупные собственники-менеджеры заинтересованы в такой деятельности компании, которая приносит большую прибыль в той сфере бизнеса, в которой они действует, и принимают наибольшее участие в процессе управления компанией.

Развитие и расширение отношений с корпорациями, крупные акционеры (например, банки) предпочитают более приоритетными даже по сравнению с получением дивидендов, повышением курса их акций и даже увеличением общего эффекта финансовых результатов корпорации. Всегда имеются множество акционеров-инвесторов, которые представлены инвестиционными фондами, заинтересованные преимущественно в финансовой деятельности корпорации и росте курсов ее акций.

Интересы же мелких инвесторов сводятся к отслеживанию уровня прибыли по акциям.

Итак, различные корпорации следуют интересам, которые одинаковы в одних сферах, но разнятся в других. Общей заинтересованностью всех участников корпоративных отношений являются стабильность существования и прибыльность результатов работы корпораций, с которыми они сотрудничают.

Подводя итоги интересам разных групп участников корпоративных отношений, можно выделить следующие наиболее значимые различия между ними:

- менеджеры: основное вознаграждение менеджеры получают, в виде стабильной, ранее обозначенной заработной платы, а другие виды вознаграждения занимают относительно меньшую роль;
- акционеры: доход от компании акционеры получают, как правило, только в форме дивидендов (то есть остающейся части прибыли компании, после выполнения своих обязательств), а также за счет продажи акций при значительном уровне их котировок. Поэтому они заинтересованы в больших доходах компаньонов и солидном курсе ее акций;
- кредиторы: стремятся быть уверенными в стабильной работе контрагента и уверенности в возврате выданных средств;
- работники компаний: должны быть уверены в стабильности деятельности корпорации и постоянстве своих рабочих мест;
- партнеры корпорации (потребители ее продукции, продавцы и др.): желают быть уверенными в стабильности компании, ее платежеспособности и в стабильной работе определенной сфере бизнеса;
- местные органы власти: желают быть уверенными в стабильности компании, регулярной выплате налогов, способной увеличивать количество рабочих мест, выполнять намеченные планы по социальным программам.

Можно сделать вывод, что члены корпораций слишком не одинаково друг с другом сотрудничают, и несоответствие их интересов весьма велико. Грамотное построение системы корпоративного управления может значительно уменьшить отрицательное влияние данных несоответствий на конечный результат работы корпораций [1].

Роль ЦБ России как участника корпоративного управления вызывает повышенный интерес в среде ученых-экономистов. Учеными-экономистами выявлена зависимость между моделью финансово-экономической системы и ЦБ страны как регулятора корпоративного управления. Так, в американской модели финансового рынка с основной ролью фондового рынка роль ключевого регулятора корпоративного управления в банковском секторе страны выполняет Государственная комиссия по ценным бумагам и биржам, а Федеральная финансовая система играет вторичную роль. В континентальной модели финансового рынка роль регулятора является главной именно для центрального банка страны, а Государственная комиссия по ценным бумагам и биржам играет второстепенную роль [2].

Итак, при формировании российской школы корпоративного управления в банках необходимо учитывать три составляющие:

1. Индивидуальную важную роль клиентов-вкладчиков банка в его деятельности.

2. Роль ЦБ как регулятора корпоративных отношений в банковском секторе.
3. Важную роль транспарентности деятельности банков, в том числе в части корпоративного управления.

Повышение уровня корпоративного управления позволит банкам решить проблему “плохих” кредитов и укрепить доверие потенциальных контрагентов (вкладчиков, заемщиков, клиентов по валютным и фондовым операциям). В результате распределение кредитных ресурсов между нефинансовыми компаниями станет более рациональным, что даст возможность экономике страны выйти на траекторию устойчивого роста. От создания надлежащей системы корпоративного управления в банковском секторе выиграют все заинтересованные стороны:

- повышается эффективность деятельности банков;
- новые вкладчики, заемщики, инвесторы и иные контрагенты будут привлечены в банковскую систему в целом;
- повышается уверенность акционеров банков в получении обеспечения защиты и росту доходности своих инвестиций;
- государство сможет опереться на поддержку банковского сектора в своих усилиях по укреплению конкурентоспособности национальной экономики и борьбе с мошенничеством и коррупцией;
- общество в целом воспользуется результатами увеличения общественного богатства[9].

ВЫВОДЫ. Анализ правового фундамента корпоративного управления в банках страны позволило сделать вывод, что за последние годы законодательная база корпоративного управления в банках приведена в соответствие с континентальной моделью корпоративного управления, которая реализуется сегодня.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Афанасьев, М. Корпоративное управление глазами директората [Текст] / М. Афанасьев, П. Кузнецов, А. Фоминых // Вопросы экономики. – 1997. – № 5. – С. 84-101.
2. Батлер, У. Основные черты российских АО и американских корпораций [Текст] / У. Батлер // Государство и право. – 1998. – № 7. – С. 79-86.
3. Беликов, И. Кодекс корпоративного управления: зарубежный опыт [Текст] / И. Беликов // Журнал для акционеров. – 2000. – № 9. – С. 12-17.
4. Вагизова, В. Коммерческий банк в системе корпоративного управления и контроля [Текст] / В. Вагизова // Банковский менеджмент (рус.). – 2007. – № 3. – С. 37-43.
5. Заварихин, Н. М. Совершенствование корпоративного управления в коммерческом банке [Текст] / Н. М. Заварихин, М. Н. Останин // Деньги и кредит (рус.). – 2007. – № 2. – С. 23-28.
6. Канаев, А.В. Управление стратегическим риском в системе корпоративного управления коммерческим банком [Текст] / А. В. Канаев // Финансы и кредит (рус.). – 2007. – № 10. – С. 25-35.
7. Карапетян, Д. Корпоративное управление: основные понятия и результаты исследовательской практики [Текст] / Д. Карапетян, М. Грачева // Управление компанией. – 2004. – № 1. – С.17-22
8. Корин, А. А. Корпоративное управление: реалии и перспективы формирования российской модели [Электронный ресурс] / А.А. Корин. – Режим доступа: <http://www.iet.ru>. (дата обращения 02.04.15)
9. Тютюнник, А. В. Совершенствование корпоративного управления в банках [Текст] / А. В. Тютюнник // Банковское дело (рус.). – 2006. – № 2. – С. 45-50.
10. Учамбрина, И.Г. Функционирование банковской системы в условиях санкций [Текст] / И.Г. Учамбрина // Банковское дело -2015. - №11. – С.5-7

УДК 336.226.111

РОЛЬ БАНКА РОССИИ В УПРАВЛЕНИИ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Верхолюб С.С., студентка 3 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: verkhob96@mail.ru

АННОТАЦИЯ: проведена классификация, методы управления банковскими рисками; значительный акцент сделан на особенностях банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций. Данное исследование позволяет определить роль Банка России в управлении банковскими рисками.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковский риск, валютный риск, банковский надзор, банковское регулирование, операционный риск, лимитирование, страхование кредитов, диверсификация, рыночный риск.

ВВЕДЕНИЕ. В современных условиях особую остроту имеет проблема распознавания, оценки и регулирования банковских рисков. В своей деятельности банки выявляют значимые риски и постоянно проводят их оценку. Эффективная оценка риска заключается в сопоставлении расходов с приобретаемыми выгодами и касается как измеряемых, так и неизмеримых факторов риска. Банковский риск – это опасность потерь, связанных со спецификой банковской деятельности, осуществляемой кредитными учреждениями. Определение банковского риска, контроль над ним и его подавление представляет интерес для большого числа внешних заинтересованных сторон: Центральный Банк, акционеры, участники финансового рынка, клиенты.

ЦЕЛЬ – изучить роль Банка России в управлении банковскими рисками, исследовать методы управления финансовым риском.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В 2014 году Банк России продолжил работу прошлых лет по внедрению в российскую банковскую практику международно-признанных подходов в области банковского регулирования и банковского надзора, в том числе рекомендованных Базельским комитетом по банковскому надзору, а также по уточнению подходов к банковскому регулированию. Так, в рамках реализации международно-признанных подходов были приняты следующие меры: – установлен порядок оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядок направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда; уточнены регулятивные требования к оценке рисков ипотечного кредитования в целях повышения

устойчивости системы ипотечного кредитования в Российской Федерации: – расширены возможности применения банками пониженного коэффициента риска 70% в отношении жилищной ипотеки с пониженным уровнем риска в целях расчета нормативов достаточности собственных средств капитала; В рамках ограничения значений полной стоимости потребительских кредитов (займов) на основе рассчитанных Банком России среднерыночных значений в 2014 году Банк России стал ежеквартально рассчитывать значения данного показателя и публиковать их на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее чем за 45 календарных дней до начала квартала, в котором среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) подлежит применению при заключении договора и др. [1].

Повышенное внимание Банк России уделял также операциям банков с ценными бумагами. Это обусловлено в том числе тем обстоятельством, что в балансовой отчетности банков были выявлены фиктивные ценные бумаги, а также вложения в ценные бумаги эмитентов, реальность хозяйственной деятельности которых вызывала сомнения. В отношении таких банков принимались корректирующие меры надзорного реагирования. В отдельных случаях, когда объемы фиктивных ценных бумаг составляли существенную часть активов банков и создание адекватных резервов приводило к фактической утрате банками собственных средств (капитала), Банком России принимались решения об отзыве лицензий на осуществление банковских операций.

В целях защиты интересов вкладчиков и кредиторов проводились дополнительные мероприятия по надзору за банками, характеризующимися высокими темпами роста вкладов и установлением процентных ставок, существенно превышающих рыночные. В связи с этим регулярно (ежедекадно) осуществлялся мониторинг максимальных процентных ставок по вкладам в российских рублях десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, с публикацией итоговых результатов в официальном представительстве Банка России в сети Интернет.

У отдельных банков вклады населения являются основным источником фондирования, и агрессивная политика по наращиванию вкладов физических лиц является следствием проблем с ликвидностью, в том числе из-за низкого качества активов. Привлечение средств населения в таких случаях камуфлирует ситуацию, позволяя банкам выполнять свои текущие обязательства[2].

В 2013-2014 годы, как и в предыдущие годы, к кредитным организациям применялись в основном предупредительные меры воздействия. В их составе основное место занимало направление письменной информации в адрес руководства банков. К кредитным организациям в 2014 году активно применялись предупредительные меры воздействия: в адрес руководства 873 поднадзорных банков направлялась письменная информация; с банками проведено 444 совещания. Принудительные меры воздействия в виде требований об устранении нарушений применялись в отношении 546 банков, штрафные санкции – в отношении 133 банков, ограничения на осуществление отдельных операций – в отношении 209 кредитных организаций, запреты на осуществление отдельных банковских операций – в отношении 64 банков, запреты на открытие филиалов – в 53 банках. В 2014 году Банком России были отозваны лицензии на осуществление банковских операций у 86 кредитных организаций.

В 2014 году развивалось взаимодействие Банка России с ведомствами, органами регулирования и надзора на финансовых рынках в рамках заключенных межведомственных соглашений и достигнутых договоренностей (с Минфином России, ФСФР России, Росстрахнадзором, ФАС России, ФНС России, ФТС России и другими ведомствами).

В соответствии со Сводным планом проведена 551 проверка (67,4% их общего количества), на внеплановой основе – 266 проверок (32,6%). Из общего количества внеплановых проверок 86 проведены по решению руководства Банка России. Остальные проверки проведены по решению руководителей территориальных учреждений Банка России в связи с наличием следующих оснований: 117 проверок – в связи с увеличением уставного капитала кредитных организаций более чем на 10% от ранее зарегистрированного размера; 2 проверки – в связи с наличием у кредитных организаций оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства; 3 проверки – в связи с ходатайством кредитных организаций о расширении деятельности путем получения соответствующих лицензий⁵⁴ – по вопросам выполнения кредитными организациями нормативов обязательных резервов, правильности отражения обязательств по счетам бухгалтерского учета в балансах филиалов кредитных организаций [1].

Все банковские риски можно разделить на три категории: кредитные риски, операционные риски и риски, возникающие на фондовых рынках.

Валютный риск возникает при колебаниях курса валют, вследствие чего банк получает денежные доходы ниже запланированного уровня.

Рыночным риском называется риск уменьшения цены активов вследствие изменения рыночных факторов. При возникновении рыночного риска последствия будут достаточно серьезными и разрушительными, ведь он всегда проявляется в крупных масштабах.

Операционный риск формируется вследствие человеческого фактора, таковыми могут служить сбои, ошибки в работе или несовершенство автоматизированных систем[3].

Управление рисками в конечном счете призвано способствовать повышению эффективности финансовой деятельности банка и росту его устойчивости. Наилучшим способом достижения высокой эффективности управления рисками считается приведение стратегии банка в соответствие с меняющимися финансовыми, политическими, технологическими и социальными условиями его функционирования. Одним из надежных средств управления в современных условиях конкуренции между кредитными организациями выступает непрерывное обновление и децентрализация управленческих полномочий, перераспределение и делегирование важных функций управления бизнес-процессами в банке. Этот процесс должен быть непрерывным и осуществляться в соответствии с профессионально разработанными и апробированными ориентирами.

Методы минимизации банковского риска:

1. Метод диверсификации состоит в распределении кредитного портфеля среди большого круга заемщиков, которые отличаются друг от друга как по характеристикам (источники погашения кредита, вид залога), так и по

целям кредитования (текущие, инвестиционные и т.п.).

2. Сущность лимитирования, состоит в установлении лимитов кредитования - утвержденных показателей, определяющих в количественном выражении потенциально максимальную величину, в границах которой банк может осуществлять кредитные операции с данным клиентом.

3. В качестве способа уменьшения риска также применяется страхование. Понятие «страхование кредитов» считается всеохватывающим и включает в себя ряд различных видов страхования. Сам банк имеет возможность заключить договор страхования банковского риска по кредитному соглашению. В этом случае может быть застрахован риск по отдельному кредитному либо по группе договоров (так называемое «портфельное страхование»). Видами страхования, предоставляющими страховую защиту от рисков, связанных с работой заемщика, считаются страхование ответственности заемщика, страхование жизни и здоровья заемщика и страхование заложенного имущества.

4. Секьюритизация представляет процесс превращения неликвидных финансовых инструментов в новые ликвидные инструменты (ценные бумаги). В основном секьюритизация применяется к банковским кредитам, что дает возможность банкам передавать кредитный риск другим участникам рынка — инвесторам, покупающим ценные бумаги [4, с. 75].

5. Одним из действенных способов минимизации риска является создание резервов для компенсации вероятных потерь от кредитной деятельности. Резервирование рассматривается как один из важнейших способов увеличения надежности коммерческих банков. С одной стороны, резервирование дает возможность избежать негативного воздействия кредитных рисков на капитал банка, защищая вкладчиков, кредиторов и акционеров, а с иной - увеличивает надежность и прочность банковской системы в целом.

Для реализации механизма интегрирования внутреннего контроля и управления рисками необходимо, чтобы банк брал на себя лишь только те риски, которые вписываются в стратегические цели и интересы акционеров [5].

ВЫВОДЫ. Кризисные явления в банковской системе усилили надзорную функцию ЦБ, дали новые направления в развитии банковской деятельности в России. В современных условиях деятельность надзорного блока Банка России должна быть направлена не только на ужесточение регуляторной функции, но и на стимулирование экономического роста и выполнения государством своих социально-экономических функций.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году. - М.: Банк России, 2014. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://cbr.ru/publ/archive/root_get...px?doc_id=9876 (дата обращения 03.12.15)
2. Катвицкая, М. Ю. Банковские заемные средства: условия предоставления, гарантии обеспечения возврата [Текст] / М.Ю. Катвицкая. – М.: Деловой двор, 2009. – 173 с.
3. Иода, Е. В. Классификация банковских рисков и их оптимизация [Текст] / Е.В. Иода, Л.Л. Мешкова, Е.Н. Болотина; под общ. ред. проф. Е. В. Иода. – 2-е изд., испр., перераб. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. – 120 с.
4. Бондарь, А. П. Секьюритизация банковских кредитов как метод повышения ликвидности банка [Текст] / А.П. Бондарь, С.С. Мельник // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2012. – № 4. – С.75-79.
5. Петров, Д. А. Кредитный риск менеджмент, как инструмент борьбы с возникновением проблемной задолженности [Текст] / Д.А. Петров, М.В. Помазанов // Банковское кредитование. – 2008. – № 6. – С. 64-69.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

РАЗВИТИЕ ЛИЗИНГА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Волобуев М.В., студент 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: FANSHAKHTAR95@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные особенности развития лизинга в Российской Федерации в условиях рыночных преобразований.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: лизинг, оперативный лизинг, финансовый лизинг, аренда, развитие лизинга, рынок лизинга.

ВВЕДЕНИЕ. Первым и наиболее заметным фактом участия СССР в лизинговых сделках стали известные поставки на условиях "ленд-лиза". Но после войны лизинговые сделки не получили широкого распространения, поэтому после распада СССР и перехода от командно-административной экономики к рыночной лизинговые сделки приобрели новое значение. Становление такого рода финансовых услуг носило спонтанный характер и не имело исторического развития.

Экономика нуждалась в развитии лизинга. Развитие лизинга в России было обусловлено, прежде всего, неблагоприятным состоянием парка оборудования (значительный удельный вес морально устаревшего оборудования, низкая эффективность его использования, необеспеченность запасными частями и т. д.).

Развитие лизинга было необходимо, но существовали препятствия, что значительно усложнило становление лизинга в Российской Федерации.

ЦЕЛЬ - рассмотреть развитие лизинга в Российской Федерации в условиях рыночных преобразований.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Лизинг — это хозяйственная деятельность, направленная на инвестирование собственных или привлеченных финансовых средств, которая состоит в предоставлении по договору лизинга одной стороной (лизингодателем) в исключительное пользование другой стороне (лизингополучателю) на опреде-

ленный срок имущества, которое принадлежит лизингодателю или приобретается им в собственность (хозяйственное ведение) по доверенности или согласию лизингополучателя у соответствующего поставщика (продавца) имущества, при условии уплаты лизингополучателем периодических лизинговых платежей [1, с.219].

Во всем мире лизинговая отрасль различает два основных типа лизинга – оперативный и финансовый. В России до начала 90-х годов, когда термин «лизинг» впервые появился в контексте коммерческих сделок, к обоим этим видам лизинговой деятельности применялся термин «аренда». Сегодня, в соответствии с российским законодательством международному понятию «оперативный лизинг» соответствует российский термин «аренда», а понятию финансовый лизинг – российский термин «лизинг». Сделки по финансовой аренде или лизинговые сделки в России, как правило, характеризуются тем, что лизингодатель приобретает основные средства в соответствии со спецификациями, указанными лизингополучателем; лизингодатель получает право собственности на актив, и график лизинговых платежей тесно соотносится с графиком амортизации предмета лизинга.

К середине 90-х гг. Правительство РФ, оценив потенциал лизинга и его преимущества для экономического развития страны, приняло ряд постановлений, направленных на поддержку лизингового сектора. На рынке появились новые компании, учрежденные финансово-промышленными группами. Также начали создаваться лизинговые компании с участием муниципальных и региональных органов власти, использовавшие в большинстве случаев финансирование из бюджетных источников под низкие или нулевые процентные ставки для реализации различных государственных программ, связанных с обновлением фондов или поддержкой начинающих или развивающихся бизнесов.

В 1994 г. группа из 15 лизинговых компаний учредила Российскую ассоциацию лизинговых компаний ("Рослизинг"). Сегодня членами "Рослизинга" являются более 80 организаций. Наряду с лизинговыми компаниями туда входят также страховые компании, банки и другие организации. Ассоциация "Рослизинг" является членом европейской ассоциации лизинговых компаний "LeasEurope" и ведет активную информационную и исследовательскую деятельность, в том числе, выпуская журнал "Технологии лизинга и инвестиций".

Впоследствии при Международной Финансовой Корпорации была создана группа по развитию лизинга в России, также занимающаяся исследовательской и информационной деятельностью и оказавшая значительное влияние на внесение поправок в федеральный закон "О лизинге" и оптимизацию других законодательных актов.

С момента появления лизинга в России отраслевые показатели выросли не только в отношении числа появившихся лизинговых компаний, но также и в отношении объема заключенных лизинговых сделок. В 1995 г., например, общий объем сделок, заключенных членами "Рослизинга", составил 170 млрд рублей (42 млн долларов США), в 1996 г. эта цифра выросла до 670 млрд рублей (130 млн долларов США), а в 1997 г. - до 2,8 трлн рублей (500 млн долларов США). В 2000 г., по информации "Рослизинга", его члены заключили лизинговые сделки на общую сумму 530 млн долларов США[2].

Рынок лизинга вошел в фазу бурного роста в 2006 году - прирост объема нового бизнеса составил 83%. Высокие темпы развития и большой потенциал роста - это и новые возможности, и новые вызовы, среди которых усиление конкуренции и снижение маржи.

Рост рынка в значительной степени был обусловлен избытком ликвидности у банков и необходимостью размещения ими своих свободных средств. А это значит, что увеличилось кредитование инвестиционных проектов.

Значительное падение лизинговых операций в 2009 и последующих годах обусловлено проведением Центробанком РФ вливаний ликвидности в банковскую систему. Часть этой ликвидности оттянули на себя и лизинговые компании аффилированные с банками, поэтому на данном этапе катастрофы не произошло, хотя явное замедление очень заметно.

В конце 2012 года представители многих лизинговых компаний, лидирующих на рынке, указывали на то, что сокращение кредитования лизинговых операций пропорционально общему сокращению финансирования по всем возможным направлениям. В целом это замечание справедливо: лизинг не хуже, а во многом даже лучше других направлений для кредитования, и отмеченная экспертами «ровная тенденция» имеет под собой ряд конкретных оснований.

На данном этапе по объему рынка лизинга Россия занимает четвертое место в Европе. Несмотря на это, рынок лизинга в России на данный момент развит довольно слабо. По итогам 2014 года его объем сократился на 10 % по сравнению с прошлым годом. В 2013 году этот процент сокращения был 5,8%. То есть наблюдается тенденция к дальнейшему падению [3].

ВЫВОДЫ Лизинговая отрасль в России имеет большие перспективы. Эти перспективы обусловлены темпами экономического роста, высоким уровнем износа основных средств, налоговыми льготами, малой долей лизинга в ВВП. Лизинг обладает высоким потенциалом экономического сотрудничества с зарубежными странами, в связи с чем международный лизинг получает все более широкое распространение.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Прилуцкий, Л. Н. Финансовый лизинг. Правовые основы, экономика, практика [Текст] / Л.Н. Прилуцкий. – М.: Издательство «Ось-89», 1997. – 272 с.
3. Финансы-2014г. [Электронный ресурс] – Режим доступа :http://www.vedomosti.ru/finance/news/36420561/auditory-sochlimsp-bank-nedostupnym?utm_source=mail-ru&utm_medium=news&utm_campaign=free&utm_content=link (дата обращения 01.12.2015)

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В КРЫМСКОМ ФЕДЕРАЛЬНОМ ОКРУГЕ

*Гунько А.В., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: retetomi@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрена специфика осуществления банками своей деятельности с учетом таких факторов, как переходный период интеграции Крыма, санкции; проанализирована динамика «банков-лидеров» на территории Крымского федерального округа по таким показателям, как: рентабельность собственного капитала, рентабельность активов, суммарный объем активов и капитала, доля вкладов физических лиц.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: лицензия, банк, федеральный закон, банковская деятельность, рентабельность, лидер, интеграция, санкции.

ВВЕДЕНИЕ. После интеграции Республики Крым в правовое пространство Российской Федерации, была преобразована ее финансовая система, согласно российскому законодательству и соответствующим требованиям.

21 марта 2014 года Государственной Думой был принят Федеральный конституционный закон N 6-ФКЗ «О принятии в Российскую Федерацию Республики Крым и образовании в составе Российской Федерации новых субъектов - Республики Крым и города федерального значения - Севастополя». В данном законе статья 17, «Организация банковской деятельности на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя» установила необходимость получения банками Республики Крым и города Севастополя, имеющими лицензию Национального банка Украины, лицензию Банка России. Так, согласно п.2 статьи банки могли до 1 января 2015 года получить лицензию ЦБ России в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации [7].

2 апреля 2014 года Государственной Думой принят Федеральный закон – «Об особенностях функционирования финансовой системы РК и города федерального значения Севастополя на переходный период». Федеральный закон № 37-ФЗ определяет основные правовые основы осуществления банковской деятельности на территории РК и г. Севастополе, а именно особенности государственной регистрации и получения банками и небанковскими финансовыми учреждениями лицензий (иных видов разрешений, аккредитаций), включения их в государственный реестр [6].

В соответствие с данными официального сайта Банка России, в РК функционирует более двадцати филиалов банков по состоянию на 01.12. 2015 года.

ЦЕЛЬЮ данной работы является рассмотрение основных особенностей деятельности банков на территории Крымского федерального округа в современных условиях.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Деятельность Департамента надзора за значимыми кредитными организациями Банка России к началу 2015 года носила жесткий и систематический характер. Постоянное надзорное внимание каждой кредитной организации обеспечено регулярными квартальными комплексными обзорами финансового состояния, которые дополняются тематическими (не реже 1 раз в полгода) обзорами «зон» рисков методами дистанционного обзора [5].

Так, уже в январе 2015 года ЦБ РФ начал отзывать лицензии. В июне 2015 года глубокие проверки Банка России коснулись и Крымского федерального округа. В частности, ЦБ РФ лишил лицензии коммерческий банк «МАСТ-банк» и его филиалы в РК. Обоснованных причин на это было достаточно много: неоднократные нарушения федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», сомнительные операции по выводу денег за рубеж, сомнительные транзитные акции, неисполнение обязательств перед вкладчиками. Также лицензии лишились: ООО КБ «Академический Русский Банк», "Волга кредит" и "Донинвест", «Аделантбанк».

На основании Федерального закона № 395-1 «О банках и банковской деятельности», минимальный размер уставного капитала для банка должен составлять 300 млн. рублей. По состоянию на июль 2015 года уставный капитал ОАО Рославльский, ЗАО КБ «Индустриально-сберегательный Банк», ООО КБ «Финансовый стандарт, АКБ «Смолевич» не достигал обозначенной суммы.

Многие филиалы российских банков были оштрафованы Банком России за неисполнение требований по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем [4].

В конце марта 2014 г. два российских банка — РНКБ и АО «ГЕНБАНК», начали подготовительные мероприятия для открытия своих отделений в РК. В результате Российский национальный коммерческий банк (открытое акционерное общество) уже 31.03.2014 года объявил о начале работы Крымского филиала, Таврического филиала и операционных офисов на территории РК и города федерального значения Севастополь по обслуживанию юридических и физических лиц.

Только в Симферополе более пятидесяти отделений РНКБ Банк (ПАО) и АО «ГЕНБАНК». По Крыму, в целом открылось более пятисот филиалов российских банков.

В настоящее время, среди 22 функционирующих сейчас в Крымском федеральном округе кредитных организаций лидерами по объемам вкладов физических лиц являются РНКБ Банк (ПАО) и АО «ГЕНБАНК». Прирост депозитов в РНКБ Банк (ПАО) в сентябре 2015 года составил 5,04%, или 1,13 млрд. рублей. По данным РНКБ Банк (ПАО), каждый второй клиент, который получил в банке компенсацию Фонда защиты вкладчиков, открыл депозит в РНКБ Банк (ПАО).

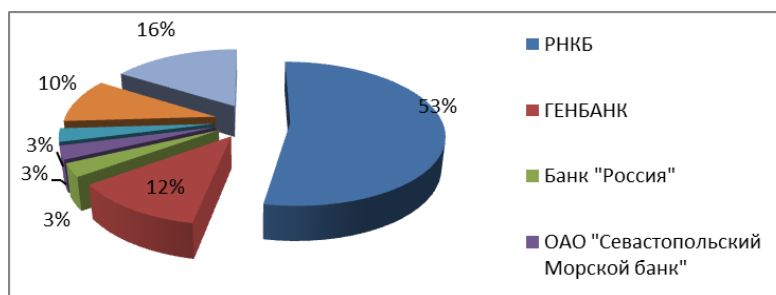


Рисунок 1 - Структура отделений российских банков в Республике Крым на 26.09.2014 года, %
 Источник: [2, с. 120].

В рейтинге банков по РФ данные кредитные организации не входят в топ-100. Таким образом, в РК пока нет действительно крупных и надежных банков. Нужно сказать, что осуществление деятельности крупными банками на территории Крымского федерального округа, грозит им санкциями, т.е. блокировкой корреспондентских счетов в зарубежных банках, что фактически сделает для них недоступными валютные операции. Лишь Банк «Россия» не побоялся входа на крымский рынок и санкций, под которые он уже попал, несомненно, у него налажена связь с государством. Данный банк входит в топ-100 крупнейших и надежных банков России.

Однако самыми надежными банками в нынешних условиях можно считать филиалы зарубежных банков.

Рассмотрим показатели деятельности ведущих банков РК за декабрь 2015 года, а также одного из крупнейших банков России.

Рентабельность активов показывает способность банка генерировать прибыль без учета структуры его капитала, учитывает все активы организации, а не только собственные средства, рекомендуемое значение 0,5-1,5%. ОАО «АБ «Россия» обладает наибольшим показателем, который входит в рамки рекомендуемого значения и достигает 0,6%.

Отечественными экономистами считается, что 10-20% — нормальное значение для рентабельности собственного капитала, как видно на диаграмме, ни один из представленных банков не достигает нормативной рентабельности, однако разницу многие банки могут перекрыть за счет своих акционеров.

Согласно крупнейшему в РФ международному рейтинговому агентству «Эксперт РА», Российский национальный коммерческий банк по национальной шкале обладает кредитным рейтингом «А», т.е. высоким уровнем кредитоспособности, в краткосрочной перспективе банк с высокой вероятностью обеспечивает своевременное выполнение всех финансовых обязательств, в среднесрочной перспективе вероятность исполнения обязательств в значительной мере зависит от стабильности макроэкономических и рыночных показателей. АО «ГЕНБАНК» получил оценку кредитоспособности на негативном уровне, В++.

В свою очередь, Банк «Россия» имеет рейтинг кредитоспособности А++, исключительно высокий (наивысший) уровень. Поддержку рейтингу оказывают хорошие конкурентные позиции в сегменте рублевого кредитования крупных корпоративных клиентов, наличие существенных источников дополнительной ликвидности, широкая география деятельности и высокий уровень управления рисками. В качестве позитивных факторов агентство выделяет поддержку банка со стороны акционеров и органов власти [1].

ВЫВОДЫ. Несмотря на все трудности переходного периода, в РК расширяется сеть банковских отделений, а также спектр и объемы предоставляемых ими услуг предприятиям и населению, что позволяет утверждать о завершении интеграции банковской сети РК в банковскую систему РФ [3, с. 180].

В Крымском федеральном округе банками с наиболее развитой сетью филиалов являются: РНКБ Банк (ПАО) и АО «ГЕНБАНК», данные кредитные организации лидируют по долям вкладов физических лиц. Причиной этому, является то, что данные банки первыми вошли на крымский рынок и завоевали доверие граждан, в свою очередь, крупнейшие банки России не смогли этого сделать из-за санкционных настроений. В связи с тем, что санкции продлили, в рамках саммита G20, до июля 2016, строятся позитивные прогнозы.

Следует учесть, что ОАО «АБ «Россия» среди рассмотренных банков является наиболее надежным, т.к. лидирует по всем рассмотренным показателям. Данный банк имеет минимальные кредитные риски, высокий уровень ликвидности и поддержки со стороны государства и акционеров.

Отсутствие крупнейших российских банков на рынке банковских услуг РК, отрицательно сказывается на уровне конкуренции и качестве предоставляемых услуг.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Банки РФ. Рейтинги банков. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.banki.ru/banks/ratings/?BANK_ID=68683. (дата обращения 05.12.15).
2. Бондарь, А. П. Этапы интеграции банковской сети Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 3. – С.114-121.
3. Бондарь, А. П. Институциональные аспекты интеграции Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь, С.Ю. Колодий // Дружковский вестник. – 2015. – № 3. – С. 174-182.
4. Информационное агентство Крым Бизнес Консалтинг. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://crbc.pro/all/articles/iz_kryma_uhodyat_melkie_banki/.(дата обращения 05.12.15).
5. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>.(дата обращения 05.12.15).
6. Федеральный закон от 02.04.2014 г. № 37-ФЗ «Об особенностях функционирования финансовой системы Республики Крым и города федерального значения Севастополя на переходный период». [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbgr.ru/>.(дата обращения 05.12.15).
7. Федеральный конституционный закон от 21.03.2014 №6-ФКЗ «О принятии в Российскую Федерацию Республики Крым

и образовании в составе Российской Федерации новых субъектов – Республики Крым и города федерального значения Севастополя. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>. (дата обращения 05.12.15).

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КРЫМА И ПРОБЛЕМЫ ЕЕ РАЗВИТИЯ В ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД

*Гупало-Хведзевич В. Д., студентка 5 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: torri7773@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: дана ретроспективная оценка банковской системы Крыма, в том числе в период, когда данная территория еще находилась в составе Украины; представлены современные официальные данные по кредитным организациям в Крымском федеральном округе; сделан вывод, что необходим грамотный подход к формированию банковской системы, который позволит новой территории в кратчайшие сроки войти полноправным субъектом в состав России не только политически, но и экономически.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, кредитование, гарантийный механизм, финансовая среда, финансовая грамотность.

ВВЕДЕНИЕ. Проблематика банковской системы Крыма стала более актуальной после референдума о вхождении в состав Российской Федерации. Достаточно многое стремительно изменилось в привычной жизни крымчан, и одно из особенно сильных изменений коснулось банковской системы. Основная масса банков покинула полуостров, далеко не сразу в Крыму начали функционировать российские банки, и вначале здесь царил форменная неразбериха.

ЦЕЛЬ статьи – это провести анализ современного состояния банковской системы Крыма. Задачей является выделить ключевые проблемы банковского сектора и обосновать их решения.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Национальная банковская система начала формироваться в марте 2014 года после исторического воссоединения Крыма с Россией. Полуостров в составе Украины существенно отставал в экономическом развитии даже от большинства областей Украины, не говоря уже о российских регионах [4].

За время, прошедшее с момента воссоединения Крыма и Севастополя с Россией, удалось решить ряд задач: не допустить масштабных сбоев в работе инфраструктуры, полностью замкнутой на Украину; обеспечить транспортную связанность полуострова с остальной Россией; обеспечить получение пенсий и пособий населением Крыма; энергонезависимость и др. Однако одной из серьезных проблем, требующей скорейшего решения, является формирование банковской системы региона, соответствующей общероссийским стандартам. [2]

В Крыму и в Севастополе, когда эти регионы входили в состав Украины, было зарегистрировано около 180 финансово-кредитных учреждений и около 1000 отделений[3]. На счетах их нескольких сотен отделений хранилось почти 3,4 млрд долл. вкладов частных лиц. Большинство банковских операций на полуострове осуществляли 17 банков: ПриватБанк, Ощадбанк, Укрэксимбанк, Дельта Банк, Райффайзен Банк Аваль, Проминвестбанк, Укрсоцбанк, Первый Украинский Международный Банк, КБ «Надра», Укрсиббанк, банк «Финансы и Кредит», Укргазбанк, Черноморский Банк Реконструкции и Развития (ЧБРР), КБ «Морской». Лидером корпоративного кредитования в Крыму на протяжении многих лет был ЧБРР. Это объясняется тем, что в силу своей отраслевой специфики он обслуживал крупнейшие промышленные предприятия. Ведущим продавцом на межбанковском рынке являлся банк «Морской» — 33,45 млн гривен [9]

Кроме того, на территории региона действовали «дочки» крупнейших российских банков — Сбербанк России, ВТБ, Альфа-Банка. Самым крупным финансовым учреждением в Крыму был ПриватБанк, на который приходилось примерно 30% общей депозитной базы расположенных на полуострове банков [8].

Национальный банк Украины (НБУ) 06.05.2014 запретил банкам своей страны осуществлять деятельность в Крыму, издав соответствующее постановление и опубликовав сообщение об этом на своем официальном сайте. 07.05.2014 были отозваны лицензии у Черноморского Банка Реконструкции и Развития (ЧБРР) и банка «Морской» (Севастополь). Следует отметить, что эти два банка имели подразделения в других украинских городах. Так, подразделения банка «Морской» находились в Днепропетровске, Николаеве, Херсоне и Сумах. Отделения ЧБРР — в Киеве, Харькове, Тарутино, Запорожье, поселке Раздольное.

Для нормализации ситуации в банковской сфере были приняты два документа:

- Федеральный закон от 02.04.2014 № 37-ФЗ «Об особенностях функционирования финансовой системы Республики Крым и города федерального значения Севастополя на переходный период»;
- Федеральный закон от 02.04.2014 № 39-ФЗ «О защите интересов физических лиц, имеющих вклады в банках и их обособленных структурных подразделениях, действующих на территории Республики Крым и города Севастополя».

Начали работать отделения Банка России — Банк Крыма и Банк Севастополя.

По состоянию на 01.09.2014 на территории Республики Крым функционировали:

- 1 самостоятельная кредитная организация — ОАО «Банк ЧБРР», принадлежащее Правительству Республики Крым;
- 13 филиалов кредитных организаций;
- 360 внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов).

В Севастополе функционирует 1 кредитная организация — ОАО «Севастопольский Морской банк», 5 филиалов кредитных организаций и 117 внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов). В основном это филиалы и представительства небольших российских кредитных организаций, надеющихся «завоевать» новую территорию.

Крупные российские кредитные организации, занимающие ведущие позиции, пока не спешат открывать филиалы в Крымском федеральном округе (КФО), опасаясь санкций. Несмотря на то, что в целом восстановлены механизмы оказания базовых банковских услуг (ведение счетов, переводов, прием депозитов, валютнообменные операции), кредитование в Крыму остается проблемной зоной [10].

Наиболее широкую сеть в республике в настоящее время имеет Российский национальный коммерческий банк — 275 отделений. Также в пятерку лидеров вошли КБ «Банк ЧБРР» с 39 отделениями, Генбанк — 30 отделений и 26 банкоматов, Севастопольский Морской банк — 17 отделений и Крайинвестбанк — 6 отделений, 66 банкоматов [9].

По официальным данным, на 01.07.2014 население Республики Крым составляло почти 2 млн чел. из них 1,1 млн чел. — это экономически активное население. При этом кредитных организаций в расчете на 10 000 населения должно быть около 200. Очевидно, что в настоящее время рынок банковских услуг даже в первом приближении не может обеспечить экономическое развитие полуострова, так как объем предоставляемых услуг и их состав достаточно ограничен [1].

По состоянию на 01.08.2014 на счетах юридических и физических лиц в кредитных организациях на полуострове находился 21 млрд руб., тогда как кредитов было выдано всего на 2,8 млрд руб. [10]. Иными словами, ликвидность в банковской системе существует, однако процесс кредитования заморожен. Причины такого положения известны.

Во-первых, трудности переходного периода (блокировка официальными украинскими властями реестров объектов недвижимости, невозможность из-за этого оформить залог и т.п.) накладываются на опасения российских банков стать объектами санкций со стороны Запада.

Во-вторых, не во все законодательные акты еще успели внести корректировки и дополнения. Так, по российским правилам для идентификации клиента нужно представить в банк большое количество данных, в том числе и ИНН, и основной государственный регистрационный номер, т.е. те документы, которые не все жители Крыма пока имеют. По российскому законодательству банк обязан представить уведомления об открытии счетов клиентам в налоговые органы, а сформировать подобные уведомления без указанных данных в электронном виде не представляется возможным. Такие же нюансы имеются и по сообщениям, направляемым в Росфинмониторинг.

В-третьих, недостаточно прозрачна отчетность крымских предприятий, переходящих с украинских стандартов на российские стандарты ведения отчетности.

В-четвертых, одна из серьезных проблем крымчан связана с кредитными портфелями украинских банков. Подсчитано, что жители Крыма и Севастополя остались должны этим банкам более 20 млрд гривен (около 60 млрд руб.). В связи с этим многие украинские банки еще в первые дни после референдума стали искать покупателей на свои крымские кредитные портфели среди российских банковских структур. Успели это сделать только дочерние компании российских банков — Сбербанк России, КБ «Русский стандарт» и др. Крымчане, имеющие кредиты в украинских отделениях этих банков, теперь выплачивают кредит в рублях российскому банку.

Российское законодательство определяет банк как кредитную организацию (Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»). Именно поэтому вопрос финансовой грамотности населения приобретает для Крыма особое значение. По информации пресс-службы Банка России, в КФО с 17 по 21 ноября 2014 г. Банк России провел неделю финансовой грамотности. Однако эта работа должна вестись постоянно, так как крымчанам придется фактически «перешагнуть» почти четверть века формирования рыночных отношений в России. Необходимы постоянные семинары по разъяснению населению норм и правил банковского законодательства, характера работы небанковских кредитных институтов и т.п.

Сейчас в Крыму и Севастополе работают 31 банк, которые открыли 497 отделений. Наибольшую сеть отделений и самое большое число банкоматов имеет РНКБ. На территории Крыма он пользуется большой популярностью. Три сотни его филиалов и свыше пяти тысяч банкоматов создают мощную сеть влияния по всей территории. Кроме того, любую российскую карту здесь можно обналичивать без комиссии.

Банк «Морской» и Банк «ЧБРР». Это единственные два банка, которые сегодня продолжают функционировать в Крыму еще с тех пор, когда он был в составе Украины. Их офисы и отделения расположились во всех крупных и курортных городах. Тем не менее работают с этими банками в основном местные жители, тогда как многочисленным приезжим их услуги подходят мало.

Банк «Россия». Он начал работать в Крыму еще с июня предыдущего года. Один из наиболее популярных банков Санкт-Петербурга, он развернул бурную деятельность на полуострове, и к августу 2015 года здесь открыто тринадцать отделений и сто тринадцать банкоматов. Найти их можно практически во всех курортных городах.

Банк «Генбанк». Его отделения есть почти в каждом крымском городе, но пользуются популярностью они в основном у его клиентов. Да и комиссия на снятие денег с российских карт здесь достаточно высока — целых два с половиной процента.

Банк «Крайинвест». Как и в случае с банком «Россия», филиалы «Крайинвеста» работают в Крыму с прошлого года. Имеет достаточно многочисленные отделения и банкоматы в разных городах. [2]

Что же касается обналичивания банковских карт, то карты российских банков обналичивать можно с помощью банкоматов или в отделениях практически всех банков, вопрос лишь в сумме комиссии, которая может составить от 1 — 4%. Visa и MasterCard — возможность их обналичивания появилась только 30 апреля 2015 года, в

таких банках, как «Россия» и «РНБК», но в скором будущем планируется повсеместное введение этой услуги во всеми банками в Крыму. Сбербанк покинул эту территорию еще в прошлом году, и в 2016 вновь размещать филиалы в Крыму не намерен. Без комиссии его карты можно обналичивать в «РНБК».

На сегодняшний день кредитование стало более доступным для крымчан. Например, кредитование в РНКБ наличными осуществляется на следующих условиях:

1. Для пенсионеров — процентная ставка 24 % годовых, сумма до 300 тысяч сроком до полутора лет. Возраст заемщика от 35 до 66 лет.

2. Для зарплатных клиентов — процентная ставка 24,9 % годовых, сумма до 500 тысяч сроком до трех лет. Возраст заемщика от 21 до 66 лет.

3. Для остальных категорий заемщиков отличается только процентная ставка: военнослужащие — 24,9 %, бюджетники — 25,9 %, организациям — 21 % и сумма до 1 млн. рублей.

На 2015 год РНКБ имеет три ипотечные программы: «Новоселье», «Потребительский кредит под залог недвижимости» и «Военная ипотека».

1. Новоселье — процентная ставка — 14,95% годовых, первоначальный взнос — 30 %, срок займа до 15 лет.

2. Под залог недвижимости — процентная ставка — 19,9% годовых, размер кредита до 50 % от стоимости жилья, срок займа до 5 лет.

3. Военная ипотека — процентная ставка — 11,95% годовых, первоначальный взнос — от 10% на покупку квартиры, от 30% на покупку жилого дома с земельным участком. [10]

Помимо более простой схемы оформления жилищных кредитов, получение ипотеки в российских банках имеет следующие преимущества:

- низкие процентные ставки. В Украине ставки по жилищным займам составляют от 18%, тогда как в российских банках при желании можно найти программы и под 10,5-11%;
- доступность. Ипотеку в Крыму в том же Сбербанке или банке «ВТБ 24» можно оформить по 2-м документам, на украинском ипотечном рынке таких предложений пока нет;
- ипотечные программы на специальных условиях для военнослужащих, врачей, учителей и молодых семей;
- возможность оформления не целевого ипотечного займа, когда расход денежных средств, взятых в кредит, не нужно подтверждать документально;
- удобные способы погашения (через интернет-банкинг, терминалы, банкоматы и обширную сеть банковских офисов).

Ситуация с автокредитованием достаточно сложная. На данный момент (2015 г.) только банк «Северный кредит» предоставляет данный вид услуг, на следующих условиях [7]:

- максимальная сумма займа до 1,5 млн. рублей сроком до 2 лет;
- первоначальный взнос — от 15 % от стоимости авто;
- процентная ставка 24 % годовых;
- возраст заемщика от 20 до 70 лет;
- обязательно подтверждение дохода и страхование авто.

ВЫВОДЫ. Обобщая вышесказанное, следует отметить, что контуры банковской системы Крымского федерального округа пока размыты и необходим грамотный подход к ее формированию, который позволит новой территории войти в кратчайшие сроки и достойно занять нишу в банковском секторе России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Аленин, В. В. Банковский сектор региона и его экономическая безопасность [Текст] / В.В. Аленин // Деньги и кредит. - 2000. - № 10. - С. 18-23.
2. Банковская система Крыма начинает свой путь к восстановлению. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://creditcase.ru/page/banking_system_of_crimea_begins_his_road_to_recovery(дата обращения 02.12.15).
3. Бондарь, А. П. Этапы интеграции банковской сети Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 3. – С.114-121.
4. Генералова, Т. Удастся ли восстановить банковскую систему Крыма? [Электронный ресурс] / Т. Генералова. – Режим доступа: <http://tu.krymr.com/content/article/25467587.html>. (дата обращения 02.12.15).
5. Договор между Российской Федерацией и Республикой Крым о принятии в Российскую Федерацию Республики Крым и образования в составе Российской Федерации новых субъектов: подписан 18.03.2014 в Москве. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/1a№/БОЛ/32296.Б1т1>. (дата обращения 02.12.15).
6. Интеграция банковской системы Крыма в российскую. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bank-klient.ru/stat/rek/2014/04/14/banki-kryma-inegracia-v-rossiu.html>. (дата обращения 04.12.15).
7. Какие перспективы развития банковской системы Крыма. [Электронный ресурс]. – Режим доступа. <http://activcrimea.com/какие-перспективы-развития-банков/>.(дата обращения 02.12.15).
8. Нагорняк, К. Банковская система Крыма: испытание на прочность [Электронный ресурс] / К. Нагорняк. – Режим доступа: <http://komtv.org/25446-bankovskaya-sistema-kryma-ispytanie-na-prochnost/>.(дата обращения 02.12.15).
9. Шемякин, И. Подставить кредитное плечо [Текст] / И. Шемякин // Эксперт. -2014.- № 42. -С. 45-46.
10. Бондарь, А. П. Развитие ипотечного жилищного кредитования в Республике Крым, как нового субъекта хозяйствования [Текст] / А.П. Бондарь, О.С. Мочалина, Ф.А. Мустафаева // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2015. – № 1. – С.74-80.

*Научный руководитель: Ягунова Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

ЛИДЕРЫ НА РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ РОССИИ

Густенко В.А., студентка 3 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vtmna@mail.ru, *

Панина Е.С., студентка 3 курса

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: muse56@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: статья посвящена лидерам на рынке банковских услуг в соответствии с разнообразными критериями; рассматривается и анализируется состояние банковской сферы на данный момент времени в с учётом различных факторов, которые имеют влияние на данную отрасль сферы услуг.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банк, портфель кредитных карт, объем активов, депозиты, валютная переоценка, санация, девальвация валют, рынок банковских услуг.

ВВЕДЕНИЕ. По состоянию на 1 октября 2015 года в России действуют 714 коммерческих банков. При этом банковская система РФ за 2014 год уменьшилась на 76 банков, а за первые девять месяцев 2015 года – уже на 69 банков [1]. Несмотря на негативную тенденцию в динамике численности кредитных организаций, существуют банки, которые уверенно занимают лидирующие позиции на рынке банковских услуг в течение длительного времени. Успех деятельности банка зависит от доли рынка, которая приходится на него, объема привлечённых средств, степени доверия клиентов и т.д. [2, с. 46]. При этом рассматриваются как авторские, так и общепринятые критерии ранжирования кредитных организаций.

ЦЕЛЬ – выявить лидеров на рынке банковских услуг в РФ, а также охарактеризовать результаты их деятельности.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. На сегодняшний день анализом банковского сектора РФ занимаются государственные и частные структуры. Так, например, ведущий онлайн-провайдер розничных финансовых услуг в России «TCS Group Holding», включающий Банк «Гинькофф Кредитные Системы» («ТКС Банк»), публикует результаты исследования рынка кредитных карт России в третьем квартале 2014 года. Согласно исследованию, основанному на данных Банка России [1], за третий квартал 2014 г. рынок кредитных карт вырос на 4,8% до 1,14 трлн руб. (рост в третьем квартале 2013 г. составил 11,9%) [3].

Первая пятерка крупнейших банков по размеру портфеля кредитных карт («Сбербанк», «Русский Стандарт», «ТКС Банк», «Альфа-Банк», «ВТБ 24») увеличила свою долю рынка с 62,9% до 63,8% в период с 1 июля по 1 октября 2014. Незначительно увеличение доли пяти крупнейших банков связано со значительным сокращением доли банка «Русский Стандарт» с 14% во втором квартале 2014 года до 12,7% в третьем (рис.2).

Рыночная доля «Сбербанка» составила 31,1%. Следом за «Сбербанком» по объему прироста идет «Альфа-Банк». Лидерами по сокращению портфелей кредитных карт стали «Русский Стандарт», «Связной» и «Восточный Экспресс» (портфели сократились на 8,1 млрд руб., 5,7 млрд руб. и 1,2 млрд руб. соответственно).

Регулярным составлением рейтинговых отчетов также занимается агентство «РИА Рейтинг». Так, например, в рейтинге банков по объему активов на 1 октября 2015 года представлено 743 позиции, ТОП-10 из которых приведен в таблице 1.

В третьем квартале 2015 года динамика активов российской банковской системы оказалась радикально лучше результата двух предыдущих кварталов [4]. По расчетам экспертов «РИА Рейтинга», лучшую динамику продемонстрировали частные банки, у которых рост активов за три месяца составил +9,2%. Однако иностранные и госбанки отстали не сильно. Активы у иностранных банков за июль-сентябрь 2015 года выросли на +8,8%, а у госбанков – на +8,2% [4].

Таблица 1 – Рейтинг банков РФ по объему активов на 1 октября 2015 года

№ п/п	Название банка	Объём активов на 1 октября 2015г., млрд.руб.	Прирост активов в III квартале 2015 года	Прирост активов за январь-сентябрь 2015 года
1	ПАО «Сбербанк России»	22882,0	8,8%	1,3%
2	ПАО «Банк ВТБ»	8840,3	11,5%	3,5%
3	АО «Банк Газпромбанк»	4994,2	7,3%	4,4%
4	ПАО Банк «ФК Открытие»	3020,0	9,8%	9,6%
5	ПАО «ВТБ 24»	2850,4	4,3%	-2,3%
6	АО «Россельхозбанк»	2537,8	6,8%	13,4%
7	АО «Альфа-Банк»	2213,6	10,2%	-5,7%
8	ОАО «Банк Москвы»	1919,2	0,2%	-22,9%
9	АО «Банк Национальный Клиринговый Центр»	1452,9	9,7%	11,9%
10	АО «ЮниКредит Банк»	1393,3	10,6%	0,0%

Источник: [4]

Согласно результатам рейтинга банков по объему вкладов населения, составленному экспертами рейтингового агентства «РИА Рейтинг», в третьем квартале 2015 года наилучшую динамику депозитов демонстрировали крупные банки (табл.2).

Таблица 2 – Рейтинг банков РФ по объему депозитов населения на 1 октября 2015 года

№ п/п	Название банка	Объём вкладов на 1 октября 2015г., млрд.руб.	Прирост вкладов в III квартале 2015 года	Прирост активов в январе-сентябре 2015 года
1	ПАО «Сбербанк России»	9568,0	7,1%	14,6%
2	ПАО «Банк ВТБ»	1794,0	10,9%	18,8%
3	АО «Альфа-Банк»	571,4	7,4%	17,7%
4	АО «Банк Газпромбанк»	536,8	11,3%	14,8%
5	АО «Россельхозбанк»	413,7	11,0%	36,4%
6	ОАО «Банк Москвы»	363,3	12,6%	30,6%
7	АО "Райффайзенбанк"	325,9	9,2%	7,6%
8	ПАО "Промсвязьбанк"	238,8	3,4%	2,8%
9	ПАО Банк «ФК Открытие»	238,0	13,5%	112,6%
10	ПАО "БИНБАНК"	230,7	17,9%	36,0%

Источник: [3]

Прирост депозитов физических лиц в российской банковской системе заметно ускорился. Если в первые два квартала 2015 года увеличение средств населения на счетах в банках было на уровне 3-4%, то в третьем квартале рост депозитов был на уровне 6,7%, что почти равняется приросту за предыдущие 6 месяцев. Если сравнивать с результатом 2014 года (+2,5%), то номинально прирост в 3-м квартале 2015 года также оказался выше. Безусловно, на результат значительное влияние оказала валютная переоценка из-за ослабления рубля, без учета которой прирост был всего лишь на уровне 1,8% [4].

За последние 12 месяцев (с 1 апреля 2014 года по 1 апреля 2015 года) в среднем в банковскую систему страны ежемесячно из государственных источников поступало 2.8 триллиона рублей, а в целом за 12 месяцев более 34 триллионов рублей (табл.3). По сравнению с результатами прошлого года данная величина выросла на 30% [4]. Среди лидеров по доле госсредств (14 банков с долей более 20%) больше половины - это банки, находящиеся на санации, что и объясняет столь высокое соотношение. В целом в России на 1 апреля 2015 года 23 банка характеризовались значительной долей средств органов власти и госкомпаний в пассивах и относительно большими оборотами госсредств [4].

Таблица 3 – Рейтинг банков РФ по объему среднемесячных поступлений госсредств на период с 1 апреля 2014 по 1 апреля 2015 года

№ п/п	Название банка	Поступление госсредств (всего) в среднем в месяц, млн руб.	Объём госсредств на счетах в банке на 1 апреля 2015 года, млн. руб.	Доля госсредств в пассивах на 1 апреля 2015 года
1	ОАО «Сбербанк России»	832,3	595,4	2,8%
2	ОАО «Банк ВТБ»	532,3	498,3	5,9%
3	ПАО АКБ "Связь-Банк"	288,6	57,9	14,7%
4	ОАО "Банк Москвы"	150,4	448,8	21,8%
5	АО «Банк Газпромбанк»	147,4	130,1	2,7%
6	ПАО «ВТБ 24»	137,7	69,3	2,6%
7	ОАО "АК БАРС" Банк	110,3	27,7	5,6%
8	ОАО "Россельхозбанк"	72,5	100,3	4,3%
9	ПАО «Росбанк»	46,8	21,7	2,2%
10	ОАО "АБ "Россия"	35,7	36,4	7,1%

Источник: [4]

В совокупных активах банковских систем стран СНГ на Россию на 1 января 2015 года приходилась доля в 81,7%, что на 0,2 процентного пункта меньше, чем на начало 2014 года [4]. Масштабы российской банковской системы относительно других стран СНГ хорошо иллюстрирует размер крупнейших российских банков (рис.3). Только один Сбербанк России аккумулировал на 20% больше активов, чем все нероссийские банки СНГ вместе взятые. Активы второго крупнейшего банка России – Банка ВТБ, даже без его многочисленных дочерних банков, лишь немногим уступают совокупным активам банков Украины и Казахстана вместе взятых. Причем даже небылая девальвация рубля в 2014 года относительно практически всех валют стран СНГ не пошатнула позиций российских банков.

Учитывая девальвации валют стран СНГ в 2015 году, можно прогнозировать укрепление позиций российских банков среди стран СНГ по итогам 2015 года [4].

ВЫВОДЫ. Подытожив все вышесказанное, можно сказать, что банковский сектор в РФ успешно развивается, но его существенной характеристикой является сложившаяся расстановка крупнейших банков-лидеров по предоставлению основного спектра банковских услуг. Поэтому для эффективного функционирования банковской сферы нужно развивать конкурентные отношения, которые являются, в свою очередь, основой рыночных отношений. От развитости конкурентных отношений напрямую зависит возможность предоставления высококачественных банковских услуг, что поспособствует активному росту темпов экономики России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Центральный Банк Российской Федерации. Обзор банковского сектора Российской Федерации: аналитические показатели [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1510.pdf. (дата обращения 02.12.15)
2. Бондарь, А. П. Роль НБУ в обеспечении финансовой устойчивости банковской системы Украины [Текст] / А.П. Бон-

дарь, В.Н. Бондарь // Современное состояние и направления развития банковской системы Украины: Материалы межвузовской научно-практической конференции. – Симферополь: «Оджакъ», 2012. – С. 45-47

3. Тинькофф Кредитные Системы. Рынок кредитных карт России, III квартал 2014 года [Электронный ресурс] / Тинькофф Кредитные Системы : отчёт. – Режим доступа: https://static.tinkoff.ru/news/2014/credit_card_market_report_3Q14_rus.pdf. (дата обращения 02.12.15)

4. РИА Рейтинг. Кредитные рейтинги и исследования (по данным Центробанка РФ) [Электронный ресурс] / РИА Рейтинг. – Режим доступа: <http://riarating.ru>. (дата обращения 02.12.15)

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

СТАНДАРТЫ БАЗЕЛЬ III: ВНЕДРЕНИЕ В БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Дериглазова Т.Д., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: deriglazova.tatiana@mail.ru*

*Кульбак А.Г., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: alinafix@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: характеризуется непосредственно сам процесс внедрения основных положений соглашения «Базель III» в России, а также отражаются положительные и негативные тенденции их реализации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: базель III, банковская система РФ, достаточность банковского капитала, ликвидность капитала, коэффициент фондирования, уставной капитал, капитал первого уровня, совокупный капитал, контрциклический буфер, коэффициент леввериджа, секьюритизированные сделки, дериватив, срочные суборды.

ВЕДЕНИЕ. Кризисные явления в мировой банковской системе четко обозначили проблему эффективного регулирования финансово-кредитной сферы с целью минимизации рисков. На международном уровне реакцией на мировой экономический кризис 2007–2009 гг. стало выдвинутое Базельским комитетом по банковскому надзору предложение о введении новых стандартов банковского регулирования под названием «Базель III» [1]. Россия уже с 1 января 2014 года вступила в стадию переходного периода по введению новых, более ужесточенных методов банковского надзора, закрепленных в «Базеле III». Завершение переходного периода планируется на 1 января 2019 года [2].

ЦЕЛЬ. Целью работы является изучение стандартов «Базель-3», внедрения их в Российскую Федерацию, а также анализ влияния данного соглашения на банковскую систему России.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Базель III — документ Базельского комитета по банковскому надзору, содержащий методические рекомендации в области банковского регулирования и утвержденный в 2010—2011 гг. [3].

В России процесс введения «Базель III» начался 01 января 2014 года. Базовая идея нового регулирования — сделать банковский бизнес более затратным с точки зрения капитала, стимулировать акционеров более ответственно подходить к принимаемым рискам [4].

Основные изменения, введенные соглашением «Базель III», делятся на три уровня.

Первый уровень «Капитал»:

- увеличена доля уставного капитала и нераспределенной прибыли в составе капитала первого уровня;
- увеличена доля капитала первого уровня в совокупном капитале; усилены требования к достаточности капитала (для капитала 1 уровня — с 4 до 6%, для акционерного капитала с 2 до 4,5%);
- введен буфер консервации — 2,5% (увеличивает долю капитала первого уровня до 8,5%, акционерного капитала до 7%, совокупного капитала с 8 до 10,5%);
- введен контрциклический буфер — 0 — 2,5% (требования к совокупному капиталу составят — 13,5%); введены дополнительные требования к капиталу от 1 до 2,5%;
- расширено покрытие рисков в формуле достаточности капитала; принято решение о возвращении к коэффициентам леввериджа (3 % от капитала первого уровня) и ликвидности с 2018 года.

Второй уровень «Покрытие рисков»:

- ужесточены требования для оценки капиталов по некоторым видам секьюритизированных сделок;
- вырос уровень капитала на покрытие торговых сделок и деривативов;
- введены требования по совершенствованию риск-менеджмента.

Третий уровень «Рыночная дисциплина»:

- введены новые требования по повышению прозрачности сложных банковских операций;
- усилен контроль за раскрытием информации о компонентах регулятивного капитала и методике расчета уровня его достаточности;
- возможность применения оценок рейтинговых агентств в целях расчета достаточности капитала [5].

Главным регулятивным средством в рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору являются минимальные требования к достаточности банковского капитала (табл.1).

Таблица 1 – Сравнение обязательных нормативов достаточности капитала, установленных Банком России и стандартом «Базель III»

Нормативы достаточности капитала, установленные Банком России	Нормативы достаточности капитала в соответствии с «Базель III»
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1) $\geq 5\%$	Норматив достаточности базового капитала (СЕТ1) $\geq 4,5\%$
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2) $\geq 5,5\%$	Норматив достаточности капитала первого уровня $\geq 6,0\%$
Норматив достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации (Н1.0) $\geq 10\%$	Норматив достаточности совокупного капитала $\geq 8,0\%$. Контрциклический буфер $\geq 2,5\%$. Буфер консервации капитала $\geq 2,5\%$

Источник: [5].

1 октября 2015 года ЦБ РФ принял решение об ужесточении банковского регулирования: исключение из расчета добавочного капитала срочных субордов, переоценка рисков по кредитным требованиям с обеспечением, повышение коэффициента взвешивания при оценке рисков.

В целях стимулирования кредитного рынка Банк России рассмотрел возможность некоторых послаблений: снижение коэффициентов риска по ипотеке и отдельным кредитам малому бизнесу и снижение нормативов достаточности капитала. Достаточность совокупного капитала может быть понижен с нынешних 10% до 8%, норматив достаточности базового капитала - с 5% до 4,5%. Для банков это понижение означает возможность направить больше средств на кредитование бизнеса и физических лиц. По данным ЦБ РФ, к 1 сентября 2015 года средний уровень достаточности совокупного капитала у российских банков составлял 12,9% [6].

Новая версия Базеля предусматривает также введение единых требований к наличию у банков запаса ликвидных средств, достаточного для предотвращения острой нехватки денежных ресурсов в период наступления кризисного спада. В этой связи предлагаются два показателя, регулирующие состояние ликвидных активов: 30-дневный коэффициент ликвидности и показатель чистого стабильного фондирования.

Согласно первому показателю, запас ликвидных активов банка в условиях кризиса должен покрывать прогнозируемый отток денежных средств за 30-дневный период. Эта мера направлена на обеспечение банку необходимого уровня ликвидности в условиях экстремального изъятия вкладов или трудностей с получением займов на денежном рынке. Согласно предложенной схеме, размер этого покрытия должен повышаться ежегодно на 10 процентных пунктов, начиная с уровня 60%, и достигнуть 100% к 1 января 2019 года. Норматив коснется только 10 ранее отобранных системно значимых банков, куда входят государственные российские кредитные организации (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк и РСХБ), частные (банк "ФК Открытие", Альфа-банк, Промсвязьбанк) и дочерние компании зарубежных банков (Райффайзенбанк, Росбанк, ЮниКредит Банк) [7].

Второй коэффициент преследует цель формирования 100-процентного покрытия долгосрочных активов банка за счет устойчивых обязательств с одногодичным временным горизонтом к 1 января 2018 г.

Таким образом, предложенные Базельским комитетом требования по ликвидности нацелены на повышение устойчивости банков в периоды экономического спада. Однако, согласно экспертным оценкам, введение стандартов ликвидности, как и повышение нормативов достаточности капитала, будет приводить к снижению темпов роста ВВП. Расчеты Банка международных расчетов подтверждают этот вывод: повышение коэффициента чистого стабильного фондирования на один процентный пункт приводит к отклонению ВВП вниз от базового уровня на 0,08% .

Другим результатом введения дополнительных стандартов ликвидности может быть снижение объемов банковского кредитования и общее ухудшение эффективности банковской работы вследствие затруднения процесса структурной и временной трансформации активов и пассивов [1].

Также с 1 января 2015 года действует новое требование к капиталу банков — уставной капитал любого российского банка должен быть не менее 300 млн. рублей (ранее — 180 млн. руб.). Многие мелкие банки на начало этого года не преодолели этот порог, что повлекло и повлечет в дальнейшем к снижению общего объема банков России. В 2015 году лицензии были лишены те банки, которые последовательно в течение 3 месяцев имели менее 300 млн рублей собственных средств. Единственная возможность остаться на рынке для банков, чей капитал меньше до установленной величины — это подать в Центробанк прошение о смене статуса на небанковскую кредитную организацию. С начала 2015 г. ЦБ РФ отозвал лицензии у 82 банков. Последними лишились лицензии ООО КБ "ВИТЯЗЬ", АО "БАНК ГОРОД", АО «НСТ-БАНК» (16.11.2015) [9].

ВЫВОДЫ. Принятие Базеля III имеет большое значение для банковской системы России, но оценка последствий и перспектив его принятия очень неоднозначна.

Повышение нормативов капитала, ликвидности и финансового рычага не приветствуются российскими банками, тем не менее, подобные меры повышают степень доверия к банковской системе любой страны и способствуют улучшению репутации банков, тем самым повышая их способность противостоять возможному кризису банковской системы. Рассматривая ситуацию с такой точки зрения, стремление ЦБ РФ как можно более точно соответствовать оригинальным стандартам «Базель III» в ходе его внедрения в России является положительным моментом [9].

С одной стороны, предложенные в регламенте Базеля-3 требования являются весьма жесткими — их исполнение поставит большинство банков в непростое положение. С другой — срок, установленный для приведения положения в банках в соответствие, достаточно продолжительный.

Одним из главных препятствий к переходу на Базель III для российских банков является отсутствие комплексной системы управления рисками. Высокий уровень концентрации рисков — это угроза устойчивости конкретных банков и возможная проблема для всего банковского сектора. Поэтому ряду отечественных банков, имеющих повышенную концентрацию рисков, необходимо менять стратегию поведения: следует повышать качество активов, капитала, ликвидности, в целом качества деятельности и управления рисками. В этой связи

Ассоциацией Российских банков было принято решение о создании Рабочей группы по методологии внедрения Базеля III в России.

Помимо мер по регулированию и надзору следует совершенствовать систему страхования банковской устойчивости. Она может способствовать повышению устойчивости жизнеспособных банков без существенного вливания публичных финансов. Именно поэтому важна не скорость внедрения этих стандартов, а последовательное движение в нужном направлении.

Переход на Базель III должен быть поэтапным. В Европе этот переход занял 20 лет, России тяжело будет осуществить его в более короткий промежуток времени. Необходимо учитывать современное состояние российской экономики, состояние российских предприятий, а также их показатели, более низкие по сравнению с европейскими. Однако, всего шесть из 160 банков, по которым ЦБ проводил оценку, имеют сложность с выполнением норматива основного капитала, по совокупному капиталу сложностей не возникает, если исходить из норматива в 8 процентов. Крупнейшие российские банки, в том числе Альфа-банк, Банк Москвы, ВТБ, Газпромбанк, Райффайзенбанк, Россельхозбанк, Сбербанк, уже сейчас готовы к переходу к принципам Базеля III, требования к их капиталу и ликвидности соответствуют требованиям Базельского комитета по банковскому надзору.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Проблемы управления капиталом в банке [Текст] / А.П. Бондарь, М.А. Исаева // Современное состояние и направления развития банковской системы Украины / Материалы межвузовской научно-практической конференции. – Симферополь: «Оджакъ», 2012. – С.185-187.
2. Эксперты: ЦБ РФ не введет «Базель III» раньше ЕС и США. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/services/responses/list/> (дата обращения 22.11.15).
3. Базель III. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Базель_III (дата обращения 22.11.15).
4. Полный Базель. В этом году банки ждут новые проблемы. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2014/01/14/bazel.html> (дата обращения 27.11.15).
5. Базель III и его влияние на современную банковскую систему РФ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2015/811/7753>
6. ЦБ может снизить норматив достаточности банковского капитала до 8%. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bankinform.ru/news/SingleNews.aspx?newsid=76692> (дата обращения 21.11.15).
7. ЦБ вводит норматив краткосрочной ликвидности с минимальным значением 70%. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://tass.ru/ekonomika/2241752> (дата обращения 21.11.15).
8. Базель особого режима. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=7293146> (дата обращения 22.11.15).
9. Банки лишены лицензии в 2015 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://bankogolik.com/nolicense-2015.html> (дата обращения 22.11.15).

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.226.111

ОПТИМАЛЬНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*Джумаев Т.Х., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: timur.dzhumaev@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрен уровень оптимальной ликвидности коммерческих банков и факторы формирования ликвидности банковского сектора.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ликвидность, уровень оптимальной ликвидности, факторы формирования ликвидности.

ВВЕДЕНИЕ. Уровень банковской ликвидности напрямую влияет на устойчивость банковской системы, одной из первостепенных задач которой является осуществление расчетных функций, проведение платежей между различными субъектами экономики. Низкий уровень рублевой ликвидности ограничивает платежеспособность кредитных организаций вплоть до полного прекращения деятельности платежных систем, что может парализовать функционирование экономики. Уровень рублевой ликвидности банков непосредственно связан с доверием населения к кредитным организациям. Банки, неспособные своевременно рассчитаться по обязательствам вкладчиков, обречены на потерю репутации, что косвенным образом неизбежно сказывается на доверии граждан к банковской системе в целом.

ЦЕЛЬЮ данной работы является исследование процесса оптимального уровня и факторов формирования ликвидности коммерческих организаций.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Уровень оптимальной ликвидности кредитной организации зависит от двух факторов. Во-первых, ликвидность банка должна соответствовать активности его деятельности, которая задается потребностями экономики, а именно спросом на банковские услуги со стороны населения и реального сектора экономики. Так, для летнего периода, как правило, характерна низкая банковская активность, связанная с сезоном отпусков, тогда как начало осени обычно связано с резким ростом числа и объемов банковских платежей. Тем самым, оптимальный уровень ликвидности банка в летний период при прочих равных должен быть существенно ниже, чем в осенние месяцы [3].

Во-вторых, уровень оптимальной ликвидности банка существенно зависит от структуры межбанковских отношений. Ситуация неработающего рынка МБК и низкого уровня межбанковского доверия требует завышен-

ных значений уровня оптимальной ликвидности, тогда как в условиях развитой системы межбанковских отношений данный показатель в теории может стремиться к нулю [1].

В основе расчета значений оптимальной ликвидности банка лежит выявленное эмпирическое соотношение между его активностью и ликвидностью. Так, наиболее доступной для анализа в качестве показателя активности работы банка является сумма кредитовых оборотов кредитной организации по корреспондентскому счету в Банке России. Необходимо учесть, что в условиях сформированной в России расчетной системы значительная доля рублевых банковских платежей (более 60 %) проводится через платежную систему Банка России, тем самым, большая часть банковских операций неизбежно затрагивает счета в банке России, а значит, активность работы банков обязана тесно коррелировать с динамикой оборотов по корреспондентским счетам в Центральном банке. Выбор показателя ликвидности (избыточности свободных средств) банка не так очевиден, как выбор показателя активности. Так, в качестве избыточной ликвидности банка могут быть взяты объемы вложений в ликвидные низкодоходные финансовые инструменты (государственные облигации, МБК, депозиты в Центральном банке РФ, операции обратного модифицированного РЕПО и т. д.). Вместе с тем, среди общей совокупности подобных инструментов реально ликвидными и доступными для большинства российских банков остаются только их депозиты в Центральном банке — инструмент наиболее активно используемый Банком России для абсорбирования рублевой банковской ликвидности. Таким образом, в качестве универсального показателя избыточности ликвидности кредитной организации предлагается использовать сумму дебетовых оборотов банка по депозитным счетам в Банке России.

Рассмотрим подробнее таблицу 1, и проанализируем факторы.

Таблица 1 – Остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, за день.

Дата	Изменение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России и прочие операции	Регулирование Банком России обязательных резервов кредитных организаций	Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке	Нетто-объем операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности (без учета операций на внутреннем валютном рынке)	Изменение наличных денег в обращении (вне Банка России)
01.12.2015	22,7	97,6	0	0	-8,8
02.12.2015	-0,4	13,4	0	0	-310,5
03.12.2015	-39,3	81	0	0	70,8
04.12.2015	-67,8	102,8	0	0	-235,3
07.12.2015	9,5	17,2	0	0	52,3
08.12.2015	-15,9	90	0	0	308,3

Источник: составлено автором по данным [2]

Изменение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России и прочие операции отражают изменение остатков средств на счетах в Банке России по учету средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, государственных внебюджетных фондов и внебюджетных фондов субъектов Российской Федерации и местных органов власти, а также прочие операции (включая изменения средств в расчетах).

Регулирование Банком России обязательных резервов кредитных организаций отражает изменение остатков средств на счетах по учету обязательных резервов кредитных организаций в Банке России.

Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке отражают нетто-объем операций по покупке/продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, осуществляемых Банком России. Нетто-объем операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности (без учета интервенций на внутреннем валютном рынке) рассчитывается по состоянию на конец дня как разница между изменением обязательств Банка России перед банковским сектором и изменением требований Банка России к банковскому сектору за текущий день.

Под изменением обязательств Банка России перед банковским сектором понимается объем возврата Банком России денежных средств по депозитным операциям с кредитными организациями и за счет погашения находящихся в обращении облигаций Банка России за вычетом объема привлечения Банком России денежных средств по депозитным операциям и за счет размещения облигаций Банка России со сроками исполнения сделок, приходящимися на текущий день.

Под изменением требований Банка России к банковскому сектору понимается объем возврата кредитными организациями денежных средств Банку России по операциям РЕПО и «валютный своп», а также за счет погашения кредитов Банка России за вычетом объема предоставления средств Банком России по операциям РЕПО, «валютный своп» и кредитам Банка России со сроками исполнения сделок, приходящимися на текущий день.

ВЫВОДЫ. При рассмотрении сущности ликвидности нами был сделан вывод о ее динамичности и изменчивости в связи с постоянным притоком и оттоком средств.

Можно сделать вывод, что низкие значения показателей избыточности банковской ликвидности означают либо дефицит свободных ресурсов, т. е. банк не способен в требуемом объеме выдавать кредиты и обслуживать платежи клиентов, либо не желает этого делать в ситуации существования кризиса доверия и высокого уровня кредитных рисков, что ограничивает активность функционирования банковской системы. Высокие значения показателей избыточности банковской ликвидности означают либо отсутствие спроса на возросшее денежное предложение со стороны агентов банков, либо высокую привлекательность при низких рисках депозитных операций с Банком России, что также ограничивает банковскую активность. Необходимо отметить, что низкие значения банковской ликвидности негативно сказываются на устойчивости банка, равно как и их высокие значения.

На уровень банковской ликвидности влияют многие экономические и другие факторы, в связи с чем, вопросы расчетов, планирования и управления становятся важнейшими направлениями в деятельности коммерческих банков. А обеспечение должного уровня ликвидности имеет большое значение, так как напрямую связано с прибыльностью банка. Управленческая политика российских банков в области поддержания ликвидности должна быть тщательно продумана и в условиях современной экономики ориентирована не только на рекомендации ЦБ РФ, но и на опыт мировых финансовых институтов и банковской системы в целом.

СПИСОК ИПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Буздалин, А. В. Равновесная ликвидность банковской системы [Текст] / А. В. Буздалин // Банковское дело в Москве. – 2005. – №6 – 256 с.
2. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 06.11.2015).
3. Алехина, В.И. Ликвидность коммерческого банка: проблемы и совершенствование методов управления [Текст] / В.И. Алехина, Т.Н. Бондаренко // Современные научные исследования и инновации. – 2014. – 25 с.

Научный руководитель: Бекирова.С.Э, к.э.н., старший преподаватель, кафедра государственных финансов и банковского дела, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 332.146.2 (477.75)

О ТЕНДЕНЦИЯХ И ПРОБЛЕМАХ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

*Друзин Р. В., к.э.н., доцент кафедры мировой экономики, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: druzinrv@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены тенденции развития банковской системы Республики Крым, проведен качественный и количественный анализ происходящих процессов, определены проблемы развития.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, Республика Крым, финансовые санкции, коммерческий банк, официальный курс.

ВВЕДЕНИЕ. В 2014-2015 гг. банковская система Крыма претерпела определенные изменения. Прежде всего, это было связано с переходом Крыма в состав РФ. Так до вступления Крыма в РФ (2014 год) на его территории функционировали 80 кредитных учреждений с сетью в 1,1 тысячи отделений. Таким образом, на каждые 100 тысяч жителей приходилось 52 отделения – а это выше среднего показателя по Украине, где, согласно данным Независимой ассоциации банков, на это же количество человек приходилось около 44 отделений. Таким образом, Крым был обеспечен всем спектром современных банковских услуг.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. После вступления Крыма в состав РФ банковская сфера в Крыму была существенно реорганизована. В работах [1-3] А.П. Бондарь показал поэтапную интеграцию РК в банковскую систему РФ, которая завершилась к концу 2014 года.

Так, в 2014 году в целях реализации положений Федерального закона от 02.04.2014 №37-ФЗ «Об особенностях функционирования финансовой системы РК и города федерального значения Севастополя на переходный период» Банком России приняты решения о прекращении деятельности обособленных структурных подразделений 45 банков, действовавших на территории РК или на территории города федерального значения Севастополя и зарегистрированных за пределами указанных территорий. Данные действия Банка России позволили НКО «Фонд защиты вкладчиков» получить права (требования) по вкладам и осуществить компенсационные выплаты физическим лицам, в том числе занимающимся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица.

Зарегистрированные в Крыму кредитные учреждения «ЧБРР» и Банк «Морской» перешли в российское правовое поле. Полная перерегистрация произошла в период до 1 января 2015 года [4].

На конец 2014 года в Крыму свои отделения открыли 22 российских банка. Только пять банков из них входят в ТОП-200 крупнейших учреждений России. Далее следуют шесть банков из третьей сотни и остальные одиннадцать из второй половины рейтинга, включающего в общей сложности 869 организаций. По состоянию на 01.01.2015 в Крыму функционировали 2 кредитные организации, зарегистрированные в этом регионе, 18 филиалов и 510 внутренних структурных подразделений кредитных организаций (табл.1).

Таблица 1 – Сведения о количестве действующих кредитных организаций и их филиалов в территориальном разрезе по состоянию на 01.01.2015 г.

№ п/п	Наименование региона	Количество КО в регионе	Количество филиалов в регионе		
			Всего	КО, головная организация которых находится в данном регионе	КО, головная организация которых находится в другом регионе
1.	Республика Крым	1	13	0	13
2.	г. Севастополь	1	5	0	5

Источник: [5].

Средний уровень институциональной насыщенности банковскими услугами в Крымском федеральном округе составил 0,88, из них: Республика Крым – 0,82, г. Севастополь – 1,21. Это выше значения данного индекса в ряде субъектов Российской Федерации. Прочие показатели обеспеченности Крыма банковскими услугами представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Обеспеченность регионов России банковскими услугами на 01.01.2015 г.

Регион	Количество КО, филиалов, дополнительных и кредитно-кассовых офисов	Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные организациям резидентам и физ. Лицам резидентам, млн. руб.	Вклады физ. лиц, млн. руб.	Валовый региональный продукт (ВРП) за 2014 год, млрд. руб.	Численность населения, тыс. чел.	Денежные доходы на душу населения среднегодовой за 2014 год, руб.	Институциональная насыщенность банковскими услугами	Финансовая насыщенность банковскими услугами	Индекс развития сберегательного дела	Совокупный индекс обеспеченности регионом банковскими услугами
Республика Крым	395	5080	19771		1893		0,82			
г. Севастополь	124	1463	9018		401		1,21			
Итого по РФ	37405	37558647	18681821	57916	146270	27720	1	1	1	1

Источник: [5].

При этом депозиты показывают активный рост, особенно с мая 2015 г. (рис. 1). Росли как депозиты физических, так и юридических лиц. При этом основным вкладчиком является население (93% от всех привлеченных депозитов), доля юридических лиц составляет всего 7%.



Рисунок 1 – Динамика депозитов юридических и физических лиц в Республике Крым за период с 01.09.2014 г. по 01.11.2015 г.

Источник: [2].

В переходный период проводилось обучение, в том числе по вопросам банковского надзора работников вновь созданных Отделений Республика Крым и Отделения Севастополь. Кроме того, было организовано обучение специалистов кредитных организаций, расположенных на территории РК (1672 человек). На 2015 год в Крыму создана платежная инфраструктура и условия для расчетного и кассового обслуживания клиентов Банка России в соответствии с законодательством РФ.

На территории Республики Крым присутствует 30 банков (по состоянию на октябрь 2015 года).

Наибольшее количество отделений у следующих банков ОАО «РНКБ» - 408 ед., ЗАО «ГЕНБАНК» - 124 ед., АБ «Россия» - 103 ед., ПАО «ЧБРР» - 51 ед.

ООО КБ «Кубань Кредит» вышел из банковской системы Крыма, у ОАО АКБ «Смолевич», ОАО КБ «МАСТ-Банк», ПАО «Аделантбанк», ПАО «Джаст Банк» были отозваны лицензии.

В настоящее время приостановлены эмиссия карт международных платежных систем и их обслуживание (осуществлялись в основном ЗАО «Генбанк»), на рынке осталась только система «Про100». Изменения могут произойти в связи с началом тестирования в РФ платёжной системы «Мир».

ВЫВОДЫ. Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы:

- Банковская система Республики Крым находится в трансформационном состоянии;
- перечень услуг и технологий в банковской системе РК ограничен как ввиду санкций, так и ввиду возможностей банковских учреждений, функционирующих на территории Крыма;
- остаются нерешенными вопросы выданных ранее украинскими кредитными учреждениями кредитов (до марта 2014 г.), алгоритм решения обозначен в Федеральном законе «Об особенностях погашения и внесудебном урегулировании задолженности заемщиков, проживающих на территории РК или на территории города федерального значения Севастополя, и внесении изменений в отдельные законодательные акты»;
- банковские учреждения фактически не выполняют одну из основных своих функций – кредитование, что обусловлено высокой ключевой ставкой ЦБ РФ;
- уровень доверия населения к банковской системе остается низким.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Этапы интеграции банковской сети Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 3. – С.114-121.
2. Бондарь, А. П. Институциональные аспекты интеграции Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь, С.Ю. Колодий // Друковский вестник. – 2015. – № 3. – С. 174-182.
3. Бондарь, А. П. Преодоление негативных последствий ухода украинских банков из Республики Крым в переходный период [Текст] // Материалы VII международной научно-практической конференции «Государство и бизнес. Современные проблемы экономики», Т.3, Ч. 1. – Санкт Петербург: ИИУНЦ «Стратегия будущего», 2015. – С.83-85. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://szui-fef.ru/wp-content/uploads/2015/04/ГиБ_2015_ТОМ3-1.pdf (дата обращения 27.11.15).
4. Посная, Е. А. Роль банковского капитала в развитии финансовой системы Крыма [Текст] / Е.А. Посная // Культура народов Причерноморья. – Симферополь. – 2014. – № 278, Т.2. – С. 24 – 27.

5. Статистика. Региональный раздел [Электронный ресурс] Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/regions/scripts/Tab31.1.asp?RGN=CRIMEA&Year=2015>. (дата обращения 27.11.15).

УДК 336.7

СИСТЕМАТИЧЕСКОЕ ОБОБЩЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНКИ ПОРТФЕЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дычко С.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: Dychko.S.Korp@mail.ru

АННОТАЦИЯ: проведено исследование процесса оценки и управления портфелем ценных бумаг в Российской Федерации в современных условиях.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инвестиции, инвестиционный портфель, доходность, ликвидность, рыночная стоимость, надежность.

ВВЕДЕНИЕ. Стремительное развитие российского рынка финансовых инструментов позволяет с большей эффективностью применять на практике разработки зарубежных специалистов, которые уделяют большое внимание анализу финансовых рынков, начиная уже со второй половины XX века. Но, по-прежнему, существуют значительные различия в уровнях развития внутреннего российского финансового рынка и рынков Западной Европы и Америки, что является стимулом к адаптации западных моделей и разработке уникальных моделей формирования инвестиционных портфелей и методик оценки риска. Следует отметить, что на сегодняшний день в Российской Федерации отсутствует общепринятая система показателей оценки инвестиционного портфеля, инвестору приходится собственноручно искать рычаги оценки и управления собственным портфелем инвестиций.

В настоящее время многие вопросы, возникающие при инвестировании в проекты, решаются на основании имеющегося мирового опыта, поэтому осуществление инвестиционных проектов со стороны независимых инвесторов, как правило, определяется на основании выбора того или иного инвестиционного портфеля, позволяющего минимизировать риски, связанные с вложением средств.

Процесс формирования инвестиционного портфеля связан с подбором определенной совокупности объектов инвестирования для осуществления инвестиционной деятельности. Современная портфельная теория исходит из того, что при осуществлении инвестиционной деятельности инвесторы могут вкладывать средства не в один, а несколько объектов, формируя тем самым некую совокупность объектов инвестирования [1, с.82].

ЦЕЛЬ. Учитывая вышеописанные недочеты в процессах оценки инвестиционного портфеля, следует учитывать, что единая систематизация последовательных шагов при оценке портфеля ценных бумаг сможет не только способствовать привлечению зарубежного инвестора на рынок, но так - же позволит привлечь ресурсы физического населения страны. В связи с этим, целью данной работы является исследование процесса оценки и управления портфелем ценных бумаг.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В нашей работе выделим такие характеристики инвестиционного портфеля, как: доходность, ликвидность, рыночная стоимость и надежность [2, с. 638].

Под надежностью вложений понимается их определенная защищенность в условиях изменений на рынке и стабильность получения дохода. Безопасность и доходность вложений в финансовые инструменты находятся в обратной зависимости.

Доходность вложений определяется прибылью и ростом курсовой стоимости финансовых инструментов по сравнению с вложенными средствами. Доходность вложений в финансовые инструменты на этапе предварительного инвестиционного анализа оценивается на основе показателей эффективности.

Под ликвидностью финансовых инвестиционных вложений понимается их способность быстро и без потерь превращаться в наличные деньги [3, с. 43].

Под рыночной стоимостью подразумевается уровень востребованности ценных бумаг, включенных в инвестиционный портфель.

Таблица 1 – Представление об устойчивости портфеля ценных бумаг через его характеристики и показатели, которые их описывают [4, с.127].

Характеристика	Внешние показатели оценки инвестиционного портфеля	Внутренние показатели оценки инвестиционного портфеля
Доходность	WACC, средневзвешенная стоимость капитала (измеряется в %)	Чистый приведенный доход - NPV (Net Present Value)
	Период окупаемости (PP)	Индекс доходности (PI)
	Дисконтированный период окупаемости (DPP)	Интегральная текущая стоимость (GVP)
		Простая рентабельность инвестиций (ARR)
Ликвидность	Частота торгов	Число сделок на рынке
	Торговый оборот	Бид-аск спрэд
	Размер сделки	Коэффициент оборота
Рыночная стоимость	Имидж инвестора	Ценность акций
	Уровень монополизации рынка	Объем ВВП
Надежность	Уровень инсайдерской информации	Уровень диверсификации портфеля
	Информационная доступность	Вид бизнес культуры
	Инвестиционный климат	Уровень использования законодательной базы
	Уровень гос-нной поддержки	

Таким образом, сформирована система показателей оценки инвестиционного портфеля, где показатели между собой являются взаимосвязанными и взаимосогласованными, что доказывает их сбалансированность. В дальнейшем исследовании стало известно, что между количественными и качественными показателями существует такой уровень связи, который должен быть истиной, когда изменяются количественные показатели, которые не могут оставаться неизменными, они могут только опаздывать. При этом следует отметить, что изменения могут быть только однополярными.

ВЫВОДЫ. Были определены характеристики, которые описывают устойчивость функционирования инвестиционного портфеля. Данные характеристики, среди которых: доходность, ликвидность, рыночная ценность и надежность, представлены совокупностью показателей. Под надежностью вложений понимается их определенная защищенность в условиях изменений на рынке и стабильность получения дохода. Доходность вложений определяется прибылью и ростом курсовой стоимости финансовых инструментов по сравнению с вложенными средствами. Под ликвидностью финансовых инвестиционных вложений понимается их способность быстро и без потерь превращаться в наличные деньги. Под рыночной ценностью подразумевается уровень востребованности ценных бумаг, включенных в инвестиционный портфель на рынке. Под данные характеристики был подобран перечень показателей, которые отражают динамику развития всей внутренней и внешней среды рынка. Данные показатели представляют собой как количественные, так и качественные отражения действительной ситуации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Буренин, А. Н. Управление портфелем ценных бумаг [Текст] / А. Н. Буренин. – М.: НТО им. академика С.И. Вавилова. — 2005. — 452 с.
2. Шарп, У. Инвестиции: пер. с англ. [Текст] / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бэйли. – М.: ИНФРА-М. – 1999. – XII, 1028 с.
3. Бондарь, А. П. Оценка инвестиционной привлекательности вложений в ценные бумаги // Анализ, моделирование, управление, развитие экономических систем [Текст] : сборник научных трудов VIII Международной школы-симпозиума АМУР-2014, Севастополь, 12-21 сентября 2014. – Симферополь: ТНУ имени В.И. Вернадского, 2014. – С. 42-45
4. Берзон, Н.И. Фондовый рынок: учебное пособие для высших учебных заведений экономического профиля [Текст] / Н.И. Берзон, Е.А. Буянова. – М.: Вита-Пресс. – 1998. – 400 с.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 330.332

ОСОБЕННОСТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТНОГО ПРОДУКТА

*Жук Д.Ю., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: zhuk.dmitriy1993@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: обозначены основные особенности совершенствования кредитных продуктов банка, такие как: аутсорсинг, открытие единого клиентского счета, развитие сетевой стратегии банка, автоматизации бизнес-процессов работы с клиентами.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитный продукт, аутсорсинг, клиентский счет, сетевая стратегия банка, бизнес-процесс.

ВВЕДЕНИЕ. Современный коммерческий банк является мощным центром продаж как классических, так и новых банковских продуктов, в котором происходит поиск и организация обновленных систем реализации услуг, управление взаимоотношениями с действующими и потенциальными покупателями. Основной целью банка является продажа наибольшего числа продуктов, ориентируясь на возможности и потребности определенных групп потребителей. Банковский бизнес развивается огромными темпами, конкурентная борьба в этой сфере становится более жесткой.

ЦЕЛЬ. Целью исследования является рассмотрение особенностей совершенствования банковского кредитного продукта. Основные задачи, которые поставлены в работе, это исследование таких направлений совершенствования банковского кредитного продукта, как: аутсорсинг, открытие единого клиентского счета, развитие сетевой стратегии банка, автоматизации бизнес-процессов работы с клиентами.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Чтобы удержаться в банковском бизнесе, необходимо быстрыми шагами двигаться вперед, исследуя потребности клиентов банка и возможности банков-конкурентов удовлетворять данные потребности, опережая их, создавая особые модернизированные продукты. Однако при этом могут возникать конфликты интересов создателей продуктов, технологов продуктов и продавцов данных продуктов. Технологи и методологи продуктов должны быть отделены организационно и функционально от продавцов, иначе, если, например, методология будет входить в компетенцию продавцов, это неминуемо приведет к образованию в продуктах элементов, увеличивающих риски банка в целом. Например, продавцы, желая увеличить продажи продуктов, могут заложить в его состав элементы без учета налогового законодательства, которые не только приведут к налоговым претензиям к клиентам, но и к самому продавцу продукта – банку [1].

Преобладающим спросом среди всех продуктов коммерческого банка пользуются кредитные продукты, они же являются и самыми прибыльными для банка, поэтому именно в кредитной деятельности банка сконцентрировано множество преобразований и нововведений. Одним из способов совершенствования кредитных продуктов может являться аутсорсинг, то есть его разновидности, используемые при организации продаж новых кре-

дитных продуктов.

Если рассматривать аутсорсинг в широком смысле, то можно было бы рассматривать варианты выделения в отдельные юридические лица подразделений по розничному кредитованию, как это реализовано крупными мировыми банками из Франции (у «BNP Paribas» это «Cetelem», у «Societe Generale» – «Русфинанс» в России, в частности) и США («Primerica» у «Citigroup»). По тому же пути пошел и крупнейший российский банк – Альфа-банк. Подтверждением тому то, что уже не один крупнейший российский банк начал развертывание собственной брендовой розничной сети.

Аутсорсинг следует рассматривать как способ изменения организационной структуры банка для создания более эффективных и маневренных подразделений, а также как способ улучшения отношений с потребителями. Кроме того, самостоятельные компании, входящие в группу банка, могут с легкостью пользоваться услугами независимых компаний без ущерба для экономической безопасности банка в целом в силу наличия организационных границ в рамках общего бизнеса.

Ужесточение конкуренции заставит банки быть более гибкими и идти навстречу клиенту, снижать ставки, увеличивать сроки финансирования, а главное разрабатывать новые продукты и уникальные услуги. Понятно, что не каждый банк сможет позволить себе работать с меньшей маржой, а иногда и в убыток, дабы сохранить клиента, брать на себя большие риски при тех же входных данных и вкладываться в создание новых предложений, которые будут переняты конкурентами очень скоро. Поэтому в создавшихся условиях на рынке останутся самые сильные: госбанки, крупнейшие частные банки, уже обеспечившие себе определенное положение на нем, а также представители иностранных банков в России, которые обладают значительным преимуществом – возможностью организовывать финансирование напрямую через российские дочерние банки без привлечения российских банковских организаций. Для успешного выполнения планов банки должны будут оперативно реагировать на изменение рыночной ситуации, то есть проводить работы по разработке и внедрению кредитных продуктов в краткосрочном горизонте планирования. Ориентировочно срок изменения параметров существующих продуктов не должен превышать 10 календарных дней, а для запуска нового продукта должно требоваться не более двух месяцев [2].

В российских коммерческих банках в настоящий момент при приобретении одним клиентом нескольких кредитных продуктов в основном открываются несколько текущих счетов. В иностранных банках, как правило, достаточно открыть единый текущий счет для обслуживания клиентов. При рассмотрении вопросов совершенствования кредитных продуктов, в отечественной практике возник вопрос о предоставлении такого кредитного продукта, как овердрафт, который появился в российских коммерческих банках при изучении продуктов иностранных банков. Использование такого кредитного продукта как овердрафт, который устанавливается на едином счете, дает возможность реализации расходных операций сверх сумм, имеющихся на счете.

Нельзя не учитывать тот факт, что модификация кредитных продуктов и их производных будут оказывать существенное влияние на деятельность коммерческих банков. Так, появление новых инструментов интернет-коммуникаций, например, таких как социальные сети, которые уже сейчас весьма популярны не только у пользователей – физических лиц, но и у предпринимателей, проводящих активную политику продвижения своих компаний в виртуальном пространстве, существенным образом изменит экзогенные и эндогенные параметры банковского бизнеса.

Существенный прорыв в коммуникациях и привлечении клиентов, продвижении банковских продуктов, а также повышении прозрачности бизнеса клиента может обеспечить реализация банком сетевой стратегии, то есть построение бизнес-сети для массового сегмента клиентов юридических лиц и социально-финансовой сети с расширенной функциональностью для физических лиц. Наличие данной функции позволит существенно повысить лояльность клиентов к обслуживаемому банку, прозрачность бизнеса клиентов и его контрагентов. Кроме того, у банка появится низкозатратный инструмент привлечения потенциальных клиентов, а в случае интеграции с кредитным процессом и их финансирования [3].

Кроме того, хотелось бы отметить, что наиболее актуальными вопросами развития сетевой стратегии являются вопросы создания и модернизации приложений для ноутбуков, планшетных компьютеров, нетбуков, коммуникаторов, мобильных телефонов и прочих переносных устройств. Совершенствование кредитных продуктов банка в этом случае состоит в том, что клиенты могут пользоваться кредитными продуктами дистанционно, не заходя в офис банка.

Однако следует обратить пристальное внимание на то, что при разработке новых кредитных продуктов развития бизнес сетей могут появиться новые виды рисков кредитной деятельности коммерческих банков на различных уровнях, например риск расстройств восприятия реальных финансовых отношений между банком и клиентом, риск хакерской атаки и раскрытие банковской информации, риск появления иных продуктов-заменителей.

На сегодняшний день, находясь в активной стадии совершенствования кредитных продуктов кредитных организаций, одной из наиболее актуальных проблем является проблема повышения технологического уровня развития банков, их степени автоматизации бизнес-процессов работы с клиентами. Особенно остро этот вопрос обозначился, когда во время финансового кризиса надо было привлекать клиентов высоким уровнем предлагаемого сервиса, при значительных сокращениях в издержках на обслуживание клиентов. Стало абсолютно ясно, что более значимым конкурентным преимуществом является уменьшение времени ожидания в очереди и организованность потока клиентов, уступая даже такому преимуществу, как стоимость данной услуги [4].

ВЫВОДЫ. Делая выводы, необходимо сказать, что на сегодняшний день, производя совершенствование кредитных продуктов банков, российские коммерческие банки пытаются заимствовать успешные европейские бизнес-модели и применить их, однако это не всегда приводит к положительному результату. Безусловно, необходимо опираться на опыт создания различных финансовых сервисов Европы, США и Азии, чтобы не повторить

ошибок. Однако создание новых кредитных продуктов будет успешным, если данные продукты будут адаптированы именно для российской банковской системы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Организационные структуры растущего банка, или эффективное управление современным розничным банком [Электронный ресурс] / Информационное агентство «Финансовый Юрист». – Режим доступа http://www.financiallawyer.ru/topicbox/bankiru/bankovskaya_sistema/123-202.html. (дата обращения 27.11.15).
2. Заволович, О. Торг уместен [Текст] / О. Заволович // Банковское обозрение. – 2011. – №2. – С. 52-53.
3. Каурова, Н. Н. Банк будущего: трансформация путем синергии [Текст] / Н.Н. Каурова // Банковский ритейл. – 2011. – № 3. – С. 46-47.
4. Жуков, А. И. Услуги коммерческих банков: Зарубежный опыт и практика [Текст] : учебное пособие / А. И. Жуков – М.: АО «Консалтбанкир», 2010. – 280 с.

*Научный руководитель: Туманова Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ БАНКОВ ЗА РУБЕЖОМ

*Занозко А.А., студент 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: alexander.zanozhko@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: рассматривается деятельность российских банков за рубежом. Выявляются основные формы участия и их доля в структуре доходов банков. Даются рекомендации по расширению банковской сети за границей.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: дочерние банки, филиалы, представительства, банковская сеть, активы, СНГ, дальнее зарубежье, санкции, приоритет.

ВВЕДЕНИЕ: Удовлетворяя растущие потребности современных экономик в финансовых ресурсах, национальные финансово-банковские системы сегодня все в большей степени опираются на возможности зарубежных рынков, в том числе финансовых, в целях диверсификации рисков и получения дополнительного спекулятивного дохода, российская банковская система не исключение.

Эффективное использование фактора глобализирующихся рынков в современных условиях становится возможным лишь при достижении банком определенного уровня развития его международных операций.

На протяжении современной истории России экспансия финансового капитала за рубеж была достаточно незначительной. Бурное развитие началось в последние 10 лет. Это связано в первую очередь с развитием банковской сферы, с одной стороны и с экспансией производственного капитала за рубеж ЦЕЛЬ. Анализ деятельности российских банков за рубежом и выявление перспектив развития в условиях санкций.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Первым и наиболее очевидным мотивом для открытия дочерней структуры за рубежом является платежное обслуживание клиентов. Таким образом, зарубежный дочерний банк обеспечивает российскую кредитную организацию конкурентным преимуществом и дает возможность удержать клиентов, предлагая им более низкие тарифы при обслуживании.

Одной из причин для открытия дочерних банков в дальнем зарубежье было также желание удешевить среднюю стоимость банковских ресурсов.

Кроме того, дочерние структуры в других странах всегда являются способом диверсифицировать риски и диверсифицировать структуру доходов.

Основной формой участия российских банков за рубежом выступают дочерние банки, представительства и филиалы. К 1 декабря 2015 г. российские банки открыли 39 представительств за рубежом, из них 11 в ближнем зарубежье [1]. Представительства выполняют маркетинговую функцию, в их задачу входит изучение потенциала бизнеса в той или иной стране, а также отслеживание ситуации для выбора оптимального момента выхода на иностранный рынок.

Сеть филиалов российских банков за границей представлена незначительно на 2015 год за рубежом функционирует только 6 филиалов российских банков. Более того, наблюдается тенденция к закрытию филиалов.

По данным Центрального Банка, десятка крупнейших банков России на 1 июля 2015 года контролировала 65,3% активов банковской системы страны. На данный момент только немногие российские банки смогли выйти дальше стран СНГ, к ним относятся Сбербанк, Альфа-банк, Газпромбанк, ВТБ, Росбанк, Промсвязьбанк.

Сбербанк крупнейший кредитор российской экономики, 46,4% вкладов населения, 34,7% кредитов физическим лицам и 33,9% кредитов юридическим лицам, около 110 миллионов клиентов в России, и около 11 миллионов человек за рубежом, является крупнейшим банком в Центральной и Восточной Европе. Сеть Сбербанка охватывает 22 государства, а доля международного бизнеса в совокупных активах приближается к 15%. Имеет дочерние банки в Беларуси 8% рынка в Украине более 200 отделений, 3% рынка, в Казахстане более 90 структурных подразделений, 6% рынка, сеть из девяти дочерних банков в восьми странах Центральной и Восточной Европы: Словакия, Чехия, Венгрия, Словения, Хорватия, Босния и Герцеговина Сербия и Германия занимая 2% рынка, Швейцария. В Турецкой Республике Сбербанк приобрел DenizBankA.Ş у которого 614 отделений в Турции и за пределами, 4% рынка банковских услуг страны, пятый крупнейший банк. Сбербанк имеет представительства в Китае Германии и один филиал в Индии [4].

Второй крупнейший банк в РФ, ВТБ имеет дочерние банки в Азербайджане, Беларуси, Украине, Армении, Грузии, Казахстане, Сербии, Анголе, Австрии, Индии, Китае, Франции, Германии [5].

Газпромбанк, принимает участие в капитале 4-х зарубежных банков Белгазпромбанка (Белоруссия), Арэксимбанка (Армения), Gazprombank (Switzerland) Ltd. (Швейцария) и GPBInternationalS.A. (Люксембург).

Альфа банк имеет филиалы в Украине, Казахстане, США, Великобритании, Нидерландах.

Российские банки в странах дальнего зарубежья представлены незначительно, в силу значительной конкуренцией на внешних рынках, жесткими регламентациями по рейтингу и надежности, которым не всегда соответствуют российские банки. Приоритетом российских банков является постсоветское пространство, следуя за клиентом, поскольку на данный момент российский бизнес активно заходит на рынки стран СНГ и Европы, что влечет необходимость присутствия российских банков, обслуживающих эти операции. Считаем, что рынок СНГ на данном этапе развития российской банковской системы, является наиболее перспективным, так как российские банки уже занимают значительную долю рынка, пользуясь популярностью среди местного населения.

Однако отметим, высокая стоимость фондирования банков, а именно слишком дорогие финансовые ресурсы, ограничивает их возможности конкурировать на внутренних кредитных рынках СНГ. С другой стороны, привлечение дешевых ресурсов из стран дальнего зарубежья более не является возможным для банков попавших под санкции.

В среднем, крупнейшие банки обязаны 15% своей доходной части именно зарубежной сети, что особенно актуально в условиях санкций [2].

В 2014 году, из-за политических событий, банковская сфера РФ попала под санкций ЕС и США, а именно крупные банки такие как ВТБ, Сбербанк, Газпромбанк, Банк Москвы, Россельхозбанк, Внешэкономбанк, то есть банки с государственным участием. Санкции включают в себя запрет на распространение акций, еврооблигаций российских банков на еврорынке, в результате чего инвесторы лишены продвижения своих средств на российском финансовом рынке.

Сложность заключается в привлечении зарубежных кредитов для корпоративного сектора и соответственно, в росте спроса на кредиты отечественных банков, также банки могут потерять способность финансировать экономику России в необходимом объеме.

Американские и европейские санкции налагают запрет для компаний инвестировать в обязательства российских госбанков. В результате, большая часть российского банковского сектора не имеет возможности рефинансировать свои внешние долги на американских и европейских финансовых рынках.

Государству придется покрывать недостаток внешнего фондирования банкам, единственным источником является Фонд национального благосостояния.

В результате, санкции привели к снижению доходности крупнейших банков РФ, до 265 млрд рублей в январе-ноябре 2015 года, по сравнению с 781 млрд в аналогичном периоде прошлого года [2].

С другой стороны, санкции не затрагивают дочерние организации указанных банков, что оставляет банкам значительный канал фондирования, который может стать «спасательным кругом». Например, самостоятельным заемщиком входящим в группу Сбербанка является турецкий DenizBank, который недавно разместил бонды на 260 млн евро [4].

В условиях санкций была принята новая стратегия развития крупнейшими банками. Согласно стратегии ВТБ, перед её зарубежными «дочками» поставлена цель достичь к 2016 году ROE более 15% каждым из банков. При этом совокупный ROE должен составить 20%. Кроме того, совокупная прибыль должна достичь 10–12%. ВТБ на данный момент отказалось от возможного приобретения других дочерних банков [5].

Сбербанк разработал стратегию, в рамках которой, до 2018 года планирует сосредоточиться на интеграционных проектах в уже приобретенных активах и расширять свой бизнес посредством органического развития, что не предусматривает расширение зарубежной сети филиалов, представительств или покупку дочерних банков [4].

С нашей точки зрения, банкам следует не только выходить за рубеж обслуживая интересы российского бизнеса, но и расширять сеть банковских услуг местному населению. Наиболее перспективными направлениями являются ближнее зарубежье, Центральная и Восточная Европа, где российские банки уже представлены, обладают опытом работы на данных рынках и хорошо зарекомендовали себя в прошлом. Именно здесь крупнейшие российские банки могут увеличить свою долю рынка. Наиболее перспективной формой участия банков являются дочерние банки, особенно дальнего зарубежья, имеющие современный опыт и технологии. Например, турецкий Denizbank принадлежащий Сбербанку на (99,85%) в 2014 году был признан самым инновационным банком в мире, в области банковского администрирования финансовых услуг, в рамках конкурса проводившегося американскими организациями BankAdministrationInstitute (BAI) и AmericanBankersAssociation (ABA). [3] Не секрет что российские банки значительно уступают иностранным по производительности труда, совершенству бизнес-процессов и объёму предоставляемых услуг. В результате открытие филиалов банков, является проблематичным и мало эффективным.

ВЫВОДЫ. Зарубежная сеть российских банков бурно развивалась последние 10 лет, составляя в среднем до 15% прибыли. Из-за сложившейся политической ситуации и введенных санкций многие тенденции развития банковского сектора в 2014 году прервались. Это оказало негативное влияние на темпы роста активов банков, и особенно на динамике крупнейших банков страны, которые больше всего представлены за рубежом. Банки были вынуждены сокращать свои расходы, а также корректировать стратегию развития, в результате чего, дальнейшее приобретение дочерних банков, открытие филиалов и представительств, более не является первоочередной задачей. Более того, ряд банков ставят вопрос о продаже дочерних банков, закрытии филиалов и представительств.

Зарубежная сеть крупнейших банков имеет значительные перспективы развития, показывая положительный прирост активов в 2015 году. Следует не сокращать зарубежную сеть, а развивать её, даже в условиях санк-

ций, так она демонстрирует стабильный рост. Развитие зарубежной сети, а также увеличение прибыли с этого сектора, поможет банкам, пережить кризисный период, перекрыть потери на национальном рынке и снова вывести банки на устойчивый путь развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций в 2015 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics> (дата обращения 29.11.15).
2. Единая межведомственная информационно-статистическая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fedstat.ru/indicators/start.do> (дата обращения 29.11.15).
3. Bank Administration Institute (BAI) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bai.org/> (дата обращения 29.11.15).
4. СБЕРБАНК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.ru/ru/person> (дата обращения 29.11.15).
5. Группа ВТБ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vtb.ru/group/> (дата обращения 29.11.15).

*Научный руководитель: Барсегян А.Г., к.э.н., доцент,
кафедра мировой экономики,*

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.711

ЛИШЕНИЕ БАНКОВ ЛИЦЕНЗИЙ: ПРИЧИНЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Ивлева Е.И., студентки 3 курса,

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва

E-mail: ivleva.katya1@gmail.com

Астахова Е.В., студентки 3 курса,

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва

E-mail: catherina.astakhova@gmail.com

АННОТАЦИЯ: рассмотрены причин процесса отзыва банковских лицензий; проанализированы основания для отзыва лицензий и действия ЦБ в данном направлении; предложены планы по «восстановлению деятельности» и «оздоровлению» банков как одно из решений проблемы кризисного состояния банковской сферы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковские лицензии, кризис в банковской сфере, процесс санации, Банк России, Агентство страхования вкладов

ВЕДЕНИЕ. Кризис, в котором находится российская экономика, затронул все сектора и отрасли. Не исключением стала и банковская сфера, которая является ключевой в финансовой системе любой страны. Согласно данным ЦБ, полученная банками прибыль за 7 месяцев 2015 года составляет 34 млрд. руб., что ниже аналогичного за 2014 год показателя в 15 раз. Основной причиной огромных убытков является продолжающиеся стремительное падение качества активов, что приводит к росту просроченной задолженности и необходимости создания дополнительных резервов.

ЦЕЛЬЮ работы является изучение обзора «Кризис и финансовая стабильность. Стратегия трансформации банковского сектора», подготовленный Аналитическим центром при Правительстве и компании Oliver Wyman.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. «Кризис и финансовая стабильность. Стратегия трансформации банковского сектора» является аналитической статью отражающей причины, последствия кризиса, а также в которой предложены возможные решения при преодолении кризисной ситуации.

На данный момент многие банки попадают в порочный круг: высокие процентные ставки -> снижение кредитов -> нехватка ресурсов на развитие -> рост задолженности -> сокращение чистой маржи -> отзыв лицензий.[1]

Отзыв лицензий является наисильнейшей угрозой для банка, так как это равнозначно прекращение банком своей деятельности. В данной работе проанализируем причины отзыва банковских лицензий и возможности недопущения данного события.

Согласно Федеральному закону от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», существует два списка оснований для отзыва лицензии Центральным банком у того или иного банка: когда он однозначно обязан и когда он может это сделать.

На практике ЦБ чаще всего отзывает лицензии у банков со следующими формулировками: в связи с неисполнением федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, и нормативных актов Центрального Банка, установлением фактов существенной недостоверности отчетных данных, а также неспособностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам. Именно так были лишены лицензий Межпромбанк в ноябре 2010 года и АМТ Банк в июле 2011-го.

Кроме того, имеются прецеденты отзыва лицензий у банков за неоднократное нарушение в течение одного года ФЗ от 7 августа 2001 г. №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Самое громкое разбирательство такого рода – история закрытия Содбизнесбанка, приведшая к межбанковскому кризису в мае 2004 года.

По данным официальной статистики ЦБ РФ можно построить следующий график, по количеству отозванных лицензий у банков в различные годы

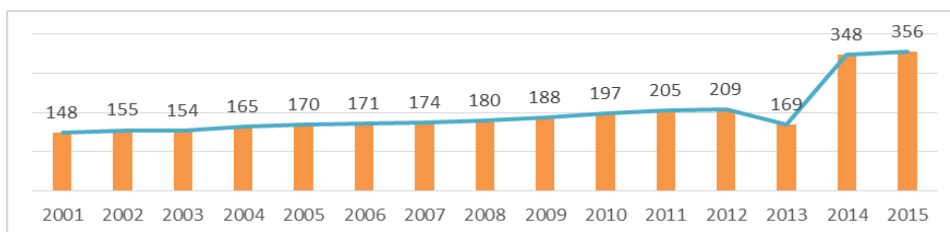


Рисунок 1 – Количество отзыванных лицензий

Источник: [3].

Очевиден тот факт, что резкий скачок по количеству отзыванных лицензий приходится на время, когда Эльвира Набиуллина приняла на себя должность председателя ЦБ РФ.

«Доступность кредитов очень важна, но их чрезмерная доступность может привести к надуванию пузырей», – сказала Э. Набиуллина на заседании Совета Федерации 26 ноября 2014 года, подчеркнув, что при выборе дальнейшей политики ЦБ РФ будет искать баланс между задачами обеспечения стабильности и устойчивости и задачами развития экономической сферы Российской Федерации. И именно с тех пор политика отбора неэффективных банков ужесточилась.

Но что же ждет банковский сектор в 2016 году? На этот вопрос в декабре 2015 года постарался ответить Герман Греф – глава Сбербанка. Согласно его прогнозам, около 10% российских банков могут потерять лицензии в 2016 году [4].

Сейчас в России на 1 декабря 2015 года действует 704 банка. Не исключено, что в ближайшие годы численность таких учреждений сократится до 200.

Особенностью сегодняшнего кризиса является то, что в тяжелом положении оказались и достаточно сильные игроки рынка, в т.ч. и банковского. Например, банк «Русский стандарт» (20 место по активам) с 8 июня 2015 года имеет рейтинг ВЗ, что отражает высокие риски нехватки капитала ввиду роста «проблемных» кредитов. При этом роль ЦБ по раннему выявлению проблемных банков недостаточна. К примеру, отзыв лицензий у «Пробизнесбанк» с широкой клиентской базой и филиальной сетью был неожиданностью. В связи с этим наблюдаются крупные санации. Под санацией подразумевается комплекс мер по финансовому оздоровлению предприятия (в данном случае банка), который применяется для предотвращения его банкротства.

Таблица 1 – Примеры начатых процессов санаций в РФ с 1.07.2014 года

Санируемые банки	Банк-санатор	Дата санации	Объем выделенных АСВ средств на санацию, млрд. руб.
Балтийский банк	Альфа-банк	19.08.2014	65,4
РОСТ БАНК	Бинбанк	27.11.2014	18,4
ТРАСТ	Открытие	22.12.2014	129
Банк Таврический	Международный финансовый клуб	10.02.2015	28
Фондсервисбанк	Новикомбанк	25.02.2015	39

Источник: [2].

Конечно, санация для банка санатора является достаточно привлекательным процессом, но не стоит забывать, что она несет определенные риски. Для их устранения необходимо адекватно оценить финансовое состояние банка и необходимый объем активов. По оценки S&P, в среднем активы проблемных банков составляют примерно 25% от собственных активов банка санатора.

ВЫВОД: в виду отсутствия предварительно разработанных планов оздоровления и восстановления Банк России и АСВ реагируют на проблемы банков в экстренном порядке, а не превентивно. Как следствие, одним из предлагаемых решением проблемы является разработка планов по «восстановлению деятельности» и «оздоровлению» банков и их своевременной актуализации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Кризис и финансовая стабильность. Стратегия трансформации банковского сектора [Электронный ресурс] / Аналитический центр при Правительстве и компания OliverWyman. – 2015.– Режим доступа: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/6540.pdf> (дата обращения 28.11.15)
2. Санация банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sanaciya-banka.ru/> (дата обращения 28.11.15).
3. Центральный Банк России. [Электронный ресурс] / Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций в 2014 году. – Москва, 2014. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_14.htm&pid=lic&sid=itm_43766 (дата обращения 28.11.15)
4. Шароян, С. Греф предсказал отзыв лицензий у 10% банков в 2016 году [Электронный ресурс] / С. Шароян. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/finances/09/12/2015/5667e75e9a7947faa31d93bc> (дата обращения 28.11.15).

Научный руководитель: Рябенко Л. И., к.э.н., доцент,
кафедра денежно-кредитных отношений и монетарной политики,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

МЕТОДЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Игнатенко В.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: ign.vika93@gmail.com

АННОТАЦИЯ: В данной статье рассмотрена экономическая сущность капитала банка, его структуры и особенностей формирования. А также представлены основные стратегии и методы определения достаточности капитала и выявлены мероприятия по улучшению показателей достаточности капитала на примере ОАО «Крайинвестбанк».

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: капитал, капитализация, норматив достаточности собственных средств Н 1.0, норматив достаточности базового капитала Н 1.1, норматив достаточности основного капитала Н 1.2, уставный капитал, резервный фонд, собственные средства, эмиссионный доход, субординированный кредит, метод балансовой стоимости, метод рыночной стоимости.

ВВЕДЕНИЕ. В настоящий момент ввиду высокой конкуренции на рынке банковских услуг одним из перспективных способов конкурентной борьбы является укрепление и рост собственного капитала кредитного учреждения, как залога обеспечения устойчивого резерва в изменяющихся условиях, происходящих на рынке банковских услуг. Следует отметить, что Банк России употребляет ряд мер относительно поддержания банками достаточного уровня собственного капитала с помощью установления определенных нормативов. Вместе с тем не решены вопросы относительно методических принципов оценивания достаточности капитала банка с точки зрения учета рисков, которые присущи банковской деятельности, определение и применение эффективных методов управления достаточностью капитала банков.

ЦЕЛЬ. Целью данной статьи является изучение теоретических и разработка практических рекомендаций для определения достаточности капитала кредитной организации (коммерческого банка).

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Собственный капитал банка является одним из ключевых факторов регулирования, с помощью которого осуществляется не только регулирование текущей деятельности отдельных коммерческих банков, но и всей банковской системы в целом. То повышенное внимание, которое уделяется данному показателю, говорит о его важности для кредитных организаций.

В современных условиях основными источниками формирования собственного капитала коммерческого банка являются: уставный капитал; эмиссионный доход; резервный капитал; фонды специального назначения и накопления в той части, использование которой не приводит к уменьшению имущества банка; нераспределенная прибыль прошлых лет и текущего года [1, с. 252-253].

Таким образом, следует отметить то, что источники формирования собственных средств на протяжении всего функционирования деятельности кредитной организации неоднозначны. Уставный капитал кредитной организации формируется в момент создания банка и первоначально равен собственному капиталу. На протяжении деятельности кредитной организации собственный капитал изменяется за счет таких источников как, эмиссионный доход, фонды банка и нераспределенная прибыль.

Главенствующая роль собственного капитала банка определена тем, что он выполняет несколько жизненно важных функций. Выделяют три основных функции: защитная, оперативная, регулирующая.

Выполнение собственным капиталом своих функций определяет политику банка в области его дальнейшей деятельности, в области привлечения и размещения средств и даже в области формирования и поддержания определенного имиджа.

Коммерческие банки для наращивания своего капитала могут использовать такие распространенные на практике источники, как: тезаврация прибыли, субординированный долг, средства акционеров, выпуск акций, дивидендная политика, продажа или сдача в аренду активов банка [2, с.10].

Современное состояние капитальной базы банковской системы Российской Федерации характеризуется динамикой и структурой капитала, активами, взвешенными с учетом риска и достаточностью капитала кредитных организаций.

Рассмотрим динамику собственного капитала банковской системы (таблица 1.)

Таблица 1 – Динамика собственного капитала банковской системы РФ за 2007-2014 года

Дата	Собственные средства, млрд. руб.	Изменения к 2007 году
01.01.2007	582,1	-
01.01.2008	812,6	39,6 %
01.01.2009	900,1	54,6 %
01.01.2010	1200,1	в 1,6 раз
01.01.2011	1692,7	в 1,9 раза
01.01.2012	2671,5	в 3,4 раза
01.01.2013	3811,1	в 5,5 раза
01.01.2014	4620,6	в 6,9 раз

Источник: [3].

В рассматриваемой таблице 1. мы видим динамику увеличения собственного капитала банковской системы, который с 1.01.2007 года до 1.01.2014 года увеличился с 582,1 млрд. рублей до 4620,6 млрд. рублей или в 6,9

раза. В последние годы, а именно с 2003 по 2010 год, происходило планомерное увеличение величины собственных средств в банковской системе. Это связано с тем, что в последние годы многие банки стабильность своей работы видели в увеличении величины собственных средств. Данному увеличению способствовали принципы Базеля I и II.

Рост капитала в значительной мере был обусловлен предоставлением в конце года субординированных кредитов отдельным крупным банкам.

Как показывают данные доля субординированных кредитов в совокупном капитале банковского сектора за 2014 год снизилась с 30,6% до 29,7%. Доля прибыли и сформированных из нее фондов в структуре совокупного капитала уменьшилась с 35,6% до 31,5%. Доля уставного капитала и эмиссионного дохода повысилась с 44,8% до 45,7%. На долю факторов снижения капитала пришлось 10,9% совокупного капитала.

В анализе динамики капитала ОАО «Крайинвестбанк» выявлено, что за период с 2009 по 2015 год объем собственных средств Банка вырос в 1,6 раза и составил 4 854 млн. рублей. В Стратегии развития банка в качестве целевого значения была установлена сумма в 6 893 млн. рублей. Для его достижения необходимо было обеспечить получение дополнительной эмиссии в размере 2 500 млн. рублей. Банком была получена дополнительная эмиссия в сумме 1 500 млн. руб., таким образом ОАО «Крайинвестбанк» достиг резервирования собственных средств в размере 4 854 млн. рублей.

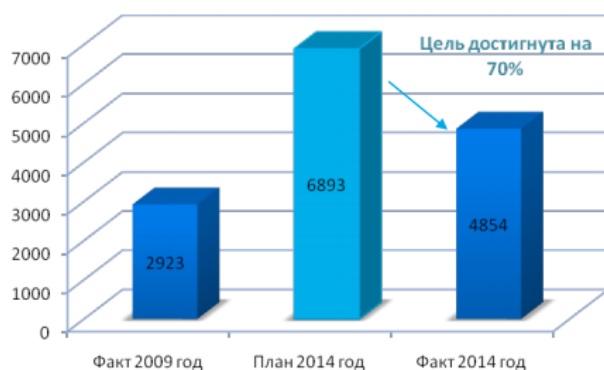


Рисунок 1 – Объем собственных средств ОАО «Крайинвестбанк», млн. руб.

Источник: [3]

Анализ оценочных показателей уставного капитала ОАО «Крайинвестбанк» в динамике показал, что существенных изменений оценочных показателей нет, имеется тенденция их роста. Это свидетельствует об увеличении доли уставного капитала в структуре собственного капитала банка ОАО «Крайинвестбанк», о повышении обеспеченности кредитных вложений банка за счет уставного капитала и об увеличении доли участия уставного капитала ОАО «Крайинвестбанк» в активных операциях, что свидетельствует о повышении надежности банка и его доходности.

При определении величины собственного капитала в абсолютном выражении трудно судить о том, достаточно ли этой величины для выполнения банком своей защитной функции. Для получения такой оценки используют показатель достаточности собственного капитала. Понятие достаточности аккумулирует в себе такие его качества, как надежность, устойчивость, способность противодействовать неблагоприятным для него факторам, поглощать ущерб от убытков.

Расчет коэффициента достаточности собственного капитала ОАО «Крайинвестбанк» на две даты представлен в таблице 2

Таблица 2 – Достаточность собственного капитала ОАО «Крайинвестбанк»

Показатели, единиц измерения	На 1.01.2014 г.	На 1.01.2015 г.
Собственный капитал (тыс.руб)	4544291,00	5435119,00
Активы, взвешенные по степени риска (А _р) (тыс.руб)	47130953,00	55892501,00
Коэффициент достаточности капитала (К _д ,%)	9,6	9,7
Норматив достаточности собственных средств Н 1.0	10,2	10,3

Как показывают данные таблицы, коэффициент достаточности собственного капитала в 2014-2015 году находится в пределах нормативных значений, что не вызывает осторожности в сотрудничестве с банком. В целом коэффициент достаточности в динамике увеличился с 9,6 % на 1.01.2014 года до 9,7% на 1.01.2015 года. Такой уровень коэффициента был достигнут ОАО «Крайинвестбанк» в результате снижения объемов активов рискованных и увеличения собственного капитала. Несмотря на то, что устойчивость растет, банк рискует недополучить доход в результате снижения объемов размещаемых активов.

Также для полноты оценки достаточности собственного капитала необходимо рассчитать норматив достаточности базового капитала Н 1.1 и норматив достаточности основного капитала Н 1.2. Формулы расчетов данных нормативов схожи с расчетом норматива Н 1.0, только в данном случае за основу берется базовый капитал и основной капитал соответственно. Представим расчет данных нормативов в таблице 3

Исходя из данных таблицы, мы можем сделать вывод, что данные нормативы находятся в пределах нормы. Так, для норматива Н 1.1 минимально допустимое значение составляет 5 % и для норматива Н 1.2 - 6 % соответ-

ственно. Так, на начало 2014 года значение нормативов составляло 8,8% для Н 1.1 и 6,6% для Н 1.2, следовательно, банк является надежным и в полной мере обеспечен собственным капиталом.

Таблица 3 – Нормативы достаточности базового и основного капитала ОАО «Крайинвестбанк»

Показатели, единиц измерения	На 1.01.2014 г.	На 1.01.2015 г.
Базовый капитал (тыс.руб)	4134679,00	4457175,00
Основной капитал (тыс.руб)	4134679,00	4457175,00
Активы, взвешенные по степени риска (Ар) (тыс.руб)	47130953,00	52065367,00
Норматив достаточности базового капитала Н 1.1	8,8	6,6
Норматив достаточности основного капитала Н 1.2	8,8	6,6

ВЫВОДЫ. Собственный капитал банка является одним из ключевых факторов регулирования, с помощью которого осуществляется не только регулирование текущей деятельности отдельных коммерческих банков, но и всей банковской системы в целом. Под собственным капиталом, понимается совокупность средств, которая формируется при образовании банка (уставной капитал) и при его деятельности (нераспределенная прибыль, фонды и резервы). Собственный капитал банка состоит из различных фондов и резервов, имеющих свое целевое назначение и различные источники формирования.

Во избежание же проблем при формировании собственного капитала, необходимо обеспечить его достаточность, активно прибегая к эмиссии собственных ценных бумаг, при улучшении же ситуации, за счет полученного дохода выкупить данные ценные бумаги, тем самым обеспечивая стабильность функционирования банка и его минимальную зависимость.

Анализ существующей экономической ситуации позволяет выделить основные пути преодоления проблемы капитализации: усовершенствование налогового законодательства, усовершенствование нормативно-правовой базы, повышение прозрачности банковского капитала и результатов деятельности банков, улучшение качества надзора Центрального Банка за коммерческими банками, расширение перечня инструментов, способствующих увеличению капитала, увеличение требований Центрального банка относительно минимального размера уставного фонда для вновь создаваемых банков, повышение прибыльности банков путем уменьшения расходов и привлечение государства к участию в уставных капиталах банков.

Для увеличения собственного капитала ОАО «Крайинвестбанк» рекомендуется увеличить уставный капитал, повысить прибыльность путем уменьшения расходов, получить субординированный кредит, сократить статьи, уменьшающие основной капитал банка.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Бондарь, А.П. Методы управления капиталом коммерческих банков в условиях выхода из финансового кризиса [Текст] / А.П. Бондарь, В.А. Малютина // Культура народов Причерноморья. – 2011. – № 201. – С. 10-12.
3. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 08.12.15)

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.711

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

*Измаилов Х.Р., студент 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: khalil.izmailov.96@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: обоснованы условия институционального развития российской банковской системы в условиях рыночных преобразований экономики. Исследованы роли банковского сектора в обеспечении эффективного функционирования экономики в стране. Рассмотрены вопросы развития банковского сектора России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, коммерческие банки, двухуровневая банковская системы, Центральный банк РФ.

ВВЕДЕНИЕ. Банки составляют неотъемлемую черту современного денежного хозяйства, их деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства. Находясь в центре экономической жизни, обслуживая интересы производителей, банки опосредуют связи между промышленностью и торговлей, сельским хозяйством и населением. Банки - это атрибут не отдельно взятого экономического региона или какой-либо одной страны, сфера их деятельности не имеет ни географических, ни национальных границ, это планетарное явление, обладающее колоссальной финансовой мощью, значительным денежным капиталом. Экономика нашей страны на протяжении многих десятилетий функционировала обособленно от мирового хозяйства, развивающегося по законам рынка. Неэффективность такого пути привела к необходимости принципиального изменения хозяйственного механизма, основанного на административно-командных принципах регулирования экономики. При переходе к рыночной

экономике многие факторы оказывают существенное влияние на экономическую систему, среди которых особое место занимает эффективная система управления финансами и денежно-кредитными отношениями, а соответственно и стабильно и активно функционирующая банковская система.

Реформа предусматривает создание эффективной структуры коммерческих банков, формирование сильного банковского центра как проводника единой денежно-кредитной, эмиссионной и валютной политики; переход к формированию денежного и кредитного рынков страны. В этой связи актуально обращение к опыту промышленно-развитых стран в области использования инструментов денежно-кредитного регулирования, поскольку за последние десятилетия западная теория и практика кредитно-финансовых отношений продвинулась далеко вперед.

Актуальность темы обуславливается тем, что одним из важнейших атрибутов рыночной экономики является банковская система, которая выступает своего рода генератором, аккумулирующим и снабжающим государство и всех членов общества финансовыми средствами.

ЦЕЛЬ - определение банковской системы России места и роли в механизме регулирования рыночной экономики, выявление основных направлений ее развития и анализ функционирования банковской системы в современных рыночных условиях.

В соответствии с поставленной целью работы рассматриваются следующие задачи:

- выявить основные принципы организации и определить функции банковской системы;
- изучить мировой опыт банковского обслуживания с тем, чтобы выяснить возможность и специфику его применения в России;
- рассмотреть новые формы банковского обслуживания с точки зрения эффективности их применения, как для потребителей этих услуг, так и для самих банков;
- анализ функционирования банковской системы в современных рыночных условиях, разработка дальнейших тенденций ее развития и рекомендаций по решению этих проблем.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Банковский сектор экономики – один из важнейших элементов финансовой системы, роль которого в экономике трудно переоценить. Аккумулируя временно свободные денежные средства и используя их впоследствии в активных операциях, банки выступают в роли «кровеносной системы» различных сфер хозяйственной деятельности, являясь системообразующим элементом экономики любого типа. Успешная работа банковской системы во многом предопределяет экономический рост в стране, эффективность функционирования экономики в целом, ее положение на международной арене и благополучие граждан.

На сегодняшний день банковская система России приобрела следующий вид: центральный банк РФ (Банк России); сберегательный банк; коммерческие банки; банки со смешанным российско-иностранном капиталом; иностранные банки; союзы и ассоциации банков; иные кредитные учреждения.



Рисунок 1 – Банковская система России

Источник: [1]

Роль банков в обеспечении эффективного функционирования экономики, наличие проблем в банковском секторе в настоящее время предопределили выбор объекта и направлений его исследования.

В условиях повышенного интереса к проблемам российской экономики возникла необходимость определения места и роли банковского сектора в системе общественно-экономических отношений. Национальная экономика нуждается в адекватной системе финансового обеспечения, которое без участия банковского сектора практически невозможно.

Исследование роли банковского сектора в обеспечении эффективного функционирования экономики в стране, глубокий и всесторонний анализ показателей коммерческих и национальных банков позволяют получить качественную аналитическую информацию, которая помогает сформировать собственное мнение о состоянии банковской системы страны.

В оценке причин банковского кризиса важно учитывать, что качество активов и ресурсов российских банков воспроизводит все деструктивные тенденции отечественной экономики. Состояние системной неустойчивости в 1990-х гг. определило регрессивную направленность развития банковской сферы и денежно-кредитных отношений в 2000-х гг., что можно проследить в новом витке системного банковского кризиса конца десятилетия.

Разумеется, перспективы средне- и долгосрочного развития кредитно-банковской системы России связаны

с общемировыми тенденциями. Но определяющую роль здесь играет ее функционирование в качестве органичного звена национальной экономики. На фоне ускорения финансовой глобализации перевод экспортно-сырьевой экономики на инновационные рельсы ставит перед отечественной банковской системой ряд проблем: готовность работать в инновационной экономике; повышение эффективности работы с реальным сектором экономики; устойчивость.

Одновременно внимание акцентируется на введении институциональных элементов, определяющих нормы поведения банковских структур.

Важным фактором развития рыночных отношений в экономике страны является наличие конкуренции. Российская экономика находится на этапе формирования и становления институциональных основ конкуренции и развития ее во всех сферах хозяйствования, включая банковский сектор.

Решение задачи повышения конкурентоспособности банковских продуктов и услуг, расширения деятельности банка и, в конечном итоге, его конкурентоспособности лежит в области разработки конкурентной стратегии роста, позволяющей формировать конкурентные преимущества банка и регулировать конкурентную позицию на рынке с учетом текущих изменений в предпочтениях потребителей.

Современная концепция стратегического управления и планирования возникла в результате усиления нестабильности окружающей среды, роста глобализации, обострения и кардинального изменения конкурентной борьбы, в связи, с чем стратегическое управление в банковском бизнесе должно постоянно развиваться, методы его должны быть гибкими и адаптивными к стремительно меняющимся условиям функционирования банков.

К недостаткам современных российских банков можно отнести их ориентир на те виды деятельности, которые приносят быстрый экономический эффект, отсюда недостаточно внимания уделяется комплексному анализу, прогнозированию внешней и внутренней среды банка, разработке гибких стратегий. Именно методология стратегического управления может определить те основные направления развития банковского бизнеса, которые позволят ему не только успешно развиваться в стабильных условиях, но и противостоять воздействию нарастающих воздействий в ситуациях неопределенности.

Реакция банковского сектора на различного рода внешних факторов, способствующие развитию банковского кризиса, в решающей степени зависит от эффективности надзора и регулирования деятельности коммерческих банков. В современных российских условиях назрела необходимость совершенствования системы регулирования банковской деятельности и банковского надзора.

Необходимость банковского надзора определяется особенностями деятельности коммерческих банков, которые работают главным образом на основе привлеченных средств, в т. ч. денежных средств населения. Поэтому важно завоевать доверие населения к банковской деятельности и защитить средства вкладчиков.[1]

Доверие к банку является отражением уверенности партнеров банка в его надежности. Современные условия функционирования банков характеризуются высокой степенью неопределенности, динамичностью, наличием большого числа случайных факторов, которые зачастую оказывают дестабилизирующее влияние на качественные характеристики банка. В связи, с чем возникает потребность в качественной оценке реального состояния банка, его возможности отвечать как реалиям текущего периода, так и прогнозным ожиданиям его партнеров.

Между тем экономические, политические и социальные явления, происходящие как внутри страны, так и в мировом экономическом сообществе, обуславливают определенные тенденции и проблемы в развитии отечественного банковского сектора.

За последние годы правила игры в банковской сфере существенно изменились. Конкретные, наиболее значимые изменения, которые государство в лице Центрального банка провело в банковской системе, следующие:

1. Самое заметное и серьезное изменение связано с введением системы страхования вкладов. Это непростой процесс, и здесь ставятся следующие задачи: укрепить доверие населения к национальной банковской системе; создать систему страхования вкладов как элемент финансовой стабильности и страны в целом.

2. Чтобы не потерять конкурентные преимущества, банки должны постоянно совершенствовать свои операции и услуги в ответ на растущие потребности клиентов, учитывая их качественно изменившиеся запросы, склонность к риску, внедрять более прогрессивные структуры управления и информационные технологии, которые позволяли бы гибко реагировать на изменяющиеся внешние условия.

3. Целый ряд нормативно-инструктивных актов, разработанных ЦБ, был направлен на повышение качества кредитного портфеля, на улучшение управления ликвидностью, совершенствование внутреннего контроля и т.д.

Для дальнейшего развития банковской системы России необходимо планирование определенных задач и осуществление комплексных мер исполнительной и законодательной властью, Центральным банком, кредитными организациями, учредителями, а также лиц, которые заинтересованы в формировании надежной и эффективной банковской системой в стране, удовлетворяющих потребности клиентов в качественных банковских услуг и продуктах.

ВЫВОДЫ. Несмотря на активное развитие российской экономики, банковская система в нашей стране значительно отстает от потребностей рынка. По данным статистики, российская банковская система является одной из слабейших в Европе. Если в странах восточной Европы доля банковских активов составляет от 60 до 80 % ВВП, а в наиболее экономически развитых странах в несколько раз превышает показатели ВВП, то в России банковская система составляет менее 40 % ВВП.

1. Сформирован пакет мер для укрепления банковского сектора:

2. Монетарные меры по поддержанию адекватного курса рубля и поддержание ставки рефинансирования на уровне 8–10 %.

3. Налоговые льготы ради капитализации банковской системы.

4. Консолидация банковского сектора.
5. Формирование базы пассивов банков за счет источников внутреннего рынка.
6. Расширение государственных гарантий.
7. Создание рынка проблемных активов банков.
8. Повышение прозрачности и технологичности банковской системы.

Открытость и высокая эффективность российского банковского сектора – обязательные условия успешной работы в рамках глобальной экономики. Сегодняшние проблемы в банковском секторе России связаны не столько с финансовым кризисом, сколько с тем фактом, что в стране достаточно молодая банковская система, которой для достижения необходимой устойчивости и надежности требуется время. Необходимо путем вдумчивого изучения зарубежной практики восстановить утраченные рациональные принципы функционирования кредитных учреждений, принятые в цивилизованном мире и опирающиеся на многовековой опыт рыночных финансовых структур.

Создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры – важная и чрезвычайно сложная задача экономических реформ и преобразований современной российской экономики.

В ближайшей перспективе преимущество будут иметь банки, которые окажутся в состоянии обеспечить высокую эффективность кредитных операций и низкий уровень потерь, а также предложить клиентам качественный сервис и доступность банковских услуг.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Голубев, С. А. Новеллы и перспективы правового регулирования банковской деятельности [Текст] / С.А. Голубев // Деньги и кредит. – 2010. – № 4. – С. 3–12.
3. Ершов, М. В. Банковская система и развитие экономики [Текст] / М. В. Ершов // Мировая экономика и международные отношения. – 2005. – №3. – С. 28 – 34.
4. Красавина, Л. Н. Роль финансовой и банковской систем в инновационном развитии экономики России [Текст] / Л.Н. Красавина, В.М. Родионова // Вестник Финансовой академии. – 2008. – №2. – С. 57 – 90.
5. Городов, О.А. О понятии банковской системы России и ее компонентах [Текст] / О. А. Городов // Юрист. – 2014. – № 12. – С. 24–28.
6. Ананьев, Д. Н. Банковский сектор России: итоги и перспективы развития [Текст] / Д. Н. Ананьев // Деньги и кредит. – 2009. – № 3. – С. 38-40.

*Научный руководитель: Боровская Л.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77

КРЕДИТОВАНИЕ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА В КРЫМУ

Калюшина И., студентка 3 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: by_inka-caa262d64@vkmessenger.com*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются программы по кредитованию сельского хозяйства в Крыму как одной из важных и перспективных отраслей производства полуострова.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитование сельского хозяйства, субсидии, процент по кредиту, займы.

ВВЕДЕНИЕ. После того, как Крым стал субъектом Российской Федерации, одной из важных проблем, которые возникли перед правительством, стало решение проблем с земельными отношениями. Законодательство России в земельной сфере значительно отличается от законодательства Украины.

Для начала крымским фермерским хозяйствам нужно было перерегистрировать предприятие до 2016 года, хотя изначально срок ограничивался 1 июля 2015 года. Но в целях развития фермерства в регионах Крымского федерального округа и города Севастополя срок продлили до 1 января 2016 года.

Принимая во внимание трудности правовой адаптации Крыма в сфере земельно-имущественных отношений к законодательству Российской Федерации, длительность подготовки соответствующих нормативных правовых документов, Республиканский комитет по земельным ресурсам Республики Крым предлагает установить переходный период сроком до 1 января 2020 года для возможности установления особенностей правового регулирования в указанных сферах нормативными правовыми актами Республики Крым.

ЦЕЛЬ – исследование программ по кредитованию сельского хозяйства в Крыму, выявление проблем и перспектив его развития.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Всего, по данным Федеральной налоговой службы, в Едином государственном реестре юридических лиц зарегистрированы 381 крестьянское фермерское хозяйство в Крыму и пять в Севастополе, а в государственном реестре индивидуальных предпринимателей – 824 и 29 соответственно. [1]

Главным органом, регулирующим сельскохозяйственную деятельность на полуострове, является Министерство сельского хозяйства Республики Крым. Он осуществляет разработку и реализацию в Республике Крым государственной аграрной политики и наделен полномочиями по государственной поддержке и реализации государственной политики в сфере сельскохозяйственного производства, пищевой и перерабатывающей промышленности.

В настоящее время можно говорить о начале восстановления кредитного обеспечения аграрного сектора

экономики РК и развития его на качественно новых принципах с учетом специфики сельскохозяйственного производства и российских условий хозяйствования [2, с. 855].

Правительством РФ предусмотрено ряд программ кредитования сельского хозяйства РК. Ниже мы подробнее поговорим о них.

Постановление Правительства РФ от 28 декабря 2012 г. N 1460 "Об утверждении Правил предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в Российских кредитных организациях, и займам, полученным в сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах".

Настоящие Правила устанавливают порядок предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", и займам, полученным в сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах (далее соответственно – кредитные организации, кредиты (займы), возмещение части затрат, субсидии) (в ред. Постановления Правительства РФ от 27.01.2015 N 53).

Размер государственной помощи напрямую зависит от того, кто получал кредит (фермерское хозяйство или юридическое лицо), когда получал, на какие цели и на какой срок. Причем все это расписано настолько подробно, что голова идет кругом.

Субсидии предоставляются в целях оказания финансовой поддержки при исполнении расходных обязательств субъектов РФ, связанных с возмещением части затрат [3].

Приведем пример: объем субсидии, предоставляемой бюджету субъекта Российской Федерации, определяется по формуле:

$$W_i = W1i + W2i + B3i + B4i + B5i + W6i, \quad (1)$$

где $W1i$ - объем субсидии, предоставляемой бюджету i -го субъекта РФ по кредитам (займам), предусмотренным подпунктом «а», абзацами вторым и третьим подпункта «б» пункта 2 настоящих Правил, полученным на развитие под отрасли растениеводства и переработку ее продукции;

$W2i$ - объем субсидии, предоставляемой бюджету i -го субъекта РФ по кредитам (займам), предусмотренным подпунктом «а», абзацами четвертым и пятым подпункта «б» пункта 2 настоящих Правил, полученным на развитие подотрасли животноводства и переработку ее продукции;

$B3i$ - объем субсидии, предоставляемой бюджету i -го субъекта РФ по инвестиционным кредитам (займам), полученным на развитие под отрасли растениеводства и переработку ее продукции;

$B4i$ - объем субсидии, предоставляемой бюджету i -го субъекта РФ по инвестиционным кредитам (займам), полученным на развитие производства молока, под отрасли животноводства и переработку ее продукции;

$B5i$ - объем субсидии, предоставляемой бюджету i -го субъекта РФ по инвестиционным кредитам (займам), полученным на развитие мясного скотоводства;

$W6i$ - объем субсидии, предоставляемой бюджету i -го субъекта РФ по кредитам (займам), предусмотренным абзацем пятым подпункта «в» и подпунктом «е» пункта 2 настоящих Правил. (п. 14 в ред. Постановления Правительства РФ от 27.01.2015 N 53 [4])

Субсидии предоставляются сельскохозяйственным товаропроизводителям РК (кроме граждан, ведущих личное подсобное хозяйство), организациям агропромышленного комплекса независимо от их организационно-правовой формы, крестьянским (фермерским) хозяйствам, организациям потребительской кооперации.

Субсидии предоставляются заявителям при соблюдении ими следующих условий:

1) регистрация, постановка на налоговый учет и осуществление производственной деятельности на территории РК;

2) отсутствие неисполненной обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, процентов, подлежащих уплате в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах на момент подачи заявления о предоставлении субсидий;

3) отсутствие просроченной задолженности по заработной плате на первое число месяца, в котором подано заявление о предоставлении субсидий;

4) отсутствие задолженности по арендной плате за землю и имущество, находящиеся в государственной собственности РК;

5) наличие соглашения о предоставлении субсидий, заключенного между заявителем и Министерством, обязательным условием которого является согласие заявителя на осуществление Министерством и органами государственного финансового контроля проверок соблюдения им условий, целей и порядка предоставления субсидий;

6) заключение с кредитными организациями кредитного договора (договора займа);

7) выполнение обязательств по погашению основного долга и уплаты начисленных процентов.

8) осуществление строительства, реконструкции и модернизации объектов на территории РК (для заявителей-заемщиков по инвестиционным кредитам, полученным на строительство, реконструкцию и модернизацию объектов) [5, с. 64].

Также имеются и другие методы кредитования на полуострове. Рассмотрим другую программу. Постановлением Советом министров РК от 29.10.2014 года № 422 утверждены порядки предоставления государственной поддержки начинающим фермерам и на развитие семейных животноводческих ферм на 2015-2017 годы.

Государственная поддержка предоставляется на конкурсной основе в форме:

1) гранта на создание и развитие крестьянского (фермерского) хозяйства. (Не более 1,5 млн. рублей.)

2) единовременной помощи на бытовое обустройство (не более 250,0 тыс. рублей)

3) гранта на развитие семейной животноводческой фермы (60% затрат на развитие фермы, но не более 21600 тыс. рублей). [6]

ВЫВОДЫ. В целом в нынешнем году из бюджета РФ было выделено 375 миллионов рублей на поддержку аграрного сектора экономики Крыма. В том числе 65 миллионов - на развитие животноводства, 310 миллионов - на садоводство и виноградарство. В будущем году ряд целевых программ предусматривает удешевление кредитов для сельхозпроизводителей, программу поддержки растениеводства, техническое перевооружение.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Государственный совет республики Крым [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://crimea.gov.ru/textdoc/ru/7/act/578z.pdf> (дата обращения 07.12.15).

2. Бондарь, А. П. Льготное кредитование сельскохозяйственных товаропроизводителей в Республике Крым [Электронный ресурс] // Материалы IV международной конференции «Инновационные разработки молодых ученых – развитию агропромышленного комплекса»: Сборник научных трудов. ФГБНУ ВНИИОК, Ставрополь, 2015. – том 1. вып. 8. – Ставрополь: Бюро новостей, 2015. – С. 855-858. – Режим доступа: <http://www.vniiook.ru/images/Konf-2-fin-2.pdf>. (дата обращения 07.12.15).

3. Занимаем. ру [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.zanimaem.ru/kredit-dlja-biznesa/kredity-selskomu-hozjajstvu/programmy-podderzhki-fermerov.php> (дата обращения 07.12.2015).

4. Постановление от 28 декабря 2012г. N 1460 об утверждении правил предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях, и займам, полученным в сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://msh.rk.gov.ru/file/Postanovlenie_Pravitelstva_RF_ot_28_dekabrja_2012_n1460.pdf (дата обращения 07.12.15).

5. Бондарь, А.П. Механизм удешевления стоимости кредитов сельскохозяйственным товаропроизводителям в Республике Крым [Текст] / А. П. Бондарь, О. С. Мочалина, А. М. Балиоз // SCIENCE TIME. – 2015. – № 7. – С. 62-67.

6. Как начинающему фермеру в Крыму получить 1,5 миллиона рублей? [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://sudak.me/articles/economy/kak-nachinayuschemu-fermeru-v-krymu-poluchit-1-5-milliona-rublei.html> (дата обращения 07.12.15).

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК: 658.149.5

ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Киримова Н.А., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: niyarakirimova@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: раскрываются особенности безналичных расчетов; рассматриваются виды и формы безналичных расчетов; отмечается, что система безналичных расчетов постепенно занимает ведущее место в денежном обращении РФ.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: безналичный расчет, денежный расчет, банк, аккредитив, инкассо, чек, платежное поручение.

ВВЕДЕНИЕ. Сегодня безналичная форма расчётов стала очень актуальной во всех развитых странах мира. Использование безналичных денег стало намного предпочтительней расчетов наличными деньгами. Возникновение электронных денег повлекло за собой появление большого ряда преимуществ, которым они сейчас обладают. Самыми основными из них являются объединение и делимость.

ЦЕЛЬ – рассмотреть все существующие формы организации безналичных расчетов, и выявить ряд преимуществ использования электронных денег.

В современных условиях организация денежных расчетов с использованием безналичных денег, на много предпочтительней платежей наличными деньгами, так как достигается значительная экономия на издержках производства. Безналичные расчеты осуществляются разветвленной сетью банков при заинтересованности государства в исследовании и регулировании экономических процессов. Первые расчетные и клиринговые палаты, осуществлявшие расчеты чеками и векселями появились в Великобритании в 1775 году.

В настоящее время в общем объеме денежного оборота государств 90 % всего оборота денежных средств занимает безналичный оборот [1, с. 44].

Существует ряд преимуществ использования безналичных расчетов. К ним относятся: контроль денежного оборота; расширение кредитных возможностей банковской системы; ускорение оборота денежных средств и оборота материальных ресурсов.

Безналичный оборот – совокупность платежей, которые осуществляются без использования наличных денег: перемещения денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований, передача оборотных документов. Основу безналичного оборота составляют безналичные расчеты. Безналичные расчеты – это денежные расчеты путем записей по счетам в банках, когда деньги списываются со счета плательщика и зачисляются на счет получателя [2]. Безналичные расчеты осуществляются в формах, предусмотренных ст.82 ГК РФ. Форма расчетов – это условия безналичных платежей, которые отличаются способом зачисления средств, видом расчетного документа и порядком документооборота [3]. Формы безналичных расчетов устанавливаются Центральным банком. Клиенты банка самостоятельно выбирают применяемые формы расчетов, что отражается в договоре с банком.

Существуют следующие формы безналичных расчетов: расчёты платёжными поручениями, расчёты по аккредитивам, расчёты чеками, расчёты по инкассо.

Расчеты платежными поручениями - самая распространенная форма безналичных расчетов. Примерно 95% платежей в России осуществляется с помощью платежных поручений. Расчеты платежными поручениями. Платежное поручение – это поручение плательщика обслуживающему банку о перечислении определенной суммы со своего счета на счет получателя. С помощью платежных поручений совершаются расчеты как по товарным, так и по нетоварным операциям. Платежными поручениями могут производиться платежи за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги; платежи в порядке предварительной оплаты товаров и услуг; платежи в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды; погашение банковских ссуд и процентов по ним; взносы средств в уставные капиталы вновь создаваемых предприятий; уплата пени, штрафов, неустоек и т.д. Оно действует в течение 10 дней, не считая дня выписки. Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика. При отсутствии или недостаточности денежных средств платежные поручения помещаются в картотеку с указанием даты и оплачиваются по мере поступления средств в очередности, установленной законодательством.

Расчеты по аккредитивам. Аккредитив - это поручение банка покупателя банку поставщика произвести оплату счетов поставщика за отгруженный товар или оказанную услугу на условиях, предусмотренных в аккредитивном заявлении покупателя. В отличие от других форм безналичных расчетов аккредитивная форма гарантирует платеж поставщику либо за счет собственных средств покупателя, либо за счет средств его банка. Эта форма расчета выгодна как поставщику, так и покупателю. Поставщику гарантирован платеж, а для покупателю гарантирует возврат денежных средств при невыполнении контрагентом условий аккредитива, при этом денежные средства остаются в банковском обороте.

Расчеты чеками. Чек - это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение банку чекодателя произвести платеж в пользу чекодателя определенной денежной суммы. Чекодателем является лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми оно вправе распоряжаться путем выписывания чеков, чекодатель — лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком — банк, в котором находятся денежные средства чекодателя. Чек, как и платежное поручение, оформляется плательщиком, но в отличие от расчетов платежными поручениями чек передается плательщиком (чекодателью) непосредственно поставщику в момент совершения хозяйственной операции, поставщик и предъявляет чек в банк для оплаты.

Расчеты по инкассо являются способом расчетов между двумя сторонами, при котором не сам поставщик, а его банк получает причитающуюся сумму или акцепт платежа с банка покупателя на основании денежных, расчетных или товарных документов. За выполнение инкассо банки взимают комиссионные. Так как расчеты по инкассо занимают определенное время, в течение которого импортер может отказаться от поставки товара или оказаться в состоянии финансовых затруднений, то такой способ менее надежен, чем расчеты с помощью аккредитива. Зачастую экспортер соглашается работать по инкассовой схеме, лишь потребовав банковскую гарантию. Как правило, инкассо используется, в отличие от аккредитивов, в тех случаях, когда между продавцом и покупателем установлены доверительные отношения и платежеспособность не вызывает сомнения.

Таким образом, в современных экономических условиях использование безналичных расчетов является более выгодным и экономически целесообразным.

ВЫВОДЫ. Использование безналичных денег стало намного предпочтительней расчетов наличными деньгами. И это не просто так. Существует целый ряд преимуществ использования электронных денег:

- 1) платёжная карта является очень удобным способом оплаты, нет никакой необходимости носить с собой крупные суммы денег;
- 2) если вы потеряли карту, то у вас есть возможность заблокировать счёт при помощи одного телефонного звонка в банк-эмитент;
- 3) на платежной карте может быть любое количество денег, при этом, при пересечении границы вам не придется их декларировать, как это в обязательном порядке происходит с наличными деньгами;
- 4) управлять безналичными расчётами очень легко, и оплачивать многие товары и услуги можно не выходя из дома;
- 5) момент платежа фиксируется электронными системами, воздействие человеческого фактора снижается;
- 6) все платежи можно совершать мгновенно, независимо от места жительства;
- 7) высокий уровень безопасности. Банковские счета, платёжные системы сейчас достаточно надёжно защищены от проникновения мошенников. В отличие от банкнот – электронные деньги нельзя подделать, что избавляет эту форму средств от фальшивомонетчиков, и защищает от смены номинала;
- 8) превосходная делимость и объединяемость — при проведении платежа не возникает необходимость в сдаче;
- 9) очень низкая стоимость эмиссии электронных денег — не надо чеканить монеты и печатать банкноты, использовать металлы, бумагу, краски и т. д.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Сигидов, Ю. И. Оценка дебиторской задолженности в российском и международном учете [Текст] / Ю.И. Сигидов, М.А.Коровина // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 41. – С. 2-9
3. Платежная система России [Текст] // Вестник Банка России. // Издание Банка России – 2000. –№ 27. – С. 54.

*Научный руководитель: Перзек Н.Б., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

АНАЛИЗ И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ СТРАН СНГ

Кистерко В.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: jesmi92@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены особенности развития банковских систем стран СНГ; выявлены проблемы и указаны направления дальнейшего развития банковских систем стран СНГ.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банк, банковская система, СНГ, банковское регулирование.

ВВЕДЕНИЕ. Банковской сфере принадлежит ведущее место в механизме организации и регулирования хозяйственной жизни общества. За годы экономической независимости в постсоветском пространстве построена собственная банковская система, однако тенденции развития мировых рынков выдвигают новые требования к функционированию банковских структур, повышению качества предоставляемых ими услуг, обеспечению устойчивости и ликвидности. Банки на сегодня является одним из основных субъектов рынка, в частности, и экономики в целом. В отличие от большинства финансовых институтов, они располагают привлеченными средствами физических и юридических лиц, поэтому, выполняя функцию управления финансовыми ресурсами, банковские структуры значительное внимание вынуждены уделять обеспечению возможности в будущем вернуть средства вкладчикам, соблюдению отдельных нормативов и ограничений, которые обеспечивают стабильность функционирования банковской системы.

ЦЕЛЬ – исследование процессов развития банковских систем стран СНГ, выявление их сходств и различий по основным показателям, характеризующим банковскую систему, проблем, оказывающих влияние на их деятельность.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Поскольку банковская система Советского Союза была одноуровневой, изменение экономического строя привело к построению новых систем в каждой стране и быстрому развитию коммерческой банковской деятельности. Банковские системы стран СНГ по сути были созданы директивно в начале 1990-1992 гг. Становление банковских систем было осуществлено эволюционным путем, однако банковские системы стран СНГ начали свое развитие почти одновременно – после получения независимости в результате распада Советского Союза. Именно в начале 90-х годов в странах содружества были основаны институты национальных банков. И хотя в основу новых банков, как правило, были положены методы и опыт работы 272 государственных банков советских республик, формировались и совершенствовались банковские системы по-разному и через 20 лет характеризуются разной степенью развития, стабильности и эффективности. Банковские системы в странах СНГ существенно различаются как по количеству банков так и по развитию банковских институтов [1].

Проанализировав количество банков некоторых стран СНГ по состоянию на 1.01.2014 следует отметить, что больше всего банков сосредоточено в Российской Федерации, их количество 923 и в Украине - 128, а меньше всего в Молдове (14) и Армении (21). По активам банков можно сказать, что наибольшее их количество сконцентрировано в России и составляет 1804619,7 млн. долл. США, а наименьшее – в Кыргызской Республике – 2293,4 млн. долл. США. Поэтому исследования абсолютных показателей не дают возможностей определить общие черты и различия банковских систем стран. Но и страны существенно отличаются по численности населения, уровню развития экономики и др. Анализируя данные, можно сделать вывод, что наибольшими по объемам активов, капитала и обязательств, в масштабах СНГ, являются такие страны как Россия, Украина и Казахстан. Им же присущ высший уровень развития и широкий спектр услуг среди стран СНГ (см. табл. 1).

Таблица 1– Сравнительный анализ показателей развития банковских систем стран СНГ

Страны	Количество банков некоторых стран СНГ на 01.01.2014 г., шт.	ВВП на чел., тыс. долл. США	Доля активов банковской системы в рамках стран СНГ, %	Соотношение активов банковской системы и ВВП, %	Обязательства, млрд. долл. США	Капитал, млрд. долл. США
Кыргызстан	24	2,4	0,1	24,4	1,1	0,3
Беларусь	31	14,9	2,7	93,8	39,5	6,4
Армения	21	5,4	0,0	54,1	0,2	0,1
Казахстан	38	13,0	5,2	47,0	78,5	8,9
Молдова	14	3,4	0,1	60,1	2,5	0,6
Россия	923	15,8	82,8	76,3	862,2	174,7
Украина	128	7,2	7,9	96,3	115,7	19,5
Таджикистан	29	2,0	0,1	28,6	1,5	0,2
Азербайджан	43	10,2	1,0	27,9	0,1	0,0

Источник составлено на основе [2,3]

Анализируя более подробно показатели деятельности банковских систем стран СНГ в 2013 году, представленные в Таблице 1, следует указать, что соотношение активов банковской системы к ВВП, которое характеризует степень проникновения банковской системы в экономику страны, довольно сильно варьируется в зависимости от страны. Наибольший этот показатель в Украине и Беларуси – 96,3% и 93,8% соответственно, а наименьший в Кыргызстане – не превышает 25%. [4]

Таким образом, можно выделить общие черты банковских систем стран СНГ:

1. Невысокое соотношение активов банковской системы к ВВП страны. Наибольшее оно в Украине и Республике Беларусь (приближается к 100%), чуть меньше в России. Однако в таких государствах как Кыргызстан, Азербайджан, Таджикистан составляет менее 30%.

2. Невысокая обеспеченность населения банковскими учреждениями. Наибольший этот показатель в России и Украине, а наименьший – в Молдове.

3. Слабая капитализация банковских систем. Так можно отметить, что соотношение капитала к активам банковской системы в среднем для стран содружества составляет 15%.

Большое влияние на нынешнее состояние банковских систем стран СНГ оказал финансово-экономический кризис, признаки которого проявились в странах содружества одновременно. Первыми на себе ощутили кризисные явления банки Казахстана, когда в середине 2007 г. разразился кризис ипотечного кредитования. В России кризис начал проявляться снижением индексов фондового рынка летом 2008 г., а затем проблемами с ликвидностью банков осенью 2008 г. В Украине спад производства был зарегистрирован уже в октябре 2008 г. Финансово-экономический кризис выявил структурные проблемы экономик стран СНГ и усугубил проблему привлечения средств на внутреннем рынке и трансформации их в кредиты. Рынки банковских услуг стран СНГ испытывали серьезные трудности в результате оттока капитала, ухудшившихся условий рефинансирования кредитов, оттока сбережений населения из банков. Внешние источники финансирования компаний и банков сократились в условиях финансово-экономического кризиса, что в наибольшей степени отразилось на усугублении кризиса ликвидности в Казахстане, России и Украине. Банки стран СНГ стали испытывать трудности с пополнением пассивов.

В результате кризиса ликвидности ряд кредитных организаций стран СНГ оказался на грани банкротства, что, с одной стороны, привело к отзыву их лицензий, а с другой – к перераспределению собственности в банковских системах.

В 2010 г. началось восстановление позитивной динамики развития банковских систем и увеличение темпов роста банков стран СНГ. Банковские системы стран-членов Содружества с разным успехом восстановились после глобального финансово-экономического кризиса. Однако события в Крыму и на востоке Украины в 2014 году оказали негативное влияние на развитие и устойчивость банковского сектора в первую очередь России и Украины, что также вследствие тесной взаимосвязи между экономиками постсоветских стран и, в частности, их банковскими системами отразилось и на странах СНГ 274 .

ВЫВОДЫ. Таким образом, можно сделать вывод, что на сегодняшний день банковские системы стран СНГ имеют общие черты, однако находятся на несопоставимых уровнях развития. Заметную роль в регионе играют банковские системы только России, Украины и Казахстана. Банковские системы стран Содружества очень разрознены и существенно различаются по масштабам, структуре, объемам проводимых операций и этапам развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.

2. Исполнительный комитет СНГ. Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cis.minsk.by/> (дата обращения 10.12.15).

3. Межгосударственный статистический комитет СНГ. Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cisstat.org/> (дата обращения 10.12.15).

4. Банківські системи країн СНД: спільний старт – різні шляхи. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://ua-ekonomist.com/220-bankvsksystemi-krayin-snd-splniystart-rzn-shlyahi.html> (дата обращения 10.12.15).

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.711

РОЛЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ КАК МЕГАРЕГУЛЯТОРА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Кобитович К.Я., магистрант,

*ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет», г. Йошкар-Ола
E-mail: konstantinkobitovich@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: раскрыто современное состояние поставленного вопроса, приведены мнения экспертов, названы преимущества и недостатки функционирования Банка России как мегарегулятора.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: мегарегулятор, основные этапы мегарегулятора, регулирование Банка России.

ВВЕДЕНИЕ. Впервые идея мегарегулятора была представлена в исследовании компании Cadogan Financial, проведенном в 90-х годах по заказу Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. Главные мотивационные цели названные в литературных источниках, были следующие: преодоление фрагментарности, непоследовательности нормативной базы; рост независимости органов регулирования; рост зарплат, преодоление недостатка ресурсов в финансовых ведомствах; преодоление распыленности между ведомствами регулирования финансового рынка. Данным путем уже пошли такие страны как Великобритания, Япония, Корея, Исландия, Люксембург, Австралия, Венгрия.

Для того, что бы говорить о данной поднятой теме, необходимо рассмотреть основные этапы мегарегулятора в России. Среди них можно выделить следующие:

- начало 90-х годов: дискуссия о создании мегарегулятора;
- весна 2007 года – обсуждение темы на заседании Правительства (было выяснено, что для создания полноценного мегарегулятора нужно заменить Конституцию, вопрос был отложен);
- август 2012 года – затрагивание вопроса о кадровом расширении Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) в связи с передачей ей надзора за микрофинансовыми организациями и кредитными кооперативами. Поступило предложение о создании мегарегулятора на базе Центрального банка (ЦБ).
- август 2013 года - ФСФР была объединена с ЦБ РФ;
- с 1 сентября 2013 года функции мегарегулятора были закреплены за ЦБ РФ ФЗ №251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей ЦБ РФ полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков» от 23.07.2013 г.
- до 1 января 2015 года внутри ЦБ РФ действует самостоятельная служба, которая выполняет функции мегарегулятора;
- с 1 января 2015 года начала функционировать единая структура, цель которой – обеспечить сквозной контроль и надзор за всем банковским и финансовым сектором в РФ.

Итак, каждый из нас понимает, насколько велика роль ЦБ РФ в деятельности любых кредитных организаций. Банк России – это наше всё, в буквальном смысле. Что, как делать, как не делать, кого назначить на управляющие должности, кто достоин или не достоин быть владельцем акций банка, кому ограничить право на привлечение денежных средств физических лиц и многое-многое другое находится во власти ЦБ РФ.

В сегодняшнем современном мире в условиях проводимых в стране различных экономических преобразований особую важную роль приобретают вопросы обеспечения устойчивых темпов экономического развития и, как следствие, улучшения качества жизни населения [1]. Ввиду меняющихся условий российской действительности одна из важных ролей отводится вопросам государственного регулирования экономики. Многие из исследователей отмечают, что степень участия государства в регулировании различных происходящих в стране процессов во многом определяет уровень экономического развития страны, а также текущие и стратегические национальные цели.

ЦЕЛЬ – обобщить и систематизировать имеющуюся информацию о роли ЦБ РФ как мегарегулятора на рынке ценных бумаг.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. 24 июля 2013 года на официальном интернет-портале правовой информации был опубликован Федеральный закон от 23.07.2013 № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей Центральному банку России полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков». Это говорит о том, что с 01 сентября 2013 года закон вступил в силу (за исключением отдельных положений, вступающих в силу в другие сроки).

Закон № 251-ФЗ от 23.07.2013 внес изменения как в Гражданский кодекс, так и в Налоговый кодекс, а также в ряд законов, и, конечно, в закон № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [2]. ЦБ РФ с 1 сентября 2013 года функционирует как мегарегулятор финансового рынка с гораздо более широкими полномочиями, чем это было ранее. Банку России переданы полномочия Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) по контролю и надзору за деятельностью не кредитных финансовых организаций, в том числе участников рынка ценных бумаг, субъектов микрофинансовых организаций, за деятельностью бирж, пенсионных фондов, а также полномочия по контролю и надзору в сфере формирования и вложения средств пенсионных накоплений.

Регулирование деятельности кредитных кооперативов, союзов (ассоциаций), а также иных объединений кредитных организаций осуществляется ЦБ РФ. Кроме этого, произошла передача Банку России ряда полномочий Министерства финансов РФ, Правительства РФ по нормативному регулированию финансового рынка. ЦБ РФ наделяется правом издавать нормативные акты, которые регулируют отношения в указанной сфере. Банк России также наделяется правом законодательной инициативы для внесения в Правительство РФ проектов, законов и других нормативных актов.

В тоже время повысился статус Национального банковского совета – он был переименован в Национальный финансовый совет. Увеличился срок полномочий Председателя ЦБ РФ и членов Совета директоров, теперь он составил 5 лет (до этого срок полномочий составлял 4 года). Были отменены ограничения по срокам представления Центральным банком РФ кредитов другим банкам.

ЦБ РФ теперь может на полных правах обратиться к иностранному регулятору финансового рынка при запросе о предоставлении информации и документов, в том числе даже конфиденциальных, включая содержащие сведения, которые составляют банковскую тайну. ЦБ РФ был наделен полномочиями по назначению отраслевых стандартов бухгалтерского учета для организаций как кредитных, так и не кредитных направлений. Кроме данного утверждения плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядка его применения, ЦБ РФ также был наделен полномочиями, чтобы утверждать план счетов ЦБ РФ банк РФ также владеет полномочиями по регистрации выпуска ценных бумаг по таким направлениям, как в отношении банков, так и в отношении не кредитных финансовых организаций.

Со дня вступления в силу Федерального закона № 251-ФЗ отчеты, сведения, уведомления, а также другая информация и документы, представляемые в Федеральную службу по финансовым рынкам либо подлежащие согласованию или утверждению Федеральной службы по финансовым рынкам, направляются в Банк России, согласовываются и утверждаются ЦБ РФ.

Таким образом следует, что ЦБ РФ, помимо надзорного органа за кредитными организациями, с 01 сентября 2013 года является органом, который осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых

рынков за не кредитными финансовыми организациями.

В целях снятия противоречий, был установлен переходный период в отношении применения нормативных актов: до вступления в силу соответствующих нормативных актов ЦБ РФ, применялись нормативные правовые акты Правительства России и нормативно-правовые акты (НПА) федеральных органов исполнительной власти России, принятые до вступления в силу федерального закона № 251-ФЗ.

Лицензии и разрешения, а также аттестаты, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России), Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР России), Комиссией по товарной бирже, Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Минтруде России и Российским страховым надзором (Росстрахнадзор), а также статусы некредитных финансовых организаций, которыми они были наделены, будут ещё действительны до окончания срока их действия. Но если указанные выше лицензии, разрешения и аттестаты выданы, а статусы финансовых организаций присвоены без ограничения срока действия, то они будут действовать бессрочно [3]. При переоформлении лицензии, разрешения и аттестата, будет выдаваться лицензия ЦБ РФ.

Есть ли очевидные преимущества для экономики страны в связи с передачей ЦБ РФ новых расширенных функций? Стал ли мегарегулятор эффективным? На данный момент очевидно только одно: постоянные изменения нормативных актов в сфере банковского дела теперь будут идти в ногу с непрекращающимся потоком всяческих изменений нормативных актов для различных финансовых организаций. Бизнес давно уже устал от вечных нововведений и изменений. Действительно, лучше бы было издать единственный закон, который на пару лет ввел бы полное табу на изменение нормативных актов, причем всех и без исключений – положительный экономический эффект в этом случае был бы гарантирован.

ВЫВОДЫ. За несколько последних десятилетий все лучше стали видны стремления национальных и региональных финансовых властей к централизации регулирования финансового рынка для обеспечения большей мобильности финансовых ресурсов. Для этого создаются органы, регулирующие все сферы деятельности финансовой системы на национальном и региональном уровнях. Данные органы называются мегарегулятором.

Итак, в данной работе была сделана попытка раскрыть современное состояние поставленного вопроса. Основным материалом для подготовки является Федеральный закон от 23 июля 2013 № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей ЦБ РФ полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков». Также в качестве источников для подготовки материалов использовался электронный журнал «Рынок ценных бумаг», «Инвестор.ру» и «Эксперт».

Создание данного финансового мегарегулятора в РФ является необходимостью для дальнейшего развития национальной финансовой системы и финансовой грамотности населения, а также законности ведения бизнеса в таких сферах, как инвестиционная и банковская. Помимо того, создание подобного ведомства явилось результатом необходимостью качественного переделывания механизма ценообразования ценных бумаг, увеличения ликвидности на финансовых рынках (в том числе и на фондовом рынке), а также и в целом общего формирования рыночных условий существования национальной финансовой системы и финансовых рынков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Авакян, Н. О финансовом мегарегуляторе в России [Электронный ресурс] / Н. О. Авакян. – Режим доступа: <http://expert.ru/2013/09/5/o-finansovom-megaregulatore-v-rossii/> (дата обращения 15.10.15).
2. Федеральный закон от 23 июля 2013 г. N 251-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков" (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/70419190/#ixzz3Frw3mJuX/> (дата обращения 15.10.15).
3. Федеральный закон от 02.07.2013 N 146-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (02 июля 2013 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_148458/ (дата обращения 15.10.15).

*Научный руководитель: Скулкин Н.М., д.т.н., профессор,
кафедра безопасности жизнедеятельности,
ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет»*

УДК 336.71

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ БАНКА

*Кондратьева А.С., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: nastena.diezel.1995@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены методы управления финансовыми потоками коммерческих банков. Рассмотрены основные экономические и экономико-математические методы и их характеристики.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовые потоки, общий фонд, ликвидность, коммерческий банк, депозиты, кредиты, доходность, активы, метод распределения активов, стохастическая модель.

ВВЕДЕНИЕ. В функционировании коммерческого банка как финансового посредника фундаментом является его ресурсный потенциал. Мощность банковской системы, её роль и место во всей финансовой системе определяются, прежде всего, объемом ресурсов, концентрирующихся в коммерческих банках. Управление финансовыми потоками коммерческого банка заключается в планировании привлечения средств на наиболее выгодных для банка условиях, а также их дальнейшем размещении с целью получения максимальной прибыли. При

этом необходимо обеспечить ликвидность банка, то есть возможность банка своевременно и полностью обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Существуют как экономические, так и экономико-математические методы управления финансовыми потоками.

К экономическим можно отнести такие методы, как: метод общего фонда средств; метод распределения активов.

1. Основой метода общего фонда служит идея объединения всех ресурсов, которые в дальнейшем распределяются между видами активов, наиболее доходными на данном этапе работы коммерческого банка [1, с.85-87]. То есть, для осуществления конкретной активной операции не имеет значения, из какого источника поступили средства, пока их размещение содействует достижению поставленных перед банком целей. Несмотря на общие тенденции в составе и структуре активов, каждый банк должен стремиться к созданию рациональной структуры активов [2, с.152]. Данный метод обладает следующим преимуществом – значительная свобода в выборе активных операций. Но для него характерны также и недостатки: отсутствие чёткого распределения средств по отдельным категориям активов; нарушение взаимосвязи в принципах ликвидности и прибыльности; носит субъективный характер, основываясь на опыте служащих банка, которые распределяют денежные средства так, как, на их взгляд, в данный момент будет выгодно.

2. Следующий метод – метод размещения активов (или метод конверсии средств). Его суть заключается в том, что размер необходимых банку ликвидных средств зависит от источников привлечённых средств. Рассмотрим преимущества и недостатки данного метода. Преимущества: появляется возможность больше средств направлять на предоставление ссуд и приобретение ценных бумаг, увеличивая, таким образом, доходность банка. Недостатки: основной акцент делается на ликвидности обязательных резервов и возможном изъятии вкладов, уделяя меньше внимания необходимости удовлетворять заявки клиентов на кредит.

Рассмотренные методы имеют также общий недостаток: они базируются на среднем, а не предельном уровне ликвидности, но для принятия экстренного решения по состоянию кассовой наличности на следующей неделе или в ближайшее время, необходимой для покрытия изъятых вкладов и заявок на кредит, такая информация смысла не имеет.

Рассмотрим ряд других экономико-математических методов, основанных на математическом моделировании.

3. Метод линейного программирования – это один из экономико-математических методов, позволяющих создать модель управления финансовыми ресурсами коммерческого банка. Целевой функцией работы банка в поставленной задаче управления финансовыми является значение процентной маржи. Необходимо определить такое количество кредитов и депозитов, процентных ставок при заданном спросе и предложении на различные виды денежных ресурсов, чтобы обеспечить максимальное значение целевой функции. Таким образом, для того, чтобы использовать методы линейного программирования, необходимо сформулировать функцию цели и систему ограничений, что и будет являться обоснованием принятия решений о привлечении в обращение денежных ресурсов.

Данный метод не отвечает на многие вопросы регулирования ставок привлечения и размещения для максимизации функции цели. Любой коммерческий банк имеет несколько источников пополнения ресурсов: счета юридических и физических лиц; эмитированные векселя; ломбардные кредиты и т.п. Цену на ресурсы, в большинстве случаев, диктует рынок, но ставки должны отвечать возможностям банка. Недостатком метода линейного программирования управления финансовыми потоками коммерческого банка является то, что исходная информация для планирования, проектирования и управления в экономике недостаточно достоверна. Планирование деятельности банка обычно ведётся в условиях не полной информации об обстановке, в которой будет выполняться план работы банка. Во всех случаях в моделях линейного программирования, к исследованию которых сводятся задачи планирования, проектирования и управления, отдельные или все параметры целевой функции и системы ограничений могут оказаться неопределёнными или случайными, т.е. носить стохастический характер.

4. Следующий метод, относящийся к экономико-математическим методам – это метод динамического моделирования управления финансовыми потоками коммерческого банка. В данном методе банк рассматривается как совокупность финансовых ресурсов и их потоков. Они взаимно влияют друг на друга, а также зависят от текущих рыночных условий, эволюционируя в соответствии с изменениями внешних и внутренних условий. Динамические модели послужили основой разработки план-матриц развития банка. Потоки ресурсов создают кругооборот капитала. Они проходят через цепь экономических звеньев, которые создают замкнутую систему с положительной обратной связью. Если в процессе своего движения по цепочке звеньев капитал увеличивается на некоторую величину, то такая система имеет тенденцию к росту. В банковской системе, не смотря на то, что прохождения отдельных операций происходит в режиме дискретного времени, при их достаточно большом числе в единицу времени, образуются финансовые потоки денежных поступлений и платежей, которые можно представить в виде непрерывных потоков. Единицей измерения финансовых потоков является денежная ед./единица времени. Потоки ресурсов образуются вследствие кругооборота капитала, единицей измерения которого является денежная единица. Для измерения различных экономических характеристик используют отношение потоков ресурсов к объёму капитала, размерностью которого является обратная величина временного интервала.

Динамическая модель учитывает широкий круг экономических показателей деятельности банка: собственный денежный капитал; привлечённые ресурсы; активы; процентные и непроцентные доходы; административно-хозяйственные расходы; амортизация; расходы, относимые на прибыль; налогооблагаемая прибыль; капитализируемая прибыль и другие. Она позволяет вычислить аналитическое уравнение зависимости от времени для любого вектора. Финансовый план, разработанный с использованием плана-матрицы, даёт возможность оперативно рассмотреть различные варианты развития банка, а также учесть влияние рисков на динамику развития и на ко-

нечный финансовый результат.

5. Следующий рассматриваемый метод основан на стохастическом моделировании финансовых потоков. Разработка методики анализа банковской деятельности на основе стохастического метода позволяет определить состояние ликвидности, прибыльности и степень риска отдельных банковских операций, выявить источники собственных и привлечённых средств, структуру по размещению на конкретную дату или какой-либо период. В основе исследуемой модели лежит предпосылка о возможности отслеживать объёмы изучаемого ресурса через дискретные равноотстоящие промежутки времени t [3, с. 96-102].

Процессы, протекающие внутри банка, а также внешние условия, которые сопровождают его деятельность, являются результатом сложных и неоднозначных взаимодействий огромного числа факторов, источников, причин, зависимостей и закономерностей. Все эти факторы и взаимодействия, как правило, имеют случайную (стохастическую) природу. Как следствие - работа банков в значительной степени сопряжена с риском. В связи с этим, интересно и конструктивно применение в экономико-математических моделях функционирования банковских структур инструментального аппарата теории вероятностей, математической статистики и теории массового обслуживания [4, с. 16-59].

ВЫВОДЫ. На основании вышеизложенного можно сделать следующие выводы, что наиболее перспективными из приведённых выше методов являются методы динамического и стохастического моделирования управления финансовыми потоками коммерческого банка, которые позволяют оперативно рассмотреть множество различных вариантов развития банка. Стохастического метода даёт возможность использования в экономико-математических моделях функционирования банковских структур инструментального аппарата теории вероятностей, математической статистики и теории массового обслуживания.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Векшин, Ю. Г. Банковские системы зарубежных стран [Текст] : курс лекций / Ю. Г. Векшин, Г.Л. Авагян. – М.: Экономика, 2004. – 400 с.
2. Бондарь, А. П. Анализ управления финансовыми потоками банков Украины [Текст] / А. П. Бондарь, Э. В. Мамутова // Культура народов Причерноморья. – 2010. – № 180. – С.151-154.
3. Конюховский, П. В. Простейшая мультипликативная стохастическая модель динамики ресурса [Текст] / П. В. Конюховский // Вестник Сб.-Петер. ун-та. – 1998. – №19. – С. 96-102.
4. Жлуктенко, В. И. Стохастические процессы и модели в экономике, социологии [Текст] / В. И. Жлуктенко, С. И. Наконечный, С.С. Савина. — К.: КНЭУ, 2002. — 226 с.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

*Кравченко А.Ю., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: nastyakrav95@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: рассматривается механизм и значение обеспечения финансовой деятельности банка в современных условиях в Российской Федерации; проводится анализ нынешней ситуации и ее влияние на банковский сектор.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: коммерческий банк, финансовая устойчивость, качество активов, эффективность деятельности, достаточность капитала, платежеспособность, ликвидность.

ВВЕДЕНИЕ. В нынешних условиях хозяйствования аспект устойчивости российских коммерческих банков приобретает особое значение. Одной из основных проблем успешного рыночного реформирования российской экономики является создание устойчивой системы коммерческих банков. Мировой опыт подтверждает, что без решения данной проблемы активность экономики и выход из кризиса невозможен, потому что банковский сектор экономики неразрывно соединён с её другими секторами, охватывающими процессы производства и личного потребления.

Актуальностью данной работы является то что финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансовой деятельности коммерческого банка в условиях рыночной экономики и ее обеспечение прямо и косвенно влияет на всю экономику в целом.

ЦЕЛЬЮ данной работы является изучение теоретических основ финансовой устойчивости коммерческого банка и анализ современной ситуации в этой сфере.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Необходимо отметить, что финансовая устойчивость — это стабильность финансового положения в долгосрочной перспективе, обеспечиваемая высокой долей собственного капитала в общей сумме ИСПОЛЬЗОВАННЫХ финансовых средств[1]. Характеризуют финансовую устойчивость банка следующие элементы [2]:

1. Достаточность капитала. Отражает отношение собственных средств в суммарном объеме активов.
2. Качество активов. Насколько активы банка способствуют достижению основной цели деятельности, а именно его прибыльному стабильному функционированию.

3. Эффективность деятельности. Эффективность деятельности банка отражает положительный объединенный результат его работы во всех сферах хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности и должным образом характеризует его финансовую устойчивость.

4. Платежеспособность. Показывает способность проводить расчёты и отвечать по обязательствам клиентов в полном объёме и в установленные сроки.

5. Ликвидность. Способности банка быстро и без значительных финансовых потерь мобилизовать денежные средства из разнообразных источников, позволяя своевременно исполнять долговые и иные финансовые обязательства.

Обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков базируется на ряде принципов: активизация связей банковского и производственного секторов, что приведет к переходу от экстенсивной к интенсивной фазе развития функционирования банковской системы; рост основных положительных параметров деятельности коммерческого банка и снижение негативных параметров [3].

Рассмотрим следующие факторы влияющие на общеэкономические устойчивость банка [4,5]:

а) социально-политическая ситуация, которая включает в себя устойчивость имеющегося правительства, корректировку финансово-экономической и социальной политики, стабильность или социальную напряжённость в административно-территориальных образованиях, политическое окружение (ориентация);

б) экономическое состояние — потенциал реального сектора экономики, сальдо платёжного баланса страны (экспорт/импорт), способности межотраслевого движения ресурсов, инвестиции (приток/отток капитала);

в) положение на финансовом рынке, что включает в себя процентную ставку по привлечению банковских вкладов, доходность денежного рынка, доходность рынка ценных бумаг, обменный курс национальной валюты, объём спроса предложения на валюту, операции на валютной бирже, денежную эмиссию, темпы инфляции и инфляционные ожидания, стоимость обслуживания государственного долга, политику Центробанка России, объём золотовалютных резервов, предложение денежной массы, конкуренцию банковских услуг;

г) внутренняя устойчивость кредитной организации, что включает в себя параметры, воспроизводящие наличие (отсутствие) стратегии и миссии банка, профессиональную квалификацию кадров, качество банковского менеджмента, достаточность капитала.

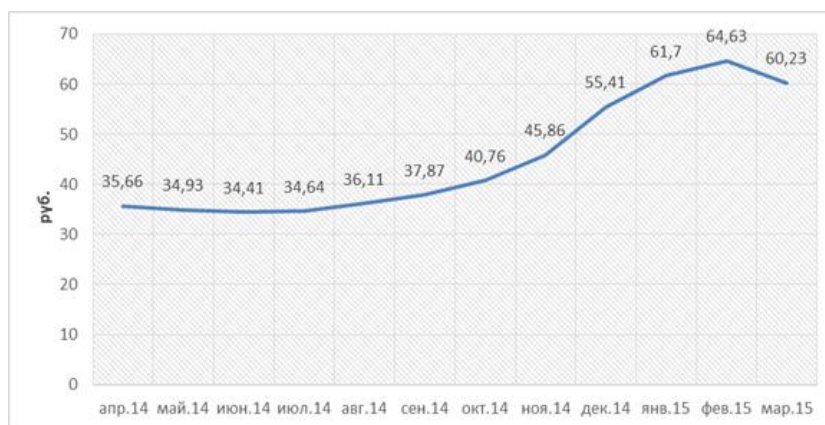


Рисунок 1 – Динамика курса доллара США к российскому рублю за период с апреля 2014 года по март 2015 года

Источник: [6].

В последнее время в связи с нестабильной внешней ситуацией на российском рынке сложилась следующая ситуация. Большое количество коммерческих банков не справляется с задачей по обеспечению ликвидности и платежеспособности. Результатом этого становится большое количество отозванных лицензий у банков. Так, что за неполный 2015 год Центральным Банком была отозвана уже 71 лицензия, а в 2014 году данный показатель составил 94 лицензии[6]. Именно несоответствие требованиям финансовой устойчивости, соотношения риска и доходности стало причиной ликвидации такого большого числа банков. Таким образом, финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансовой деятельности в условиях рыночной экономики, а ее обеспечение становится одной из наиболее важных проблем финансовой политики любого коммерческого банка.

Следует отметить что на обеспечение коммерческим банком финансовой устойчивости в нынешнее время негативно влияет дестабилизация курса рубля. Об этом свидетельствует динамика курса доллара США к российскому рублю за период с апреля 2014 года по март 2015 года.

Ослабление курса рубля стало толчком для резкого повышения стоимости финансовых ресурсов, которые российские банки привыкли привлекать за рубежом и использовать для осуществления кредитных операций в России. В то же время, такое резкое подорожание валюты не могло остаться без внимания Банка России, в результате чего было принято решение о увеличении ключевой ставки с целью пресечения валютных спекуляций коммерческими банками [7].

Очевидно, что для обеспечения необходимого уровня финансовой устойчивости коммерческих банков следует определить комплексные магистральные направления развития банковской системы. К этим направлениям следует отнести:

- 1) снижение уровня просроченной задолженности клиентов в кредитных портфелях;
- 2) повышение уровня капитализации большинства коммерческих банков;
- 3) восстановление и укрепление доверия к банковской системе со стороны инвесторов, в том числе иностранных, а также со стороны вкладчиков.

ВЫВОДЫ. Обеспечение финансовой устойчивости банковского сектора относится к наиболее важным экономическим проблемам потому, что недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатёжеспособности, а в дальнейшем — к банкротству. Под финансовой устойчивостью банка понимается возможность банка в течение длительного периода времени поддерживать приемлемый уровень кредитоспособности. В связи с тем что банковский сектор непосредственно связан с национальной экономической системой, процессы происходящие в ней имеют отражение в банковской системе.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Триф, А. А. Инвестиционная и кредитная деятельность коммерческих банков [Текст] / А. А. Триф – М.: Экономика, 2003.
2. Бондарь, А. П. Роль НБУ в обеспечении финансовой устойчивости банковской системы Украины [Текст] / А. П. Бондарь, В.Н. Бондарь // Современное состояние и направления развития банковской системы Украины / Материалы межвузовской научно-практической конференции. – Симферополь: «Оджакъ», 2012. – С.45-47.
3. Котенков, В. Диагностика развития и финансовой устойчивости банков [Текст] / В. Котенко, Б. Сазыкин // Аналитический банковский журнал. – 2007. – № 8. – С.55–62.
4. Бондарь, А. П. Разработка модели управления капиталом банка как основы его финансовой стабильности [Текст] / А.П. Бондарь, О.А. Петрова // Культура народов Причерноморья. – 2010. – №179. – С.28-31.
5. Синки, Дж. Ф. Управление финансами в коммерческих банках : пер. с англ. [Текст] / Дж.Ф. Синки ; ред. Р. Левита, Б.С. Пинскер. – Перевод с 4-го англ. изд. – М. : Catallaxy, 1994. – 937 с.
6. Информационный портал «Банки.ру» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.banki.ru/> (дата обращения 02.12.15).
7. Официальный сайт Центрального Банка России. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 02.12.15).

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК: 336.7

ПОЛИТИКА БАНКА РОССИИ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Кудрявцева О.П., магистрант,

*ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет», г. Йошкар-Ола
E-mail: Olya.cudriavtseva2014@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: отмечается, что развитию современной рыночной экономики способствует гибкая политика денежно-кредитного регулирования; рассматривается основной инструментарий Центрального банка, с помощью которого он воздействует на макроэкономические процессы; отмечаются кризисные явления в экономике в 2014-2015 гг., и какие меры принимал ЦБ РФ в целях их стабилизации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, денежно-кредитная политика, Центральный банк РФ, Банк России, макроэкономическая нестабильность, инструменты денежно-кредитного регулирования, ключевая ставка, нормы обязательных резервов, рефинансирование кредитных организаций, денежная масса, Базель III.

ВВЕДЕНИЕ. Сегодня, когда в экономическом секторе существует столько противоречий и проблем, роль Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) постоянно возрастает. Именно на его плечи ложится большая работа по стабилизации ситуации в экономике. В новых реалиях ЦБ РФ должен не только быстро реагировать на меняющиеся условия, но и принимать меры по адаптации субъектов экономики к новой действительности. Поэтому далее рассмотрим политику ЦБ РФ в условиях макроэкономической нестабильности и проанализируем ее ключевые моменты.

ЦЕЛЬ – изучить и систематизировать данные о денежно-кредитной политике ЦБ РФ в условиях макроэкономической нестабильности. Задачи исследования: 1) изучить нормативные акты, данные официальных сайтов, учебную и научную литературу по данному вопросу; 2) выявить основные моменты в денежно-кредитном регулировании в условиях макроэкономической нестабильности; 3) систематизировать полученные данные и сделать **ВЫВОДЫ**

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Главную роль в осуществлении денежно-кредитной политики страны играет ЦБ РФ. Вообще, денежно-кредитная политика – это комплекс регулирующих мер государства в сфере денежного обращения и кредита, направленных на обеспечение не инфляционного экономического роста, полной занятости, укрепление финансовой стабильности, а также на сглаживание конъюнктурных циклов деловой активности [2, с.223].

Особый конституционно-правовой статус ЦБ РФ закреплен в ст.75 Конституции РФ, где определено его исключительное право на осуществление денежной эмиссии, а в качестве основной функции – защита и обеспечение устойчивости рубля. Также цели деятельности, полномочия и функции Банка России закреплены в Федеральном законе от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и другими федеральными законами.

Целями деятельности ЦБ РФ являются: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы РФ; развитие финансового рынка РФ; обеспечение стабильности и развитие национальной

платежной системы; обеспечение стабильности финансового рынка РФ [1].

Наиболее значимое воздействие на банковскую систему в период макроэкономической нестабильности оказывают такие инструменты и методы денежно-кредитной политики, как: процентные ставки по операциям Банка России; обязательные резервные требования; валютные интервенции; операции на открытом рынке; обязательные экономические нормативы; рефинансирование кредитных организаций.

Далее рассмотрим их более подробно. До 2013 года в качестве учетной ставки использовалась ставка рефинансирования ЦБ РФ, т.е. ставка, по которой Банк России предоставлял кредиты коммерческим банкам. Данный инструмент остался и сейчас, и он равен 8,25 %, но он отошел на второстепенный план. Главным же инструментом денежно-кредитной политики с сентября 2013 года становится ключевая ставка – ставка, устанавливаемая ЦБ РФ по операциям по предоставлению и абсорбированию ликвидности на аукционной основе в целях оказания прямого или опосредованного воздействия на уровень процентных ставок в экономике на срок до семи дней. Однако ЦБ РФ планирует к 1 января 2016 года скорректировать уровень ставки рефинансирования до уровня ключевой.

В связи с ухудшением внешнеэкономических условий с середины 2014 года ЦБ РФ пришлось пересматривать денежно-кредитную политику, быстро адаптироваться к новым условиям. Чтобы остановить падение курса национальной валюты, рост инфляции, ЦБ РФ в декабре 2014 года резко поднял ключевую ставку с 10,5 % до 17 %. Результатом стало резкое изменение процентной политики коммерческих банков, т.е. заемные средства стали более дорогими, а как следствие, рост денежной массы был приостановлен. В течение 2015 года ЦБ РФ снижал ключевую ставку пять раз по мере стабилизации экономики. Сегодня ключевая ставка находится на уровне 11 %. К тому же ЦБ РФ и дальше намерен снижать ключевую ставку [5, с.28].

Еще один важный инструмент ЦБ РФ – это уровень обязательных резервов. Это минимальная обязательная норма вкладов коммерческих банков в ЦБ, которая устанавливается законодательно с целью ограничения кредитных возможностей банков и поддержания на определенном уровне размера денежной массы в обращении. Данный инструмент позволяет ЦБ РФ: контролировать уровень кредитных рисков и ликвидности системы кредитных организаций; регулировать масштабы и темы изменения денежной массы (безналичных денег); оказывать воздействие на структуру, стоимость и величину привлеченных ресурсов субъектов банковской системы; управлять объемом активных операций и депозитной эмиссии коммерческих банков [3, с.4].

Норма обязательных резервов сегодня составляет 4,25 %.

Еще одним инструментом денежно-кредитного регулирования являются валютные интервенции. Данные операции оказывают влияние на курсы валют и уровень золотовалютных резервов, а следствием является колебание курса рубля. Сегодня в России действует режим плавающего валютного курса, т.е. курс рубля не является фиксированным и какие-либо цели по уровню курса или темпам его изменения не являются фиксированными. Динамика курса рубля определяется соотношением спроса на иностранную валюту и ее предложения на валютном рынке. ЦБ РФ перешел на политику плавающего валютного курса, чтобы экономика страны более безболезненно подстраивалась под меняющиеся внешние условия. В то же время Банк России постоянно следит за ситуацией на валютном рынке и может совершать операции с иностранной валютой для поддержания финансовой стабильности в стране.

Еще одним эффективным и гибким инструментом денежно-кредитного регулирования являются операции на открытом рынке, т.е. операции купли/продажи ЦБ РФ государственных ценных бумаг на вторичном рынке с целью оказания влияния на денежный рынок. Основная задача таких операций – регулирование спроса и предложения на ценные бумаги, тем самым вызывая соответствующую реакцию у коммерческих банков. Таким образом, операции на открытом рынке влияют на предложения денег, воздействуя на величину кредитных возможностей коммерческих банков.

Для поддержания стабильности банковской системы ЦБ РФ устанавливает дополнительные нормативы. Сейчас постепенно банковская система переходит на требования Базеля III, в связи с чем, с 1 января 2015 г. был повышен норматив достаточности основного капитала для российских банков с 5,5 до 6 %, а достаточность базового капитала составляет 5 %. Это, конечно, является дополнительной нагрузкой на капитал банков. Тем не менее, в рамках Базеля III установлены еще более высокие требования к достаточности базового (5,6%) и основного (7,5%) капиталов. Их введение планируется постепенно, т.к. банковская система не готова к резким преобразованиям [4, с.3]. Многие банки не выдерживают новых условий и требований, и за 10 месяцев прекратили свою работу почти 80 банков. Эксперты отмечают, что каждый десятый банк уйдет с рынка.

Сегодня, когда экономика нестабильна, банки часто прибегают к такому инструменту денежно-кредитной политики как рефинансирование, под которым понимается предоставление ЦБ РФ заимствований коммерческим банкам, когда они исчерпали свои ресурсы и не имеют возможности пополнить их из других источников. Как правило, операции по рефинансированию кредитных организаций осуществляются под обеспечение. Данные операции выгодны для обеих сторон: банки получают дополнительные средства на выгодных условиях, а ЦБ, в свою очередь, получает дополнительный доход.

ВЫВОДЫ. Таким образом, в данной статье были рассмотрены инструменты денежно-кредитной политики, которыми, в комплексе, оперирует Банк России для поддержания стабильности в экономике. Ослабляя, или наоборот, ужесточая требования по отдельным инструментам, Банк России воздействует на поведение экономических субъектов, ограничивая или, наоборот, стимулируя их. В настоящий момент сохраняется высокая неопределенность относительно того, как будет развиваться ситуация в российской экономике в ближайшие несколько лет. Поэтому Банку России предстоит большая работа, как по стабилизации банковского сектора, так и в целом, всей экономики страны.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) федеральный закон от 27.06.2002 №86 – ФЗ [Электрон-

ный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12127405/> (дата обращения 08.12.15).

2. Капканшиков, С. Г. Государственное регулирование экономики [Текст]: учеб. пособие по специальности "Гос. и муницип. упр." / С. Г. Капканшиков. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Кнорус, 2010. - 447 с.

3. Куницына, Н. Н. Повышение эффективности управления системой коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности [Текст] / Н.Н. Куницына, В.А. Бондаренко // Финансы и кредит. – 2014. - № 22(598). – С. 2-11.

4. Поздышев, В. А. Банковское регулирование в 2015-2016 годах: основные изменения и перспективы [Текст] / В.А. Поздышев // Деньги и кредит. – 2015. - № 12. – С. 3-8.

5. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://cbr.ru/publ/ondkr/on_2016\(2017-2018\).pdf](http://cbr.ru/publ/ondkr/on_2016(2017-2018).pdf) (дата обращения 07.12.15).

*Научный руководитель: Закирова О.В., к.э.н., доцент,
кафедра экономики и финансов,
ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный технологический университет»*

УДК 336.1:341.665

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

*Кулик В.В., студентка 3-го курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vikkullikk@yandex.ru*

*Боровский В.Н., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vlnaumov@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: В статье анализируется процесс функционирования банковской системы Российской Федерации в условиях действия санкционного давления западных стран. В работе проведен анализ внешних и внутренних факторов влияющих на финансовый результат деятельности банков.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: Банковская система, финансовый рынок, финансовый результат, национальная платежная система, убыток, ликвидность.

ВВЕДЕНИЕ. Наличие сильной, развитой и эффективной банковской системы залог устойчивого экономического развития страны. Именно поэтому необходимо соответствующим образом воздействовать на процесс её роста и совершенствования под действием санкций и кризисных потрясений. От состояния банковской системы во многом зависит развитие общества. На данный момент, к сожалению, банковская система РФ не реализует в полной мере свои стимулирующие возможности. Банковская система подвержена изменениям внешней конъюнктуры, возникшим с введением мер давления и санкционным режимом. Кроме того среда функционирования банковской системы тесно связана с экономической нестабильностью мировой финансовой сферы.

С тем чтобы определить тенденции развития банковской системы РФ необходимо понимать, какие существуют угрозы и предпосылки в рамках основных аспектов её функционирования. В настоящее время РФ необходимо создать качественный национально ориентированный денежно-кредитный механизм, который одновременно должен как быть включенным в международную денежно-кредитную и финансово-валютную систему, так и неуклонно отстаивать интересы нашей страны. Эта задача приобретает особый смысл, если учитывать, что международные отношения, как денежно-кредитные, так и геополитические, вступили в период серьезной трансформации.

ЦЕЛЬ работы оценить тенденции развития банковского сектора России, основываясь на наиболее значимых показателях: достаточность капитала, качество активов, качество управления, доходность, ликвидность.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Внешние проблемы развития банковской системы РФ:

- устойчивое снижение цены на нефть негативно влияет на настроения и инвестиционные планы субъектов российской экономики, ослабляет национальную валюту;
- ужесточение условий привлечения внешнего финансирования для стран с развивающимися рынками;
- события на Украине и введение санкций рядом западных стран в отношении российской экономики, что значительно ухудшило условия привлечения внешнего финансирования, фактически закрыв внешние рынки капитала во второй половине 2014 г.;
- общий дефицит ее инвестиционных возможностей и недиверсифицированность экономики;
- наличие теневой экономики (по данным Всемирного банка, доля теневое сектора в России выросла с 12 % в 1989 г. до 51 % в 2013 г.; по данным Российской академии наук – до 65 %) [6].

Проблемы развития банковской системы внутри РФ:

- ограниченный характер кредитных ресурсов;
- высокий уровень непрофильных активов;
- неудовлетворительное в ряде случаев состояние управления, включая как корпоративный аспект, так и управление рисками (в том числе вследствие ориентации кредитных организаций на обслуживание бизнеса узкой группы владельцев);
- существование «непрозрачных» для регулятора и рынка форм деятельности, приводящих к искажению информации о работе кредитных организаций;
- низкий показатель насыщенности регионов банковскими услугами (в расчете на 100 тыс. населения колеб-

лется на уровне 15–35 %) [5, с. 6];

- вовлеченность отдельных кредитных организаций в противоправную деятельность;
- недостаточная технологическая надежность информационных систем кредитных организаций [5].

Все это снижает показатели банковского сектора и уровень доверия к банкам, ухудшает их возможности по привлечению инвестиций.

Показатель достаточности снизился по всем группам кредитных организаций, за исключением средних и малых банков регионов. Банком России с 01.01.2014 г. введены дополнительные нормативы: достаточности базового (5 %) и основного (5,5 %) капиталов (для норматива достаточности основного капитала с 01.01.2015 г. – 6 %). Это усилило нагрузку на капитал банков и осложнило выполнение ими ключевых пруденциальных требований (норматива Н1). По компоненте «Достаточность капитала» наблюдались следующие тенденции: положительная динамика собственных средств кредитных организаций; снижение показателя достаточности собственных средств кредитных организаций; ужесточение регулятивных требований. Качество активов. В 2013–2014 гг. банки продолжали наращивать свой кредитный портфель. За 2013 г. он увеличился на 19,0 %, за 10 месяцев 2014 г. – на 17,3 % [7]. Темпы роста кредитного портфеля коммерческих банков превышали темпы роста их собственного капитала.

В 2014 г. произошло снижение удельного веса кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям-резидентам, а также физическим лицам, что объясняется главным образом состоянием экономики и спросом на кредит в условиях резкого снижения темпов роста национального ВВП. Очевидно, эта тенденция сохранилась в 2015 г. Кредиты реальному сектору экономики в 2013 г. составили 48,6 % к ВВП [2, с. 12], в развитых странах этот показатель примерно в 2 раза выше.

Необходимо отметить, что российский банковский сектор обременен проблемными активами, из-за чего потенциально подвержен дефициту капитальной базы и ликвидности. Об этом свидетельствует высокий уровень сформированных резервов на возможные потери. Об ухудшении качества кредитного портфеля коммерческих банков свидетельствует снижение удельного веса стандартных ссуд, повышение удельного веса нестандартных и безнадежных ссуд.

В общем качество активов можно оценить так:

- рост активов коммерческих банков;
- увеличение объемов кредитования;
- отставание темпов роста собственного капитала банков от темпов роста кредитного портфеля (за 9 месяцев 2014 г. собственный капитал вырос на 12,8 %, кредитный портфель – на 13,2 %) [4, с. 3];
- ухудшение качества кредитного портфеля.

Качество менеджмента. В настоящее время формируется новая парадигма финансового менеджмента. От классического представления цели как максимизации прибыли организации переходят к ориентации на управление рисками, устойчивое развитие.

К сожалению, стратегический менеджмент российских коммерческих банков достаточно далек от ориентации на новые ценности. По существу, это стало одной из причин недостаточной эффективности их современного развития.

Крупнейшие банки, запустили процессы планирования внутреннего капитала, который необходим для покрытия приемлемого уровня агрегированных рисков. Однако эти процессы реализуют, в основном, крупнейшие кредитные организации. Для средних и мелких банков по-прежнему остается актуальным внедрение данных процедур.

Таким образом, компоненту «Качество управления» можно оценить следующим образом:

- улучшение стратегического планирования с ориентацией на классическую цель предпринимательской деятельности – максимизацию прибыли;
- улучшение управления риском материальной мотивации персонала;
- реализация международных подходов к оценке индивидуальных рисков;
- необходимость внедрения данных процедур не только крупнейшими, но и средними и мелкими банками.

Первым и наиболее важным фактором убыточности банковского сектора кроется в росте расходов на резервы по кредитным списаниям. Рост значительных расходов из-за ослабления курса рубля приводит к более существенным выплатам по валютным обязательствам в рублевом эквиваленте. Это второй фактор, способствовавший росту убыточности банков.[1]

Издержки, вызванные необходимостью выплачивать внешние долги после закрытия международного рынка капитала почти для всех ключевых банков являются третьим фактором, повлиявшим на уровень роста убытка на финансовом рынке России.

Таким образом, компоненту «Доходность» можно оценить следующим образом: абсолютное снижение прибыли кредитных организаций; снижение рентабельности их собственного капитала и активов; снижение удельного веса чистого процентного дохода в структуре финансового результата и рост удельного веса тех доходов, которые несут в себе высокую спекулятивную составляющую.

Ликвидность. На фоне возрастания структурного дефицита ликвидности продолжился рост спроса кредитных организаций на рефинансирование со стороны Банка России. Структурный дефицит ликвидности вызван несколькими причинами: наполнение Резервного фонда до 2017 г., валютные интервенции, спрос на валюту со стороны населения, факторы курсовой политики. На фоне возрастания структурного дефицита ликвидности продолжился рост спроса кредитных организаций на рефинансирование со стороны Банка России. С 01.01.2015 г. был введен один из элементов «Базель III» – норматив краткосрочной ликвидности, который определяет минимальный уровень высоколиквидных активов высокого качества (минимальное значение – 60 %, которое предпо-

лагается затем повышать на 10 % ежегодно), который кредитные организации должны будут поддерживать, чтобы самостоятельно пережить стресс на рынке ликвидности с периодом в месяц.

Таким образом, оценивая компоненту «Ликвидность», можно сделать следующие выводы: рост фактических значений показателей ликвидности банковского сектора; сохранение структурного дефицита ликвидности; увеличение спроса на кредиты рефинансирования со стороны коммерческих банков; ужесточение требований со стороны мегарегулятора к уровню ликвидности.

ВЫВОДЫ. Таким образом, почти все так или иначе испытывают проблемы в обеспечении нормативов по достаточности капитала, а общая ситуация такова, что привлекать деньги стало очень сложно. Внешние рынки закрыты, внутренние остаются подавленными [2].

Для восстановления работоспособности банковской системы необходимо проводить активную политику, позволяющей улучшить финансовые результаты в предстоящие годы. Одним из основных моментов преодоления последствий банковского кризиса является политика государства, к направлениям которой можно отнести реструктуризацию и санирование банковской. Государство посредством активизации процессов банкротства неплатежеспособных банков, простимулирует и иницирует процессы слияний и поглощений банков. В качестве второго направления политики государства можно рассмотреть рекапитализацию, направленную на восстановление основной функции банковской системы – функции финансового посредника. Для этого государство предпринимает усилия по наращиванию капитала банковской системы и повышению его качества.

Для поддержания ликвидности банковской системы и восстановления ее функции посредника в осуществлении расчетов необходимо проводить антикризисные меры. Большая ответственность по повышению бизнеса в текущих рыночных условиях лежит на самих банках, поэтому ими должна проводиться оптимизация затрат и осуществление контроля над расходами. В частности повысить эффективность сбора просроченной задолженности и качества взыскания.

Предложенные мероприятия должны помочь банковской системе России в достижении предкризисных показателей и способствовать росту прибыли.

Интегрируя вышесказанное можно сделать вывод нашей работы - для решения, рассматриваемой проблемы – убыточности банковского сектора требуются как значительные практические усилия, так и глубокие теоретические проработки. Нависшая проблема не решается в один шаг, а носит характер разнонаправленных программ, которые и необходимо осуществлять понижения убытков банковской системы в России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Учамбрина, И.Г. Функционирование банковской системы в условиях санкций [Текст] / И.Г. Учамбрина // Банковское дело - 2015. - №11. – С.21-223
3. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2013 году. – Режим доступа: http://cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9525 (дата обращения 20.11.15)
4. Обзор банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс] / Экспресс-выпуск. – 2014. – № 145 (ноябрь). – Режим доступа: http://http://cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1411.pdf (дата обращения 20.11.2015)
5. Сысоева, Е. Ф. Тенденции развития банковской системы России в условиях турбулентности [Текст] / Е.Ф. Сысоева. – Вестник ВГУ. Серия : Экономика и управление – 2015. – № 1. – С. 43-44.
6. Лаврушин, О. И. Банки в современной экономике :необходимость перемен [Текст] / О. И. Лаврушин // Банковское дело. – 2013. – № 4. – С. 7-11.
7. Филимонов, А. Е. О взаимопонимании, кредитно-денежной политике, плавающем курсе и элитном клубе [Текст] / А.Е. Филимонов // Банковское дело. – 2014. – № 3. – С. 8-10.

УДК 336.7

ПРОСРОЧЕННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПУТИ ЕЕ СНИЖЕНИЯ

Куропаткина Е.А., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail:kate.kandramashina@mail.ru

АННОТАЦИЯ: проанализированы кредитные портфели трех крупнейших банков РФ; на основе проеденного анализа выявлены существующие тенденции и пути снижения уровня просроченной задолженности у банков.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитные учреждения, кредит, задолженность, кредитный портфель.

ВВЕДЕНИЕ. В рамках современной рыночной системы банки играют весомую роль, поскольку управляют финансами и кредитно-денежными отношениями, за счёт чего поддерживают стабильность и активность функционирования экономики в целом. Однако, на сегодняшний момент, существует проблема управления кредитным портфелем, так как наблюдается рост невозврата кредитов и доли просроченных кредитов в кредитном портфеле. Все выше перечисленное свидетельствует об актуальности и необходимости исследования данной проблемы.

ЦЕЛЬ – анализ кредитного портфеля трех крупнейших банков России - ПАО«СбербанкРоссии», ПАО Банк ВТБ и АО «Газпромбанк» - и на его основе поиск направлений снижения уровня невозврата кредитов.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. К проблемным кредитам следует отнести кредиты, по которым установлены следующие признаки возврата: нарушение сроков выполнение обязательств перед банком больше, чем на 90 дней; утрата качества или уменьшение стоимости обеспечения; ухудшение финансового состояния заемщика; наличие информации о неспособности заемщика выполнить свои обязательства или наличие риска несвоевре-

менного и не в полном объеме выполнения своих обязательств перед банком [1, с. 74].

Показатели деятельности кредитных учреждений, которые были опубликованные Банком России, на начало марта 2015 года, свидетельствуют о разрастающихся в банковской системе рисках. Наибольшие проблемы роста просроченной задолженности сейчас наблюдаются у нефинансовых корпораций и физических лиц. Только за два месяца 2015 года доля просроченной задолженности в общем объеме предоставленных займов выросла на 0,5 п.п. – с 3,8% до 4,3%.

Безусловно, ситуация, которая наблюдается сейчас, уступает параметрам кризисного 2009 года, когда доля просроченной задолженности к концу года достигла максимального значения в 5,1%. В сравнении с этим периодом, накопленный объем просроченной задолженности и ее увеличение в первой четверти 2015 года кажутся не столь критичными.

Однако тенденции, которые складываются в банковской системе, не дают оснований для оптимизма и требуют оперативной реакции Банка России и правительства. Стоит обратить особое внимание на несколько базовых моментов, кардинально меняющих представление, как о проблеме плохих долгов, так и о стабильности российской банковской системы [2].

На сегодняшний день в экономике нашей страны наблюдается замедление роста кредитного рынка. Такую ситуацию на рынке банковских услуг можно классифицировать по нескольким причинам.

Первая из них – это замедление рынка кредитования, которое происходит из-за вовлечения в данный процесс почти всего состоятельного населения нашей страны, а именно той ее части, которая обладает «белой» зарплатой. Одни из таких граждан являются заёмщиками, другие созаемщиками или поручителями по кредиту.

Вторая причина, оказавшая наибольшее влияние на ситуацию и перспективы развития банковского кредитования, это халатное поведение некоторых кредиторов, которое сказывалось при подписании договора с заёмщиком и заключалось в том, что кредиторы утаивали информацию о наличии скрытых выплат. В результате этого их клиенты вынуждены были выплачивать большие суммы по кредиту, чем те, которые они планировали изначально. Такая политика некоторых кредитных учреждений вызвала значительное недоверие не только к отдельным банкам, но и ко всей системе кредитования.

Также многие банки для того, чтобы увеличить объемы кредитования, часто прибегают к снижению требований при выдаче кредитов. Как показывает опыт, не так давно банками было выдано значительное число необоснованных кредитов, которые в данный момент не выплачиваются заемщиками. Именно эти займы оказывают реальную угрозу банковскому кредитованию [3].

Проведем на основании ниже приведенных таблиц [4] анализ кредитных портфелей трех представленных банков и просроченной задолженности по этим кредитным портфелям.

Таблица 1 – Кредитный портфель исследуемых банков РФ в 2014-2015 годах, тыс. руб.

Банки РФ	01.01.2014	01.09.2015	Изменение, тыс.руб.	Изменение, %
ПАО «Сбербанк России»	11 205 024 261	15 026 869 331	+3 821 845 070	+34,11%
ПАО Банк ВТБ	2 366 254 475	3 763 115 236	+1 396 860 761	+59,03%
АО «Газпромбанк»	2 294 265 307	3 294 480 078	+1 000 214 771	+43,60%

Источник: составлено автором по материалам [4].

Анализируя данные таблицы 1, можно сказать, что на сегодняшний день наибольший кредитный портфель имеет Сбербанк России (15 026 869 331 тыс. руб.), на втором месте ПАО Банк ВТБ (3 763 115 236 тыс. руб.), на третьем – АО «Газпромбанк» (3 294 480 078 тыс. руб.). По сравнению с январем 2014 года кредитный портфель всех трех банков увеличился. Наибольшее увеличение в % выражении наблюдается у ПАО Банк ВТБ (59,03 %), наименьшее у ПАО «Сбербанк России» (34,11%).

Таблица 2 – Просроченная задолженность в кредитном портфеле исследуемых банков РФ в 2014-2015 годах, тыс. руб.

Банки РФ	01.01.2014	01.09.2015	Изменение, тыс.руб.	Изменение, %
ПАО «Сбербанк России»	267 126 807	470 255 769	+203 128 962	+76,04%
ПАО Банк ВТБ	99 146 699	155 287 994	+56 141 295	+56,62%
АО «Газпромбанк»	14 691 186	48 363 445	+33 672 259	+229,20%

Источник: составлено автором по материалам [4].

Анализируя данные таблицы 2, можно сказать что, просроченная задолженность по кредитным портфелям растет у всех трех банков, что негативно отражается на эффективности работы банка в целом. Задолженность кредитного портфеля возросла в 2015 году по сравнению с 2014 в ПАО «Сбербанк России» на 203 128 962 тыс. руб., в ПАО Банк ВТБ – на 56 141 295 тыс. руб., в Газпромбанке – на 33 672 259 тыс. руб.

Анализируя данные таблицы 3, можно сделать вывод о том, что уровень просроченной задолженности растёт в ПАО «Сбербанк России» (на 1,39 %) и АО «Газпромбанк» (на 0,75%), что свидетельствует об уменьшении качества кредитного портфеля. Рост уровня просроченной задолженности является негативным результатом, так как он влияет на прибыль, резервы и капитал. В ПАО Банк ВТБ наблюдается обратная ситуация – уровень роста просроченной задолженности уменьшился (на 2,67%), что является хорошим результатом работы банка по формированию кредитного портфеля.

Таблица 3 – Показатели защищенности банка по кредитному портфелю исследуемых банков РФ в 2014-2015 годах

Показатель	01.01.2015			01.11.2015		
	ПАО «Сбербанк России»	ПАО Банк ВТБ	АО «Газпромбанк»	ПАО «Сбербанк России»	ПАО Банк ВТБ	АО «Газпромбанк»
Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю, %	2,13	5,25	0,93	3,52	2,58	1,68
Уровень резервирования по кредитному портфелю, %	5,24	3,71	3,55	6,31	2,78	6,84
Уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества, %	67,73	31,95	52,34	70,55	32,1	49,45

Источник: составлено автором по материалам [4].

Уровень резервирования по кредитному портфелю является одним из методов управления кредитным риском. Можно сказать, что созданные резервы по кредитному портфелю повышают надежность и стабильность банковской системы в целом. Можно сделать вывод о том, что так как уровень просроченной задолженности в ПАО «Сбербанк России» и АО «Газпромбанк» растет, то для того чтобы избежать риска невозврата кредитов, они повышают уровень резервирования по кредитному портфелю. В Сбербанке России этот показатель увеличился на 1,07 %, а в АО «Газпромбанк» на 3,29 %.

Уровень обеспеченности кредитного портфеля залогом имущества растет в ПАО «Сбербанк России» (на 2,82 %) и в ПАО Банк ВТБ (на 0,15 %), что говорит о повышении защищенности банка от потерь по займам за счет залога имущества.

Рост просроченной задолженности является проблемой не только выше представленных банков, а всех банков России.

Чтобы снизить уровень не возврата кредитов необходимо проводить работу по следующим очень важным направлениям:

1) развитие и активное использование новых методов взыскания задолженности предприятий (прежде всего корпоративного решения проблемы просроченной задолженности). Долги организаций имеют ситемный характер, то есть наличие проблем в расчетах между двумя юридическими лицами во многом обусловлено ростом задолженности физических лиц, которые работают в этих организациях;

2) поддержка новых правовых норм, связанных с внесудебной реализацией предмета залога, специальными организационными мерами: обучением участников соответствующих отношений, PR-поддержкой, участием государства в выкупе проблемных активов;

3) взвешенный подход к оценке кредитного портфеля - с помощью использования скоринговых моделей и истории работы с должниками, с учетом сегментации по регионам, продуктам и типам кредитных портфелей;

4) работу, связанную с вероятной проблемной задолженностью, а не с возвратом уже имеющейся, нужно начинать задолго до того, как такая задолженность возникает [5].

ВЫВОДЫ. Проанализировав кредитные портфели ПАО «Сбербанка России», ПАО Банк ВТБ, АО «Газпромбанк», можно сделать вывод об уменьшении качества кредитных портфелей Сбербанка и Газпромбанка, что свидетельствует об необходимости более тщательного анализа самих заемщиков, а также уровня резервирования кредитов.

Опираясь на результаты исследования, можно сказать, что кредитный портфель выступает в роли своеобразного индикатора, который информирует о негативных тенденциях в размещении кредитных средств, позволяет при своевременном реагировании улучшать структуру кредитных операций, определять степень защищенности от недостаточно качественной структуры выданных средств. Эффективное управление кредитным портфелем обеспечивает информирование всех необходимых элементов, способствующих улучшению качества кредитного портфеля коммерческого банка, повышению эффективности деятельности коммерческого банка в целом. Предлагаемые в статье пути решения проблемы помогут снизить уровень невозврата кредитов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Управление проблемной кредитной задолженностью банками Украины [Текст] / А.П. Бондарь, А.О. Соколина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 2. – С. 72-76.
2. Чем грозит кризис 2015 года российским банкам: пять главных рисков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/opinions/finances/23/03/2015/55100ef99a7947579e4c316f>. (дата обращения 20.11.2015).
3. Кредитный портал [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://k-f-b.ru/article/937-perspektivy-razvitiya-bankovskogo-kreditovaniya-naseleniya>. (дата обращения 20.11.2015).
4. Официальный сайт banki.ru. Финансовый рейтинг банков [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=40. (дата обращения 20.11.2015).
5. Борисова, Н. М. Проблема просроченной задолженности в России и пути ее решения на примере ОАО «МДМ Банка» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://fullref.ru/job_16451cb07ee6f55ce6ba4260f93d6384.html. (дата обращения 20.11.2015).

Научный руководитель: Перзек Н.Б., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЫМСКИХ БАНКОВ

Макарчук В. Д., студентка 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: mdvlada3@gmail.com

АННОТАЦИЯ: рассмотрены тенденции развития депозитной политики банков Республики Крым; проведен сравнительный анализ депозитной политики двух банков, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Крым: РНКБ Банк (ПАО) и АО «ФиаБанк».

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: депозитная политика, депозитные программы, Республика Крым.

ВВЕДЕНИЕ. Банковская система является важнейшей и, безусловно, неотъемлемой структурой рыночной экономики. Банки, проводя различные операции, денежные расчеты, выступая в роли посредников и гарантов, существенно повышают общую эффективность производства страны.

Основным источником привлеченных средств коммерческого банка выступают депозиты. Так, депозитная политика – это совокупность мероприятий коммерческого банка, направленных на определение форм, задач, содержания банковской деятельности по формированию банковских ресурсов, их планированию и регулированию на возвратной основе [3].

ЦЕЛЬ – рассмотреть банковские вклады в Крыму, поскольку они пользуются большим спросом у физических лиц.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Наибольшая часть депозитных вложений граждан, проживающих в Республике Крым, за первое полугодие 2015 года была размещена в двух банках – ПАО РНКБ Банк и АО «ФиаБанк». Предпочтения в изучении депозитной политики были отданы перечисленным ранее банкам, поскольку в них представлен наиболее широкий выбор банковских вкладов, а также они предлагают своим клиентам выгодные условия хранения денежных средств. РНКБ банк (ПАО) рекомендует воспользоваться широкой линейкой вкладов исходя из индивидуальных потребностей клиента. Так, в таблице 1 отображены примеры вкладов, которые готов предложить банк своим клиентам (физическим лицам).

Таблица 1 – Условия депозитных программ в рублях в РНКБ Банк (ПАО)

Вклад	Сумма вклада (руб)	Срок вклада (дни)	Ставка по вкладу (%)	Выплата процентов по вкладу	Особенности
Банковский вклад Динамичный (с 21.09.2015 г).	от 10 000	450	7-11	Каждые 30 дней	Частичные выплаты не предусмотрены (за исключением начисленных процентов).
Банковский вклад Доходный	1 000	от 91 до 1095	7-8	Каждые 30 дней	При расторжении вклада со 181 дня проценты по вкладу выплачиваются в размере 60% от ставки по договору. Для пенсионеров предусмотрены спец. условия размещения.
Банковская вклад Управляемый	1 000	от 91 до 1095	6-7	Каждые 30 дней	Автоматическая пролонгация вклада неограниченное количество раз.
Банковский вклад Накопительный счет	не ограничена	не ограничен	на ежедневный остаток - 0,01% годовых;	Каждые 30 дней	Пополнение и снятие средств со счета без ограничений по суммам и срокам.

Источник: [1]

Из таблицы 1 видно, что для большинства банковских вкладов требуется минимальная сумма. Так, банковский вклад «Динамичный» требует сумму вклада от 10 тыс. руб., «Доходный» и «Управляемый» - 1 тыс. руб. Исключение составляет Банковский вклад «Накопительный счет», сумма вклада по которому не ограничена.

Анализируя таблицу, можно сказать, что максимальный процент (11%) клиент получит за банковский вклад «Динамичный». Банковский вклад «Доходных» отлично подойдет для пенсионеров, которые смогут воспользоваться специальными условиями размещения. Выплата процентов осуществляется по всем вкладам ежемесячно.

Рассмотренные банковские вклады пользуются популярностью среди населения. Это обусловлено и тем, что благодаря финансированию восстановления инфраструктуры Республики Крым обеспечивается рост доходов населения, и соответственно многие граждане размещают свои средства в банке. Также важным фактором поддержки спроса на программы вкладов у населения является и прошедший курортный сезон – крымчане, работающие в сфере обслуживания туристов сейчас активно размещают заработанные деньги в банке.

АО «ФиаБанк», в свою очередь, предлагает клиентам широкую линейку выгодных банковских вкладов. Кроме того, вклады в Крыму в ФиаБанке отличаются удобными условиями капитализации процентов и возможностью выбрать наиболее подходящий клиентам срок размещения депозита. В представленной таблице 2 перечислены предлагающиеся банковские вклады. Из таблицы видно, что для большинства банковских вкладов сумма вклада не ограничена. Исключения составляют только банковский вклад «Накопительный» и «Фамильный» (от 10 тыс.руб), а также «Новый пенсионный» (от 5 тыс.руб). Срок вклада колеблется от 390 до 744 дней. При этом самая низкая процентная ставка у банковского вклада «Надежный» (7%), а самая высокая у вкладов «Фамильный» и «Удобный плюс» (до 12%).

В ФиаБанке представлены выгодные условия для размещения вкладов пенсионеров, среди которых «Пенсионный любимый», «Пенсионный» и «Новый пенсионный». По этим пенсионным вкладам получается выгодный годовой процент. При этом предусматривается возможность снятия процентов ежемесячно, что обеспечит вкладчику прибавку к пенсии. Также стоит отметить, что два банковских вклада («Пенсионный» и «Новый пенсионный») из перечисленных предусматривают возможность оформления на третье лицо.

Таблица 2 – Условия депозитных программ в рублях в АО «ФиаБанк»

Название вклада	Сумма вклада (руб)	Срок вклада (дни)	Ставка по вкладу (%)	Выплата процентов по вкладу	Особенности
Банковский вклад Фамильный	от 10 000	744	до 12	Каждый 93-й день	Предусмотрено открытие вклада в пользу 3-го лица
Банковский вклад Новый Пенсионный	от 5 000	390	11,5	Каждые 30 дней	Вклад открывается при предоставлении пенсионного удостоверения. Возможно открытие в пользу 3-х лиц
Банковский вклад Классический	не ограничена	от 31 до 457	до 11,5	По окончании срока вклада	Возможно открытие вклада в пользу 3-го лица
Банковский вклад Накопительный	от 10 000	455	11	Каждый 91-й день	Предусмотрено открытие вклада в пользу 3-го лица
Банковский вклад Мой Город	не ограничена	455	8,5	Каждые 91-й день	Возможность открытия вклада в пользу третьих лиц
Банковский вклад Удобный Плюс	от 100 000	390	до 12	Каждые 30 дней	Бесплатно предоставляется карта Maestro, Visa или MasterCard
Банковский вклад Пенсионный Любимый!	не ограничена	390	9	Каждые 30 дней	Вклад открывается при предоставлении пенсионного удостоверения
Банковский вклад Надежный	не ограничена	450	7	Каждые 30 дней	Возможность расходных операций до неснижаемого остатка 5000 рублей. Возможность открытия вклада в пользу третьих лиц
Банковский вклад Пенсионный	не ограничена	400	7,5	Каждый 31-й день	Возможность открытия вклада в пользу третьих лиц

Источник: [2]

ВЫВОДЫ. Подводя итог, стоит отметить, что наибольший процент по вкладам предложен в ФиаБанке («Накопительный» и «Фамильный» - до 12%). В ФиаБанке больше и видов банковских вкладов. Однако РНКБ ведет более активную банковскую политику, привлекая клиентов различными акциями и интересными предложениями, благодаря чему клиентская база в данном банке больше, нежели в ФиаБанке.

Если говорить о депозитной политике крымских банков в целом, то можно сказать, что за последнее время качество предложенных вкладов возросло, как и количество интересных и выгодных для клиентов предложений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Вклады // РНКБ. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.rncb.ru/ru/fizicheskim-licam/vklady/> (дата обращения 11.11.15)
2. Вклады в Крыму // ФиаБанк. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.fiabank.ru/service/deposits/crimea/> (дата обращения 11.11.15)
3. Сущность и значение депозитной политики // Деньги. Кредит. Банк. [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://www.dkb-fin.ru/depozitnaya_politika.html (дата обращения 11.11.15)

*Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.71

СТРУКТУРА И ФУНКЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Меджитов А.У., студент 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: aider101@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены организационная структура Банка России и его правовой статус, проанализированы основные функции Центрального банка РФ, которые он осуществляет в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и иными федеральными законами и нормативно-правовыми актами.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: центральный банк, банковская система денежно-кредитная политика, организационная структура, эмиссия наличных денег, финансовый агент, кредитно-денежное регулирование, банковский надзор.

ВВЕДЕНИЕ. Центральный банк Российской Федерации (Банк России) — главный банк первого уровня, главный эмиссионный, денежно-кредитный институт Российской Федерации, разрабатывающий и реализующий во взаимодействии с Правительством Российской Федерации единую государственную денежно-кредитную по-

литу и наделённый особыми полномочиями, в частности, правом эмиссии денежных знаков и регулирования деятельности банков.

Банк России, выполняя роль главного координирующего и регулирующего органа всей кредитной системы страны, выступает органом экономического управления. Банк России контролирует деятельность кредитных организаций, выдаёт и отзывает у них лицензии на осуществление банковских операций, а уже кредитные организации работают с прочими юридическими и физическими лицами.

Обеспечение устойчивости кредитно-денежной системы, стабильного функционирования её отдельных звеньев, и в первую очередь – коммерческих банков, является одной из главных задач Центрального Банка страны. Выполняя роль главного координирующего и регулирующего кредитного органа страны, он занимает особое место в кредитно-денежной системе.

ЦЕЛЬ: раскрыть организационную структуру и структуру управления ЦБ РФ, его правовой статус, а также выявить основные функции Центрального Банка РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Центральный банк Российской Федерации (Банк России) является главным банком Российской Федерации.

Статьей 75 Конституции Российской Федерации установлен особый конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации, определено его исключительное право на осуществление денежной эмиссии (часть 1) и в качестве основной функции — защита и обеспечение устойчивости рубля (часть 2). Статус, цели деятельности, функции и полномочия Банка России определяются также Федеральным законом 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и другими федеральными законами.

Банк России является юридическим лицом. Банк России имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и со своим наименованием. Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Ключевым элементом правового статуса Банка России является принцип независимости, который проявляется прежде всего в том, что Банк России выступает как особый публично-правовой институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения. Он не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения[4].

Функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Банк России осуществляет независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Независимость статуса Банка России отражена в статье 75 Конституции Российской Федерации, а также в статьях 1 и 2 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью, при этом Банк России наделен имущественной и финансовой самостоятельностью. Полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России, осуществляются самим Банком России в соответствии с целями и в порядке, которые установлены Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Государство не отвечает по обязательствам Банка России, так же, как и Банк России — по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России не отвечает по обязательствам кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, за исключением случаев, когда Банк России принимает на себя такие обязательства, а кредитные организации и некредитные финансовые организации не отвечают по обязательствам Банка России, за исключением случаев, когда кредитные организации и некредитные финансовые организации принимают на себя такие обязательства.

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации (далее — Государственная Дума), которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента Российской Федерации) и членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации). На основании предложения Национального финансового совета Государственная Дума вправе принять решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений[2].

Одним из объектов управления и в то же время его инструментом является организационная структура банка. Правильно выбранная организационная структура построения банка, своевременная ее трансформация в соответствии с меняющимися внутренними и внешними факторами – это важные, обязательные условия полной реализации банком своей стратегии, его эффективной деятельности сегодня и в перспективе.

Центральный банк Российской Федерации образует единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (статья 83) в систему Банка России входят центральный аппарат (ЦА), территориальные учреждения (ГУ (НБ)), расчетно-кассовые центры (РКЦ, ГРКЦ), вычислительные центры (ВЦ), полевые учреждения (ПУ), учебные заведения и другие предприятия, учреждения и организации, в том числе подразделения безопасности и Российское объединение инкассации, необходимые для осуществления деятельности Банка России.

Организационная структура Центрального банка Российской Федерации: центральный аппарат (ЦА); 60 главных управлений (ГУ); 19 национальных банков (НБ); 1195 расчетно-кассовых центров (РКЦ); 13 банковских школ; учебно-методический центр; центр подготовки персонала; 19 организаций, подведомственных Центральному банку Российской Федерации. Высшим органом Банка России является Совет директоров - коллегиальный

орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и осуществляющий руководство и управление Банком России[1].

Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и иными федеральными законами. Банк России выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику, направленную на защиту и обеспечение устойчивости рубля;
- монополично осуществляет эмиссию денег и организует их обращение;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций; выдает и отзывает лицензии кредитных организаций и организаций, занимающихся их аудитом;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций;
- осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке и продаже иностранной валюты; определяет порядок осуществления расчетов с иностранными государствами;
- организует и осуществляет валютный контроль как непосредственно, так и через уполномоченные банки в соответствии с законодательством РФ[3];

ВЫВОДЫ. Итак, Центральный Банк России является одним из важнейших органов в РФ. Его значение сопоставимо со значением Государственной Думы и министерств, так как ЦБ РФ наделён некоторыми законодательными и исполнительными функциями, важнейшей из которых в настоящее время, является кредитно-денежный контроль. Банк России является юридическим лицом. ЦБР не регистрируется в налоговых органах. Получение прибыли не является целью деятельности ЦБР.

Как и в других странах, в России ЦБ преследует цели защиты и обеспечения устойчивости национальной денежной единицы, выполняет общие для всех Центральных Банков функции (монополия денежной эмиссии, роль банка Правительства, «банка банков», проводника официальной кредитно-денежной политики и органа надзора и контроля за банками и финансовыми рынками). Банк России выдаёт лицензии на банковскую деятельность, устанавливает обязательные нормативы, систему страхования вкладов, анализ отчётности, ревизию и проверку деятельности кредитных институтов, чем поддерживает стабильность банковской системы, защищает интересы вкладчиков и кредиторов, не вмешиваясь при этом в оперативную деятельность кредитных организаций. Таким образом, Банк России играют огромную роль развитие и укрепление банковской системы России, обеспечения стабильности финансового рынка России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Организация деятельности центрального банка [Текст] : учебник / Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушина, И.Д. Мамонов; под общ. ред. Г.Г. Фетисова. - М.: КНОРУС, 2006. – 432 с.
2. Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/today/?PrId=bankstatus> (дата обращения 11.12.15).
3. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А. П. Бондарь, В. Н. Боровский, Л. В. Боровская. - Симферополь, 2016. - 306 с.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.02

ПОЛИТИКА ТАРГЕТИРОВАНИЯ ИНФЛЯЦИИ БАНКОМ РОССИИ

*Овчинников Р.А., студент 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: qrotan01@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматривается политика таргетирования инфляции Банком России; описывается уровень инфляции и факторы влияющие на нее, характеризуются меры сдерживания роста цен регулятором.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инфляция, таргетирование, Банк России, ключевая ставка, денежно-кредитная политика.

ВВЕДЕНИЕ: «Инфляция» является одним из самых узнаваемых экономических терминов среди населения страны. Рост цен негативно сказывается на платежеспособность субъектов хозяйствования, постоянно уменьшая реальную стоимость заработных плат и сбережений людей, доходов юридических лиц. Роль по стабилизации и контролю за инфляционными процессами возложена на Центральный Банк Российской Федерации, который за счет антиинфляционных мер обязуется поддерживать умеренные темпы роста цен в стране. Под умеренным и благоприятным уровнем инфляции понимаются такое значение, которое оказывают стимулирующее влияние на производство внутри страны, но не обременяет конечных потребителей.

ЦЕЛЬ: изучить сущность таргетирования инфляции, рассмотреть уровень инфляции за 2015 год. Определить основные факторы, влияющие на рост цен, а также меры принимаемы Банком России для сдерживания

обесценения денег.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ: Процесс таргетирования инфляции является составным элементом в проводимой центральными банками денежно-кредитной политики. В переводе с английского таргетирование – это целеполагание («target» – цель, мишень). Таргетирование инфляции является процессом управления уровнем инфляции с помощью государственных финансовых инструментов монетарной политики.

Для осуществления политики таргетирования, необходимо соблюдение стадий данного процесса:

- осуществить анализ факторов влияющих на уровень инфляции, спрогнозировать ее значение без учета политики таргетирования;
- установить значения приемлемого уровня для экономики страны с учетом всех факторов;
- определить комплекс мер, с помощью которых будут достигаться желаемые значения инфляции;
- публично объявить о планируемых значениях, и экономически обосновать размер выбранной инфляции;
- процесс непосредственного осуществления запланированных мер, с целью приведения уровня инфляции до запланированных значений;
- проведение сравнения плановых значений с фактическими, провести анализ мер проводимые регулятором.

Доказано мировой практикой и опытом применения в странах Европы, что инфляционное таргетирование как метод денежно-кредитной политики Центральные банки значительно эффективнее воздействует на уровень инфляции и способствует сохранению стабильности экономики, нежели другие альтернативные методы и приемы [1, с.127].

Центральный Банк Российской Федерации в сентябре 2014 года заявил о полном намерении перейти на либеральные методы проведения кредитно-денежной политики. Данное решение включало в себя внедрение инфляционного таргетирования и плавающего валютного курса. Данное решение обосновывается желанием создать сильную рыночную экономику в государстве, чтобы основные процессы, такие как формирование курса национальной валюты, рост цен протекали самостоятельно без прямого вмешательства государственных органов

В России давно сложилась ситуация хронической инфляции, когда с года в год покупательская способность национальной валюты непременно падает. В сегодняшних реалиях много факторов оказывает негативное влияние на уровень инфляции, девальвация рубля, падение цен на нефть, а соответственно и цен на газ, проблемы по управлению дефицитом федерального бюджета, спекулятивные ожидания на валютных рынках, санкционные меры проводимые рядом государств, падение экономического развития, реальное падение благополучия населения приводит к неминимумому росту инфляции.

Для Российской Федерации уровень инфляции в 5-7% является вполне реальным результатом в экономически стабильное время. В конце 2013 года Банк России выбирает в качестве целевого ориентира показатель по инфляции в 5% на конец 2014 года, с диапазоном +/- 1,5%. А планы на 2015 год составляли 4-5%. Но возникшие трудности и кризисные явления в конце 2014 года сделали нереальными данный оптимистический сценарий.

Снижение инфляции всегда было главным приоритетом в деятельности Банка России, который устанавливал целевые параметры на планируемый год и трехлетнюю перспективу [2].

Существует ряд инструментов таргетирования инфляции, которые применяет Банка России.

Первым и основным инструментом в борьбе с инфляцией является изменение величины ключевой ставки. Ключевая ставка – уровень процентной ставки, по которой Центральный Банк России предоставляет займы коммерческим банкам на краткосрочный период, и одновременно та ставка, по которой ЦБ РФ готов принимать от банков на депозиты денежные средства. Данная ставка оказывает влияние на процентные ставки по депозитам и кредитам предлагаемыми коммерческими банками, оказывает влияние на уровень инфляции и стоимость фондирования банков. Корректировка вверх процентных ставок по всем транзакциям банка делают заемные средства дорогими и непривлекательными для коммерческих банков, для юридических и физических лиц. Данный процесс замедляет скорость увеличения денег в обращении, следовательно – рост цен.

Этот метод имеет и негативное влияние на сферу производства – чем более высокая стоимость кредитов, тем слабее восприимчивость к инвестированию и тем медленнее развивается экономика. Рост ключевой ставки уменьшает инвестиционные процессы в стране.

Воздействие на норму обязательного резервирования является следующим инструментом в политике таргетирования. Осуществляя контроль над ресурсами коммерческих банков с помощью норм обязательных резервов, регулятор воздействует на количество денег в обращении, следовательно, и на темпы роста инфляции. Обязательные резервы – это сумма денег, которую коммерческий банк хранит на корреспондентских счетах в Банка России ЦБ и не может задействовать в инвестиционных целях. В периоды инфляционной опасности Банка России будет наращивать норму обязательных резервов.

Следующим антиинфляционным инструментом в распоряжении регулятора является операции с ценными бумагами государства.

Банк России является одним из держателей ценных бумаг государства - облигаций федерального займа. В целях уменьшения денег в обращении Банка России распродает данные бумаги, уменьшая количество денег в обращении, при желании насытить экономику деньгами, Центробанк выполняет обратную операцию, скупая ценные бумаги государства и других эмитентов. Данный инструмент значительно сильнее всего воздействует на величину денежной массы.

После мирового кризиса в 2008 году, когда уровень инфляции составлял двухзначное число, а именно 13.3% годовых, Банку России удалось на последующие пять лет удерживать уровень инфляции в пределах благоприятных для экономики 6-8%. Данный уровень давно считается умеренным для экономики страны, позволяющий стимулировать производителей внутри страны и не препятствующий росту благосостояния населения.

В 2014 году экономика России столкнулась с рядом негативных шоков, что значительным образом повлияло на проводимую Банком России денежно-кредитную политику. Катализатором роста инфляции в ноябре

декабре 2014 года стало резкое падение цен на нефть, что негативно повлияло на курс рубля. Дефляционные процессы в экономике приводят к подорожанию импорта, к подорожанию товаров в той или иной степени зависящих от зарубежных компонентов или сырья. Также следует заметить, что нефтегазовые доходы составляют более 50% доходов федерального бюджета Российской Федерации, в 2013 году «бюджетное правило» рассчитывалось исходя 93 доллара США в 2014 году, а на 2015-2016 гг. планировалась цена в 95 долларов [4]. В начале 2015 года цена барреля мерки Brent составляла около 60 долларов, среднегодовой уровень лежит в диапазоне 50-60\$. Сложившаяся ситуация приводит к образованию дефицита бюджета, который покрывается из Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, что исключает использования инфляционных методов покрытия бюджета. Однако для участников валютного рынка данный факт все равно используется в спекулятивных целях, понижение курса национальной валюты.

Согласно статистическим данным, представленным в рисунке 1, в конце 2014 года в начале 2015 года уровень инфляции к соответствующему месяцу предыдущего года вырос до 15-16%, при прогнозных значениях на уровне 5% за год закладываемым в «Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2014 год и период 2015 и 2016 годов». Значительный рост продемонстрировали цены на продовольственные товары составив 22-24% в годовом выражении. Инфляция на непродовольственные товары демонстрирует более слабый темп прироста, в первом полугодии 2015 года находившись на уровне 14% в годовом выражении.

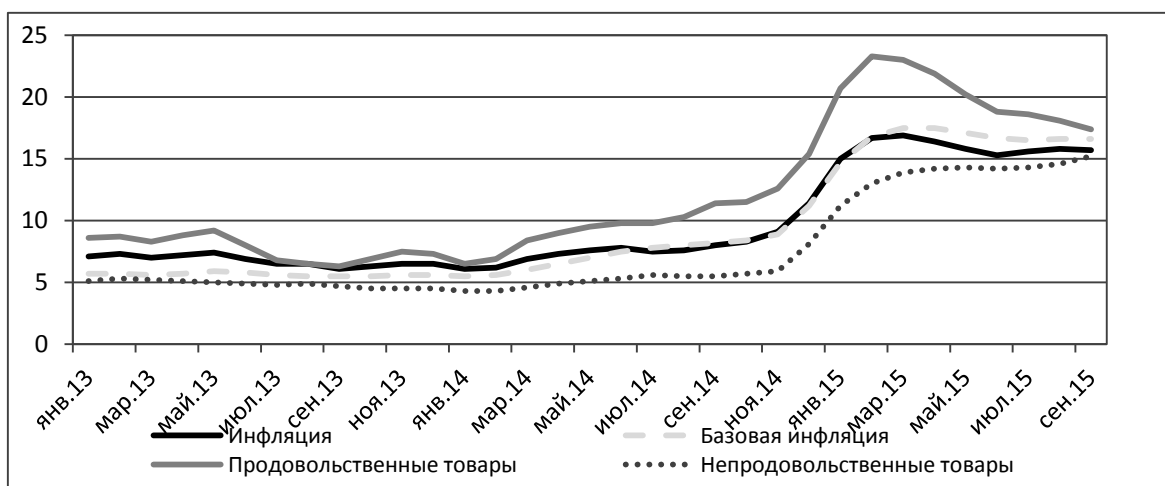


Рисунок – 1. Динамика цен на потребительские товары и услуги (месяц к соответствующему месяцу предыдущего года) (%)

Источник: составлено автором на базе [5, с.3]

Сложившиеся с осени 2014 года вызовы вынудили Банк России принимать решительные меры с целью стабилизации инфляционных процессов в стране. С момента перехода к политике таргетирования и плавающему валютному курсу основным инструментом в борьбе с инфляцией становится ключевая ставка (до осени 2013 года ставка рефинансирования). Повышение уровня данной ставки приводит к удорожанию заемных средств для банков и субъектов хозяйствования, что приводит к уменьшению поступаемых в экономику денежных средств, следовательно, к удорожанию денежных средств и ослаблению инфляционных процессов.

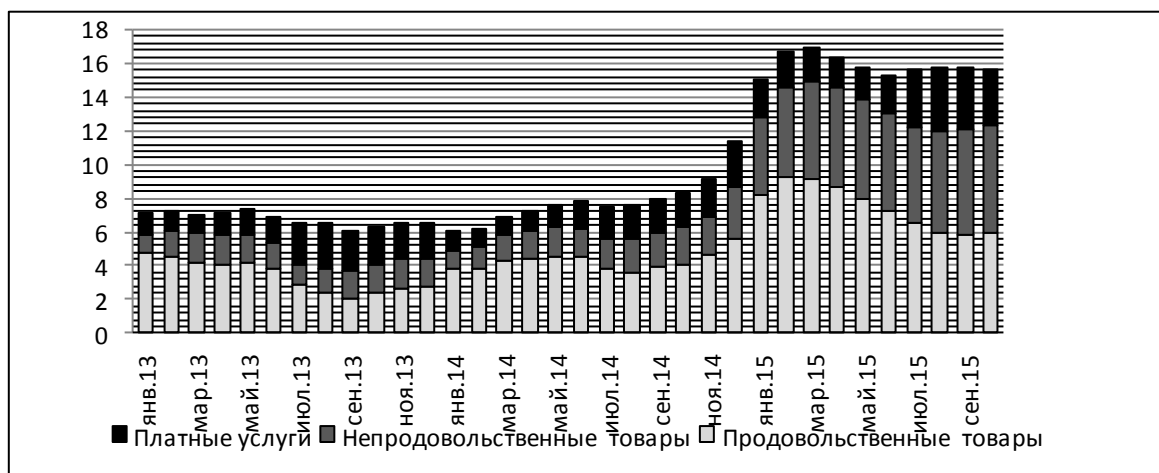


Рисунок – 2. Вклад в инфляцию (к соответствующему периоду предыдущего года) (%)

Источник: составлено автором на базе [5, с.6]

Активные действия Центробанка последовали незамедлительно после резкой девальвации национальной

валюты в декабре 2014 года, которая и послужила основным фактором резкого возрастания уровня инфляции. 16 декабря регулятор принимает решение увеличить ключевую ставку до 17%, что существенно укрепило национальную валюту и снизило темп роста инфляции составив 16-17% в годовом выражении. Уменьшение волатильности на валютном рынке, стабилизация инфляционных рисков позволило начать уменьшение ключевой ставки. В конце января стабилизация цен позволила Банку России снизить ключевую ставку до 15%. Укрепление рубля в апреле – мае, снижение инфляции до 15,3% к соответствующему месяцу способствовало установлению ключевой ставки на уровне 12,5%. Снижение продовольственной инфляции после ее резкого повышения в конце 2014 – начале 2015 г. происходило главным образом под влиянием укрепления рубля в марте-мае и сжатия спроса. А также ослабление влияния эмбарго введенное рядом стран против Российской Федерации [3, с.39].

Таблица 1 – Динамика изменения уровня ключевой ставки в России

Период	Уровень ключевой ставки (%)
С 3 августа 2015 г.	11,00
16 июня 2015 г. - 2 августа 2015 г.	11,50
5 мая 2015 г. - 15 июня 2015 г.	12,50
16 марта 2015 г. - 4 мая 2015 г.	14,00
2 февраля 2015 г. - 15 марта 2015 г.	15,00
16 декабря 2014 г. - 1 февраля 2015 г.	17,00
12 декабря 2014 г. - 15 декабря 2014 г.	10,50
5 ноября 2014 г. - 11 декабря 2014 г.	9,50

Источник: составлено автором на базе [7]

Следует заметить, что высокий уровень ключевой ставки оказывает негативное влияние на экономику в целом. Дороговизна заемных средств заставляет отказываться многие предприятий от идей привлечения дополнительных средств с целью расширения производства, с целью его обновления, это все негативно сказывается на темпы роста экономики страны. Центральный Банк остается перед нелегким выбором, либо снижение темпов инфляции, либо снижение темпов роста экономики и кредитования.

После снижения в темпов роста цен в мае – июле, в августе вновь повысилась базовая инфляция до 16,6% к соответствующему месяцу [3, с.40]. В очередной раз стимул к росту предало снижение курса рубля, вызванное падением цен на нефть. По данным за октябрь уровень инфляции за 10 месяцев составил 11,2%, в выражении к соответствующему месяцу 15,6%, на таком уровне и ожидается годовая инфляция в России.

В каждом регионе страны, в каждом субъекте РФ уровень инфляции индивидуален. В новоиспеченных субъектах России – в Республике Крым и городе федерального значения Севастополе рост значительно выше чем в других регионах. Так за 2015 год цены в Крыму возросли на 25,4% в сравнении с 11,2% по стране [6]. Данный уровень, кроме общегосударственных причин вызван и территориальной и транспортной отдаленностью региона, а также спекулятивными ожиданиями со стороны производителей и продавцов товаров в Республике. Уровень роста в 25,4% снижает покупательскую способность граждан, на их сбережения, так как уровень инфляции значительно превышает средние значения по банковским депозитам.

ВЫВОДЫ. Таким образом, политика таргетирования инфляции и установления плавающего курса являются важным шагом в построении полноценной рыночной экономики. Либерализация методов воздействия со стороны Банка России позволяет сэкономить значительные ресурсы, обеспечивая естественность для происходящих экономических процессов. Представшие вызовы доказывают необходимость вмешательства регулятора в экономическую жизнь страны, и не позволяют полноценно оценить всю эффективность политики таргетирования. Но результат, получаемый на конец 2015 года доказывают возможность сдерживания роста цен на товары в безопасных границах с помощью всех инструментов сдерживания инфляции присущие политике таргетирования. С помощью изменения уровня ключевой ставки ЦБ РФ смог переломить резко возникшую тенденцию роста цен и стабилизировать уровень инфляции на отметке 15,6% в выражении к соответствующему месяцу, что в сегодняшней сложившейся ситуации является приемлемым результатом, и в дальнейшем намеревается замедлять темп роста цен в стране.

Действия руководства Банка России уже оценили во всем мире, наш регулятор уверенно принимает меры по урегулированию сложившейся ситуации в экономике. И порекомендовать можно только продолжать искать баланс в принимаемых мерах, продолжать искать возможности для понижения ключевой ставки, с целью увеличения деловой активности в государстве. Политика таргетирования применяется во многих государствах и является признаком развитости и либеральности денежной системы в стране. Необходимо определять новые уровни для инфляции в России с учетом всех неблагоприятных факторов, и с помощью политики таргетирования достигать их.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Инфляционное таргетирование как основной метод денежно-кредитной политики центральных банков / А.П. Бондарь, А.В. Гребенюк // Финансовая архитектура и перспективы развития глобальной финансовой системы [Текст] : сб. тезисов международной научно-практической конференции / ТНУ имени В.И. Вернадского.– Симферополь, 2014. – С. 125-132
2. Глазьев, С. Ю. О таргетировании инфляции, информационное агентство NewsFront [Электронный ресурс] / С.Ю. Глазьев // Новостной фронт - № 11, сентябрь 2015– Режим доступа: <http://news-front.info/2015/09/11/o-targetirovani-inflacii-sergej-glazev/> (дата обращения 04.12.15)
3. Доклад о денежно кредитной политике Банком России [Электронный ресурс] / Информационно-статистический сборник ЦБ РФ. – Москва. – №3, сентябрь 2015 года. – С. 38 – 43.– Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/ddcp/2015_03_ddcp.pdf (дата обращения 04.12.15)
4. Тиматков, А. Путин подписал закон о федеральном бюджете на 2014-2016 годы [Электронный ресурс] / А. Тиматков // РИА Новости, 02.12.2013. – Режим доступа: <http://ria.ru/economy/20131202/981334802.html> (дата обращения 04.12.15)
5. Инфляция на потребительском рынке [Электронный ресурс] / Информационно-статистический сборник Банка Рос-

сии. – Москва. – №10, октябрь 2015 года. – С.2 – 7.– Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/infl/Infl_01102015.pdf (дата обращения 04.12.15)

6. Уровень инфляции в Республике Крым [Электронный ресурс] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым, официальный сайт. – Режим доступа: <http://gosstat.crimea.ru/indinfl.php> (дата обращения 04.12.15)

7. Ключевая ставка и ставка рефинансирования [Электронный ресурс] / Информационно-правовой портал «Гарант». – Режим доступа: <http://base.garant.ru/10180094/#ixzz3tN2tJXzX> (дата обращения 04.12.15)

*Научный руководитель: Байрам У.Р., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ РЫНКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА 2014-2015 ГГ.

*Олейник А.О., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: anya_gvard@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрен рынок потребительского кредитования России за 2014-2015 гг. Проанализированы проблемы, с которыми столкнулись банковские учреждения.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: потребительский кредит, задолженность по кредитам, платежеспособность населения, закредитованность населения, проблемы кредитования.

ВВЕДЕНИЕ. В последние годы рынок потребительского кредитования в России развивался ускоренными темпами. Потребительский кредит получил большое доверие и широкое распространение среди населения РФ, так как это наиболее удобная для физических лиц форма кредитования.

Однако в 2015 году кредитный рынок нашей страны испытал на себе неблагоприятное влияние факторов, связанных с кризисным состоянием экономики. Это повлекло за собой снижение спроса на потребительские кредиты, завышение требований банка к заемщикам и увеличение количества просроченных кредитов.

ЦЕЛЬ. Исследование рынка потребительского кредитования в России за 2014-2015 гг., анализ его проблем и перспектив развития в качестве одного из основных направлений деятельности коммерческих банков.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Значительную роль в удовлетворении возникающих потребностей населения, повышении его жизненного уровня, обеспечении социально-экономического развития страны играет такая форма кредита, как потребительский кредит, который предоставляется населению для удовлетворения разнообразных потребительских нужд [1, с. 68].

На сегодняшний день банковская система Российской Федерации находится в кризисном состоянии. Основные причины этого в основном вытекают как из становления и формирования банковской системы, так и из кризисного состояния экономики. Главной целью банка является получение прибыли, а кредитные операции – самые доходные статьи банковского баланса.

Одним из свойств потребительского кредита является то, что он сочетает качества как товарного, так и банковского кредита, иначе говоря, предоставляется в товарной и в денежной формах.

Потребительский кредит рассматривается заемщиками как выход из многих финансовых ситуациях, при условии, что есть постоянный заработок и поручители. С помощью потребительского кредита граждане решают насущные вопросы, которые связаны с потребностью в товарах (услугах) и нехваткой денежных средств. Предоставить деньги под проценты сегодня могут не только банки. Сегодня существует большое количество альтернативных источников кредитования, но банковский сектор все же остается основным кредитором населения [2].

С начала 2015 года динамика выдачи кредитов населению ни разу не показала положительного результата.

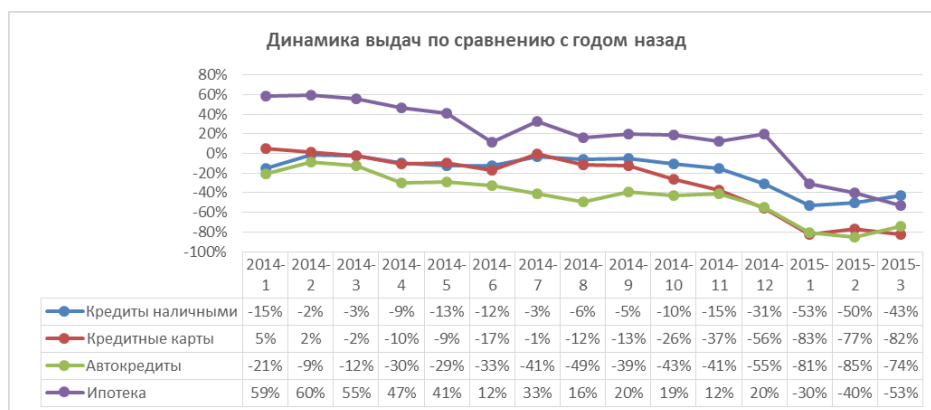


Рисунок – 1. Динамика выдач потребительских кредитов за 2014-2015 гг.

Источник: [3]

В России на сегодняшний день количество действующих кредитов, предоставленных физическим лицам, находится на уровне 73 млн. рублей. [4]

Следует обратить внимание на макроэкономическую ситуацию в стране (рост безработицы, сокращение доходов населения) и ужесточение требований кредитора к заемщикам. В связи с данными факторами рассчитывать на рост кредитования не приходится - потенциальных клиентов становится все меньше, а доля одобряемых заявок не увеличивается. [5]

В 2015 году резко выросло количество мошеннических заявок – с начала года практически в 3 раза – до 4,8% от общего количества заявок на кредиты.

На сегодня в России количество просроченных кредитов достигло 14,2 млн. против 9,2 млн. на аналогичный период прошлого года. Таким образом, сейчас каждый 5 кредит, выданный банками, является просроченным [3].

По статистике, чаще всего заемщики выходят на просрочку по кредитам наличными, далее идут кредитные карты, POS-кредиты, автокредиты и ипотека [2].

На российском рынке сложилась парадоксальная ситуация, когда, с одной стороны, доля мошеннических кредитов выросла, а, с другой стороны, потери банков от таких займов сократились.

Причинами такой двойной ситуации являются:

1. Общее падением рынка розничного кредитования. Банки сокращают кредитование, следовательно, снижается и доля мошеннических кредитов в частности. По данным ОКБ (Объединенное кредитное бюро), общий объем выданных кредитов за полгода упал примерно на 60% в годовом выражении, с 2,2 трлн до 953 млрд рублей.

2. Во-вторых, многие заемщики, получив один раз отказ в получении кредита, обращаются повторно. В таком случае банк, как правило, отказывает повторно. И получается ситуация, когда число выявленных мошеннических заявок увеличивается, а объемы фактически выданных кредитов по таким клиентам снижаются.

3. Так число заявок, отклоненных по причине подозрения в мошенничестве, выросло за рассматриваемый период в полтора раза. Если за шесть месяцев 2014 года таких заявок было зафиксировано 103,6 тыс., в этом году — 156,8 тыс. [3].

Проведем анализ выдачи кредитов физическим лицам на примере ПАО «ВТБ-24».

Исходя из данных таблицы можно сделать вывод, что количество выданных кредитов «ВТБ-24» в 2015 году уменьшилось по сравнению с предыдущим годом, сказывается общая тенденция снижения выдачи кредитов населению в банковском секторе. К негативным склонностям относится уменьшение кредитного портфеля с 2014 по 2015 год на 3,4%. Происходит снижение по всем видам кредитов, выдаваемых физическим лицам. Так же наблюдается увеличение просроченной задолженности в кредитном портфеле банка, что негативно сказывается на его качестве. Все негативные явления, выявленные в банке в ходе проведенного анализа связаны с мировым финансовым кризисом и не стабильной экономической обстановкой в стране.

Таблица – 1. Анализ выдачи кредитов ПАО «ВТБ-24» физическим лицам в период 2014-2015 гг. (млн.руб.)

Показатель	01.11.2014 г.	01.11.2015 г.	Прирост за 2015 г.
Потребительские кредиты	1281272107	1236774850	- 3,4%

Источник: [6]

Рассмотрим как изменялась ситуация по выдаче кредитов физ. лицам по месяцам в течение 2014-2015 гг. (рис. 2).

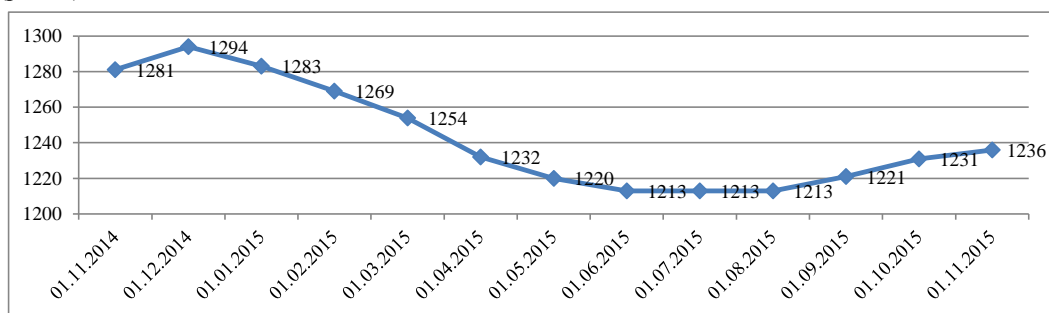


Рисунок – 2. Динамика предоставления потребительских кредитов ПАО «ВТБ-24» по месяцам за 2014-2015 гг. (млн.руб.)

Источник: [6]

Начиная с 1 января 2015 года темпы роста потребительского кредитования ПАО «ВТБ-24» начали активно снижаться вплоть до 1 августа, когда данный показатель впервые за год вырос на 503591 тыс.руб. За первое полугодие 2015 года кредитный портфель банка сократился на 3,5%. Эксперты связывают это с тем, что люди сокращают свои расходы сильнее, чем падают их доходы. Люди не пытаются компенсировать недополученные доходы тем же самым кредитом, как ранее, они опережающим темпом гасят долги. Это связано с неопределенностью, которая существует как в стране, так и в восприятии конкретных социальных групп.

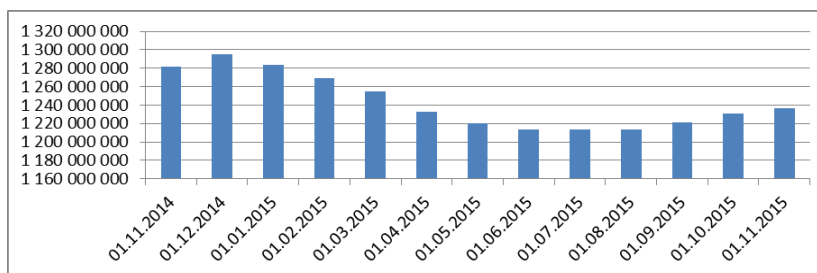


Рисунок – 3. Динамика выдачи потребительских кредитов ПАО «ВТБ-24» за 2014-2015 гг.

С августа наблюдается положительная тенденция предоставления потребительских кредитов населению. Спрос, хотя и не достиг уровня прошлого года, но он возвращается, что уже является положительной тенденцией. Топ-менеджеры банка ПАО «ВТБ-24» прогнозируют отсутствие роста экономики. Однако люди станут активнее брать кредиты, что приведет к росту портфеля банка. Благодаря ужесточившейся политики банка по кредитованию в будущем ожидают улучшения качества заемщиков и снижения доли тех, кто оформил одновременно сразу несколько кредитов. Это значит, что и объемы просрочки будут снижаться.

ВЫВОДЫ. В период 2014-2015 гг. подход кредиторов к потребительскому кредитованию стал более консервативным, более тщательно стала проводиться оценка кредитных рисков заемщиков. На практике это сказалось в увеличении числа отказов по кредитам рядовым клиентам и сокращению числа потенциальных банковских заемщиков в текущем году. Очевидно, что ускорение темпов сокращения числа банковских клиентов связано большей частью с общеэкономическими причинами, приведшими к падению уровня доходов населения. После девальвации люди стали более осмотрительными, так как боятся инфляции, связанной с девальвацией, боятся потерять работу или часть дохода.

Ключевыми проблемами стали ухудшение положения заемщиков, сложности в привлечении качественных клиентов, давление на капиталы активов на балансах банков. С другой стороны, система уже перестроилась на работу в новых условиях, ЦБ удалось сделать самое главное - не допустить кризис ликвидности, но в целом обстановка на рынке достаточно напряженная.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Банковское потребительское кредитование населения [Текст] / А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2009. – № 4. – С. 68-83.
2. Васильева, А. С. Особенности потребительского кредитования в России в современных условиях [Текст] / А.С. Васильева, П.А. Васильева // Банковское дело. — 2013. — № 39. — с. 27—30.
3. Объединенное кредитное бюро [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bki-okb.ru> - (дата обращения: 20.12.15)
4. Ассоциация Российских Банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://arb.ru> – (дата обращения 21.12.15)
5. Красовская, Т. В. Проблемы потребительского кредитования на современном этапе в РФ [Текст] / Т. В. Красовская, А. А. Расташенова, О. А. Жабина // Молодой ученый. — 2013. — №6. — С. 355-357.
6. Анализ банков [Электронный ресурс] / Портал банковского аналитика. – Режим доступа: <http://analizbankov.ru> (дата обращения 20.12.15)

*Научный руководитель: Перзек Н.Б., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

НАПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» В 2015 ГОДУ

*Остапенко Н.А., студентка 4 курса
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: nataly_ostapenko95@mail.ru.*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные направления кредитной политики ОАО «Сбербанк России» в 2015 г., выявлены приоритеты кредитования клиентов ОАО «Сбербанк России»; проведен анализ кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» за 2013-2014 гг. и определены основные направления его кредитной политики.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитная политика, кредитный портфель, кредитование.

ВВЕДЕНИЕ. Актуальность темы заключается в том, что на современном этапе банковская сфера в Российской Федерации – это наиболее развитый и значимый сектор экономики. В настоящее время банки оказывают разнообразные услуги клиентам, применяют модернизированные средства банковских операций. Банковское кредитование на современном этапе направлено на развитие рыночных отношений, увеличение эффективности производственной деятельности, усиление экономической системы государства, предотвращение инфляции.

ЦЕЛЬ – изучить основные направления кредитной политики ОАО «Сбербанк России» в 2015г.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Кредитная политика банка – это стратегия и тактика банка относительно привлечения ресурсов и использования их для кредитования клиентов. С точки зрения стратегии – это приоритеты,

принципы и цели отдельного банка на кредитном рынке. На уровне тактики – финансовый и другой инструментарий, который используется банком для реализации целей при осуществлении кредитных операций, правила их осуществления, регламент организации кредитного процесса [1, с. 260].

ОАО «Сбербанк России» сегодня играет важную и первостепенную роль в российской экономике, занимает значимую долю в банковской системе. Необходимо отметить, что банк является лидером на рынке вкладов и основным кредитором российской экономики. На его долю приходится 46,4% вкладов населения, 34,7% кредитов физическим лицам и 33,9% кредитов юридическим лицам.

Сбербанк может обеспечить комплексное обслуживание каждого клиента как в России, так и за границей, так как в банке существуют операции для различных категорий клиентов. Банк также обладает уникальной возможностью качественного обслуживания как физических, так и юридических лиц одновременно. Поэтому целесообразно проследить динамику чистого процентного дохода банка.

По итогам 2014 года чистый процентный доход Банка снизился на 18,8% с 959,7 млрд. руб. до 812,7 млрд. руб. [2] Это обусловлено наращиванием объёмов розничного кредитования и расширением кредитного портфеля. Увеличению кредитного портфеля способствовали коммерческие кредиты, предоставленные юридическим лицам, и ипотечные кредиты, продемонстрировавшие рост на 45,0% и 44,7% соответственно [2].

Рассмотрим процентные доходы ОАО «Сбербанк России» по активам, которые занимают наибольший удельный вес в структуре процентных доходов.

Из данных таблицы 2 следует, что за анализируемый период процентные доходы от кредитов юридическим лицам увеличились на 18,4%, также увеличились процентные доходы от кредитов физическим лицам на 22%. Это связано с тем, что в банке были внедрены новые направления работы с клиентами, а именно были созданы клиентско-сервисные команды и закреплены продуктовые менеджеры за каждым клиентом, что помогло повысить качество и эффективность обслуживания клиентов.

Таблица 2 – Процентные доходы ОАО «Сбербанк России» за 2013-2014гг. по видам активов.

Наименование	2013г, млн.руб.	2014г, млн.руб.	Относительное отклонение, %
Кредиты юридическим лицам	723 477	886 788	18,4
Кредиты физическим лицам	449 856	576 708	22,0

Источник: [2]

Для того чтобы выявить основные направления кредитной политики ОАО «Сбербанк России» необходимо проанализировать структуру кредитного портфеля физических и юридических лиц (табл. 3).

Из данных таблицы 3 следует, что наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля юридических лиц в разрезе клиентских сегментов занимает крупнейший бизнес 55,2% и 61,1% в 2013г и 2014г соответственно. Это связано с тем, что ОАО «Сбербанк России» один из крупнейших и надёжных банков в РФ, поэтому субъекты крупнейшего бизнеса в целях минимизации рисков охотно сотрудничают с указанным банком. В структуре кредитного портфеля физических лиц практически равные доли занимают кредиты на потребительские цели, включая кредитные карты и ипотечные кредиты.

Таблица 3 – Анализ кредитного портфеля ОАО «Сбербанк России» за 2013-2014гг.

Наименование	2013 г.		2014 г.	
	Сумма, млрд.руб.	Уд.вес, %	Сумма, млрд.руб.	Уд.вес, %
Структура кредитного портфеля юридических лиц в разрезе клиентских сегментов				
Крупнейший бизнес	4 720	55,2	7 118	61,1
Крупный и средний бизнес	2 571	30,1	3 079	26,4
Малый и микро бизнес	553	6,5	565	4,9
Региональный госсектор	558	6,5	756	6,5
Прочие	145	1,7	130	1,1
Всего	8 547	100	11 648	100
Структура кредитного портфеля физических лиц				
На потребительские цели, включая кредитные карты	1 843 451	51,3	2 088 936	55,3
Ипотечные кредиты	1 384 278	47,1	1 918 240	41,5
Автокредиты	105 424	1,6	62 748	3,2
Прочие	38	0,0	13	0,0
Всего до вычета резервов на возможные потери	3 333 191	100,0	4 069 937	100,0

Источник: [2]

Из таблицы 3 следует, что увеличение доли ипотечных кредитов произошло с 41,5% в 2013г до 47,1% в 2014г. Это связано с тем, что в банке произошло расширение продуктовой линейки, усовершенствование процесса работы с риэлторами и застройщиками с возможностью подачи ипотечных заявок дистанционно, а также был упрощён процесс подачи заявок клиентами.

Для повышения привлекательности банковских услуг Сбербанк определил ряд приоритетов по кредитованию российских компаний и граждан в 2015 году. В отношении юридических лиц Банк решил поддерживать отрасли, гарантирующие удовлетворение необходимых жизненных потребностей населения (например, розничные сети и аптеки), а также отрасли, выполняющие жизнеобеспечение (электро - и водоснабжение, транспорт и т.д.). Кроме них Сбербанк намерен оказывать поддержку оборонно-промышленному комплексу, малому бизнесу и

сельскому хозяйству.

Что касается физических лиц, то для них Сбербанк намерен повышать доступность кредитов путём предоставления различных способов их погашения, а также Банк сохранит всю линейку розничных кредитных продуктов. Также Сбербанк будет следовать следующим приоритетам в отношении физических лиц:

- усиление внимания к индивидуальной платежеспособности при выдаче новых кредитов, что способствует клиентам избежать принятия на себя чрезмерной долговой нагрузки;
- оптимизация и сохранение линейки розничных кредитных продуктов с учётом необходимости сохранения качества кредитного портфеля;
- обеспечение повышения финансовой грамотности населения, консультаций и разъяснений по всем продуктам и услугам банка.

Выявив основные направления кредитной политики ОАО «Сбербанк России», проследим реализацию данных приоритетов путем анализа кредитного портфеля в 2015г. В октябре банк предоставил юридическим лицам кредиты на сумму более 0,7 трлн руб., за 10 месяцев 2015 года – порядка 5,0 трлн руб. Остаток кредитного портфеля за октябрь сократился на 174 млрд руб. или на 1,5% и составил 11,6 трлн руб. Снижение портфеля корпоративных кредитов преимущественно вызвано замедлением темпов кредитования в первом квартале 2015 года на фоне нестабильной ситуации на российском финансовом рынке.

Физическим лицам в октябре выдано более 105 млрд руб., всего с начала года – порядка 960 млрд руб. Кредитный портфель за октябрь увеличился на 10 млрд руб. или на 0,2% и превысил 4,1 трлн руб. Доля жилищных кредитов в структуре портфеля продолжила расти и к 1 ноября составила 52,4% [2].

Сбербанк вводит дополнительные меры по эффективному управлению рисками:

1. Изменение критериев устойчивости бизнеса клиентов применительно к деятельности в сложных условиях
2. Усиление обеспеченности кредитов: достаточными и своевременными денежными потоками от операционной деятельности заемщика, операционной доходностью бизнеса, залогами ликвидных активов, гарантиями/поручительствами государства или собственников бизнеса [3].

ВЫВОДЫ. Таким образом, роль кредитной политики банка заключается в определении приоритетных направлений развития и совершенствовании банковской деятельности в процессе аккумуляции и инвестирования кредитных ресурсов, развитии кредитного процесса и повышении его эффективности. ОАО «Сбербанк России» выбирает такие направления кредитной политики, которые максимально будут способствовать развитию спектра операций для различных клиентов, помогут обеспечить полное соблюдение прозрачных и справедливых правил предоставления кредитов, что будет способствовать увеличению финансовых результатов банка.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Официальный сайт ОАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/> (дата обращения 03.12.15)
3. Особенности кредитной политики ОАО Сбербанка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/> (дата обращения 03.12.15)

*Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.71

РИСКИ БАНКОВСКОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ

*Перзеке Н.Б., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: nperzeke@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: выделены специфические риски банковского инвестиционного кредитования, дана их классификация, приведены методы управления такими рисками с целью их минимизации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитный риск, банковское инвестиционное кредитование, управление риском, инвестиционный проект.

ВВЕДЕНИЕ. Банковское инвестиционное кредитование является важнейшим источником финансирования инвестиционного процесса. Однако такое кредитование сопряжено со специфическими рисками, сдерживающими его развитие. Для минимизации этих рисков необходимо изучение их специфических особенностей и разработка методов их минимизации.

ЦЕЛЬ – выявление характерных рисков банковского инвестиционного кредитования и методов по управлению ими.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Риск в банковской деятельности тесно связан с банковским менеджментом, включая все его классические функции - планирование, организацию, контроль и мотивацию. В рамках реализации каждой из этих функций существуют вероятности возникновения различного рода рисков, требуется от банка формирование эффективной системы управления рисками.

В полной мере вышесказанное касается деятельности банка на рынке инвестиционного кредитования.

Прежде чем рассматривать всю совокупность рисков банковского инвестиционного кредитования, опишем основные теоретические основы и рассмотрим ключевые определения.

Так, под экономическим риском часто понимается уровень противоречивости и неопределенности при необходимости осуществления выбора, что отображается степенью достижения прогнозируемого результата с учетом контролируемых и неконтролируемых факторов [1]. Несмотря на это, мы будем трактовать риск банковского инвестиционного кредитования как «вероятность наступления событий, независимых от банка, в результате которых не будут в полном объеме и своевременно выполнены условия инвестиционного кредита или не будет достигнута конечная цель инвестиционного проекта». Такое определение, в отличие от существующих подходов к трактовке кредитного риска, учитывает тот факт, что не всегда инвестиционный проект имеет целью получение прибыли, например при инвестировании в развитие инфраструктуры, социального сектора, поэтому риски этих инвестиционных проектов не поддаются измерению вероятными убытками или недополученными доходами. При данном определении охватываются интересы всех участников инвестиционного процесса.

Соответственно объектом риска инвестиционного кредитования будет выступать инвестиционный проект. То есть при банковском инвестиционном кредитовании главным является достижение конечной цели проекта. Если даже заемщик по инвестиционному кредиту выполнил свои обязательства перед банком, однако не достиг конечной цели - такое кредитование можно считать неуспешным, то есть таким, где реализовался определенный риск.

Субъектами риска инвестиционного кредитования будут выступать участники процесса инвестиционного кредитования - заемщик и кредитор, поскольку вследствие реализации риска они вдвоем пострадают.

По своему отношению к риску субъекты можно разделить на 3 основных типа:

- 1) осторожные субъекты - субъекты, которые не склонны к каким-либо рискам и стремятся свести риски к нулю, пожертвовав при этом большей частью потенциальной прибыли;
- 2) нейтральные субъекты - это те субъекты, которые с одинаковой склонностью относятся к проектам с разным уровнем риска, если повышение уровня риска в адекватной степени компенсируется ростом доходности;
- 3) рисковые субъекты - участники инвестиционного процесса, которые склонны к избранию более рискованных проектов, даже если их доходность растет непропорционально росту риска.

Отметим, что успех реализации инвестиционного проекта будет во многом зависеть от совпадения уровней склонности к риску кредитора и заемщика. Так, в частности, вряд ли удастся успешно закончить инвестиционный проект, в котором заемщик является рисковым субъектом, а кредитор - осторожным, скорее всего, договор инвестиционного кредитования между ними так и не будет подписан. Вероятность успешной реализации инвестиционного проекта при различных уровнях склонности к риску отражена на рис. 1.

Тип кредитора	Тип заемщика		
	Осторожный	Нейтральный	Рисковый
Осторожный	+	-	-
Нейтральный	+	+	-
Рисковый	+	+	+

Рисунок 1 – Вероятность успешной реализации инвестиционного проекта

Таким образом, банку, который выступает кредитором инвестиционного проекта, следует обязательно учитывать склонность к риску как собственную, так и заемщика. Что касается склонности к риску банка, то она имеет ряд ограничений. Во-первых, возможности принятия риска банком ограничены экономическими нормативами. Кроме этого, общий уровень риска инвестиционного кредитования должен указываться и детализироваться в кредитной и инвестиционной политике банка. В целом можно констатировать, что ситуация, когда банк является рисковым субъектом риска инвестиционного кредитования является сугубо гипотетической.

Что же касается склонности к риску заемщика, то она может быть определена банком путем анализа проектной документации и собственного альтернативного анализа развития рынка, на котором планируется реализовывать инвестиционный проект. Во внимание следует принимать опыт и технические возможности заемщика в реализации проекта, представляемого на рассмотрение кредитора. Все эти факторы помогут ответственным лицам банка определить вероятность успеха в результате кредитования инвестиционного проекта.

При инвестиционном кредитовании источником риска выступают факторы, которые вызывают неопределенность и конфликтность.

Рассмотрим подробнее факторы, влияющие на возникновение кредитного риска при инвестиционном кредитовании. Такие факторы можно разделить на: управляемые, регулируемые, условно нерегулируемые, трудно-регулируемые; неуправляемые и нерегулируемые факторы [2]. Основными же факторами, создающими риск, являются следующие:

- большой объем средств, предоставленных в кредит небольшой группе заемщиков (в том числе в одну отрасль);
- несоответствие объемов предоставленных в иностранной валюте кредитов объемам привлеченных ресурсов в соответствующих валютах;
- нечеткость тенденций кредитной политики и ее несоответствие структуре, срокам и способам расчетов;
- большое количество заемщиков с явными и скрытыми текущими финансовыми трудностями;
- недостаток альтернативных источников погашения задолженности и процентов (ликвидный залог, надежные поручители, твердые гарантии);
- низкий уровень диверсификации кредитных рисков, доминирование кредитов в активах банков;

- уменьшение уровня покрытия кредитных рисков регулятивным капиталом банка;
- несовершенные методологические разработки внутрибанковских документов, низкий квалификационный уровень банковского персонала.

В целом риск банковского инвестиционного кредитования следует рассматривать в комплексе, то есть как совокупность рисков, присущих кредитной и инвестиционной деятельности банка. Рассмотрим их подробнее и попробуем классифицировать.

Многие авторы из всей совокупности рисков, которым подвергается банк, осуществляя инвестиционное кредитование, выделяют следующие [3]:

1. Внешние риски - данные риски считаются неуправляемыми, к ним относятся общеэкономические, правовые, социальные, политические. Банк вынужден реагировать на них и, соответственно, адаптировать политику инвестиционного кредитования своих клиентов.

2. Внутренние риски - относятся к рискам, связанным с изменениями во внутренней среде коммерческого банка (например кредитный риск, инвестиционный риск, риски платежеспособности, ликвидности и т.п.). Совокупность данных рисков является управляемой, а значит с помощью их эффективного регулирования соответствующие последствия можно минимизировать.

Расширенная классификация представлена на рисунке 2.

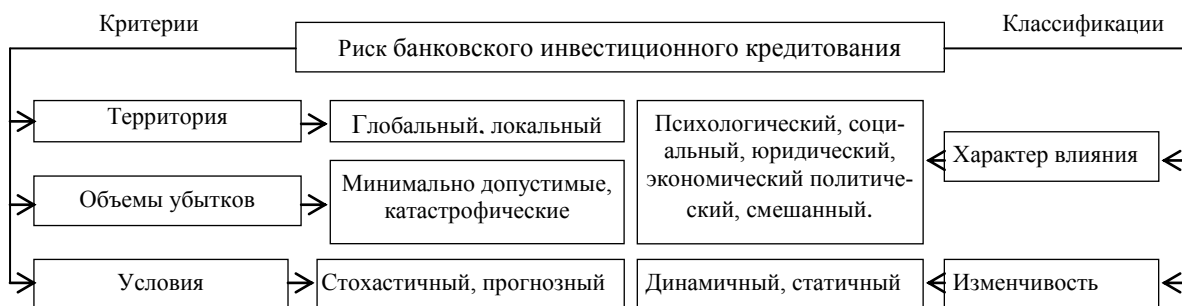


Рисунок 2 – Классификация рисков банковского инвестиционного кредитования.

Меры по управлению индивидуальным (на уровне отдельного соглашения) и портфельным риском (на уровне общего портфеля кредитных соглашений) банковского инвестиционного кредитования разрабатываются на основе мониторинга. Под мониторингом банковского инвестиционного кредитования мы понимаем систематическое наблюдение характеристик кредитно-инвестиционных операций банка, анализ отклонений фактических показателей от плановых (нормативных) для осуществления необходимых управленческих шагов.

В плоскости риск-менеджмента банковского инвестиционного кредитования выделяют социально-психологические, правовые, административные, экономические методы и методы управления [3]. С целью минимизации кредитных рисков процесс осуществления банковского инвестиционного кредитования делится на детально структурированные и регламентированные действующим законодательством и внутренними нормативными актами этапы:

1. Инициирование сделки, т.е. сбор и первоначальная обработка информации о деятельности клиента, его спрос на банковские продукты, установление партнерских отношений с клиентом;
2. Управление операцией: система действий банковского персонала, в результате которых возникает новый актив в кредитном портфеле банка, включая дальнейшее управление таким активом до момента его ликвидации.

С целью качественного управления рисками инвестиционного кредитования на портфельном уровне банк осуществляет стандартизацию кредитно-инвестиционного портфеля в разрезе класса активов (методов, видов и форм банковского инвестиционного кредитования), отраслевую сегментацию клиентов.

ВЫВОДЫ. Банковское инвестиционное кредитование имеет ряд специфических особенностей, что, соответственно, влияет на кредитные риски и их характерные черты. Эти особенности необходимо учитывать при управлении рисками банковского инвестиционного кредитования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Дзюблук, А. Интеграция банковского и промышленного капиталов и кредитные отношения [Текст] / А. Дзюблук // Экономика Украины. – 2002. – №. 10. – С. 11-17.
2. Майорова, Т. В. Інвестиційна діяльність [Текст] : навчальний посібник / Т. В. Майорова. – К.: Центр навчальної літератури, 2004. – 376 с.
3. Пересада, А. А. Інвестиційне кредитування [Текст] : навчальний посібник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова – К.: КНЕУ, 2002. – 271 с.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ БАНКА

Пирожкова В.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: valeriya-18@rambler.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены методы управления привлеченных ресурсов банка; проведен анализ привлеченных средств банков России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: привлеченные ресурсы, управление, коммерческие банки, методы.

ВВЕДЕНИЕ. Важнейшей характеристикой банка как специфического института является работа преимущественно на привлеченных ресурсах. Банк напрямую зависит от привлеченных ресурсов, их количественные и качественные характеристики определяют потенциал банка, влияют на его ликвидность и устойчивость.

ЦЕЛЬЮ работы является анализ и управление привлеченными ресурсами банка.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Привлеченные ресурсы подразделяются на депозитные и недепозитные средства. Основную часть привлеченных ресурсов составляют депозиты. Привлеченные средства банка представлены в виде рисунка 1.

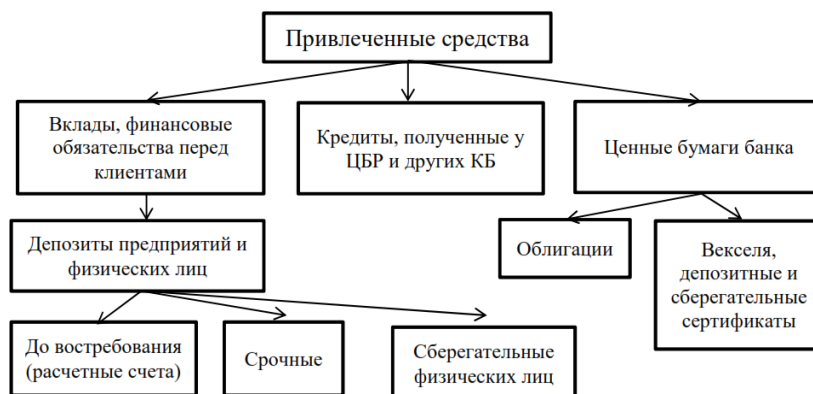


Рисунок 1- Привлеченные средства банка

Источник: [1, с. 255]

Прирост депозитов физических лиц в российской банковской системе заметно ускорился. Если в первые два квартала 2015 года увеличение средств населения на счетах в банках было на уровне 3-4%, то в третьем квартале рост депозитов был на уровне 6,7%, что почти равняется приросту за предыдущие 6 месяцев. Если сравнивать с результатом 2014 года (+2,5%), то номинально прирост в 3-м квартале также оказался выше в этом году. Безусловно, на результат последнего квартала значительное влияние оказала валютная переоценка из-за ослабления рубля. Без учета валютной переоценки прирост был всего лишь на уровне 1,8%, что примерно соответствует результату 1-го квартала, и заметно хуже, чем во втором квартале (5,7%). Таким образом, увеличение номинальных темпов прироста в третьем квартале явилось следствием динамики валютного курса, а не реального притока клиентов, в целом же наблюдается ослабление темпов роста вкладов населения. Рейтинг банков по объему депозитов представлен в таблице 1.

Таблица 1 - Рейтинг банков РФ по объему депозитов на 1 октября 2015 года

№ п/п	Название банка	Объем вкладов на 1.10.15, млрд руб.	Прирост вкладов в III квартале 2015 г.	Прирост вкладов за 9 месяцев 2015 г.	Доля валютных депозитов на 1.10.15	Доля средств на карточных и прочих счетах на 1.10.15	Доля средств населения в пассивах на 1.10.15
1	ОАО "Сбербанк России"	9568.0	7.1%	14.6%	23.2%	14.4%	41.8%
2	ВТБ 24 (ПАО)	1794.0	10.9%	18.8%	46.9%	12.5%	62.9%
3	АО "АЛЬФА-БАНК"	571.4	7.4%	17.7%	*	44.8%	25.8%
4	Банк ГПБ (АО)	536.8	11.3%	14.8%	51.0%	13.9%	10.7%
5	ОАО "Россельхозбанк"	413.7	11.0%	36.4%	8.2%	6.5%	16.3%
6	ОАО "Банк Москвы"	363.3	12.6%	30.6%	43.8%	8.9%	18.9%
7	АО "Райффайзенбанк"	325.9	9.2%	7.6%	58.5%	41.3%	36.2%
8	ПАО "Промсвязьбанк"	238.8	3.4%	2.8%	44.0%	13.6%	18.6%
9	ПАО Банк "ФК Открытие"	238.0	13.5%	112 %	53.7%	7.4%	7.9%
10	ПАО "БИНБАНК"	230.7	17.9%	36.0%	36.0%	4.1%	32.5%

Источник: [2].

Из представленных в рейтинге 624-х банков в третьем квартале 2015 года объем депозитов населения увеличили 488 банков или 78% от общего количества. Для сравнения в первом полугодии лишь 64,5% банков показали прирост вкладов, а в январе-сентябре 2014 года – менее 70% кредитных организаций.

Таким образом, наблюдается улучшение ситуации с привлечением средств населения у значительного чис-

ла банков, что во много связано с выравниванием ставок. На этом фоне крупнейшим банкам удалось показать отличный результат. Среди первых 10 банков по размеру депозитов лишь у четырех прирост вкладов за третий квартал был меньше 10%. При этом в наибольшей степени отличились высоким темпами роста частные банки: Банк "ФК Открытие" – рост на 13,5% или на 28 миллиардов рублей и БИНБАНК – рост на 17,9% или на 35 миллиардов рублей. [2].

Динамика привлеченных ресурсов российских банков за период 2014-2015 г.г. представлена в виде рисунка 2.

Банки используют различные методы управления привлеченными ресурсами, которые позволяют обеспечить желаемую структуру, объёмы и уровень расходов по депозитным обязательствам. Они подразделяются на две основные группы: ценовые и неценовые[4, с. 89].

Ценовые методы заключаются в изменении текущих процентных ставок по привлеченным ресурсам.

К неценовым методам относятся те, которые на прямую не влияют на изменение процентных ставок, к ним относятся: реклама; повышение уровня и комплексности обслуживания; расширение ассортимента банковских продуктов; предоставление дополнительных бесплатных услуг; расположение филиалов в местах, приближенных к клиентам; приспособление графика работы к потребностям клиентов.

В нашей стране банки отдают предпочтение ценовым методам управления, поскольку депозитные ставки централизованно не регулируются и устанавливаются самостоятельно менеджментом банка в зависимости от потребности в привлеченных средствах.

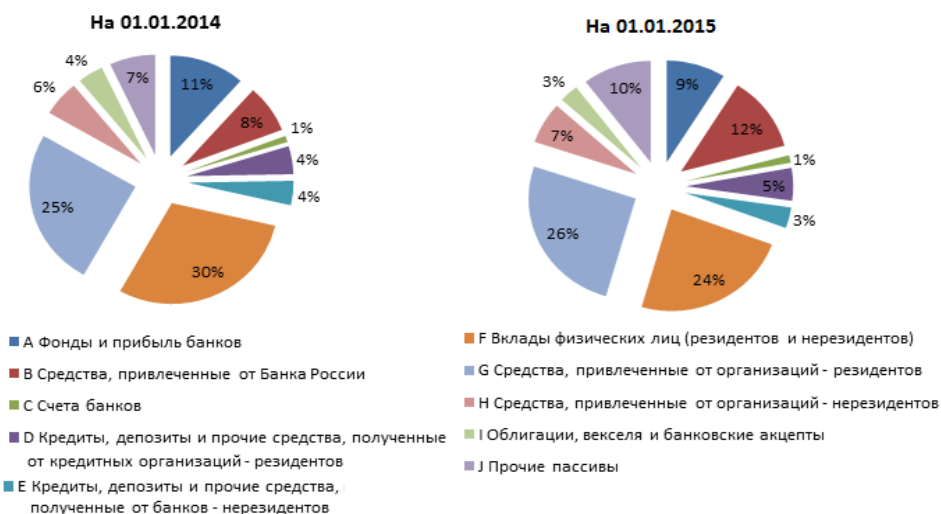


Рисунок 2 - Динамика привлеченных ресурсов российских банков

Источник: [3].

ВЫВОДЫ. Привлеченные средства является наиболее весомой частью ресурсов банка, которая в несколько раз превышает его собственные средства. Привлеченные средства занимают 80–90% всех банковских ресурсов и выступают основным источником их формирования. Фактически привлеченные средства - это основной источник формирования ресурсов коммерческого банка, которые направляются на проведение активных операций.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Лаврушин, О. И.: Банковский менеджмент [Текст] / О.И. Лаврушин. – М.: КНОРУС, 2009. - 560 с.
2. Крупнейшие банки по объему депозитов населения на 1 октября 2015 года [Электронный ресурс] / Сайт Риа Рейтинг – Режим доступа: http://riarating.ru/banks_rankings/20151028/610678532.html (дата обращения 11.12.15)
3. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] / Статистические данные Банка России. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics>. (дата обращения 08.12.2015)
4. Бондарь, А. П. Методы управления привлеченными ресурсами как элемент депозитной политики [Текст] / А.П. Бондарь, Е.А. Ковбасюк // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 2 – С. 89-92.

Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.7

РОЛЬ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ В ЭКОНОМИКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Плетенёва А.М., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ange_lino4ka@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены понятие платежной системы, анализ разработки аспектов деятельности Национальной платежной системы, деятельность платежных систем на территории России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: электронные деньги, платежная система, безналичные расчеты.

ВВЕДЕНИЕ. Эффективное функционирование экономики страны в целом напрямую зависит от уровня

развития финансового сектора, а также качества организации банковской системы. Стремительное введение и использование новых технологий позволяет увеличить часть безналичных расчетов в общем количестве осуществляемых операций. Это свидетельствует о постепенном выходе наличных денег из оборота и необходимом развитии платежной системы государства.

ЦЕЛЬ: изучить роль платежных систем в экономических процессах, охарактеризовать лидеров рынка платежных карт, рассмотреть необходимость формирования Национальной платежной системы, оценить ее роль в функционировании финансовой системы государства.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. На сегодняшний день субъекты хозяйственного оборота ежедневно осуществляют немалый объем операций по обмену товаров, услуг и финансовых активов, которые не могут проводиться без помощи денежных расчетов.

Переход к системе рыночных отношений в Российской Федерации вызвал значительную перестройку платежных отношений в стране: методы и формы платежа были изменены, произошло введение в практику новых платежных инструментов, которые соответствуют современным экономическим условиям. Важную роль в этой трансформации сыграли новейшие информационные технологии, позволяющие увеличить скорость, надежность и качество предоставления платежных услуг, а также, снизить транзакционные издержки платежных операций. В то же время применение более сложных технологических схем для проведения расчетных операций способствует возникновению системных рисков в сфере платежного оборота.

На данном этапе развития мировой экономики большое значение приобретает: совершенствование структуры платежной системы; разработка ее ключевых компонентов; обеспечение правовых, технологических и финансовых условий ее работы; минимизация расчетных рисков.

В связи с этими факторами значительно возрастает ответственность центральных банков и международных финансовых организаций за надежную работу национальных платежных систем.

Современная платежная система, которая позволит быстро и безошибочно совершать платежи, призвана стать инструментом устойчивого финансового и экономического развития страны. За последние годы в работе платежных систем многих стран мира произошли важные изменения. Большой объем расчетных операций, выполняемых с помощью этих систем, ужесточение требований к скорости и надежности расчетов поставили перед финансовым сектором приоритетную задачу дальнейшего совершенствования работы платежных систем, перевода их на новую техническую основу и доработки правил эксплуатации с целью снижения рисков.

Рассмотрим наиболее крупных игроков рынка платежных систем в мире (табл. 1).

Таблица 1 – Рейтинг крупнейших платежных систем мира по результатам 2014 года

Название платежной системы	Страна	Количество карт в обращении, млрд.шт.	Выручка, млрд.дол.США
UnionPay	Китай	3,5	2,3
Visa	США	2,2	11,8
MasterCard	США	1,9	8,3
American Express	США	0,07	33
Diners Club International	США	0,107	8,2
JCB	Япония	0,082	1

Источник: [1]

Исходя из данных таблицы 1, можно сказать, что по количеству карт в обращении по всему миру на первом месте находится китайская платежная система Union Pay, которая стремительно заняла главные позиции среди конкурентов. Однако, исходя из данных о выручке от проведенных операций, лидирующую позицию занимает американская платежная система American Express, которая помимо эмиссии платежных карт занимается выпуском дорожных чеков.

Важной составляющей в развитии структуры электронных платежей и элементов платежной системы является разработка основных правил и методик функционирования национальной платежной системы, регулирование и порядок оказания платежных услуг.

Согласно Федерального закона «О национальной платежной системе» [2] национальная платежная система (далее НПС) – совокупность операторов по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств), банковских платежных агентов, платежных агентов, организаций федеральной почтовой связи при оказании ими платежных услуг в соответствии с законодательством Российской Федерации, операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры. В данном законодательном акте сформированы требования к деятельности операторов по переводу денежных средств и порядку перевода электронных денег.

Основной целью развития НПС является обеспечение эффективного и надежного функционирования субъектов НПС для удовлетворения текущих и перспективных потребностей национальной экономики в платежных услугах, в том числе для реализации денежно-кредитной политики, обеспечения финансовой стабильности и повышения качества, доступности и безопасности платежных услуг.

После введения санкций со стороны Запада в отношении России международные платежные системы Visa и MasterCard отказались обслуживать карточки клиентов ряда российских банков. В связи с этим был поставлен вопрос об основании Национальной платежной системы, которая смогла бы обеспечивать бесперебойные расчеты по картам российских граждан.

Оператором национальной платежной системы выступает АО «Национальная система платежных карт», которая была создана в 2014 году.

Задачи НСПК – обеспечение бесперебойности операций по картам международных платежных систем на территории России, построение и развитие российской системы платежных карт.

Основные направления деятельности НСПК – создание национальной инфраструктуры проведения платежей по картам и выпуск национальной платежной карты.

В декабре 2015 года запланирован выпуск национальной платежной карты НСПК «Мир». Национальная карта будет приниматься на всей территории России и позволит совершать все типовые операции: снимать наличные, оплачивать покупки в торговых сетях, осуществлять бесконтактные и мобильные платежи.

Рассмотрим положительные стороны использования НПС для отдельных субъектов экономики и денежно-кредитной системы в целом (табл.2).

Таблица 2 – Преимущества использования НПС в расчетах

Денежно-кредитная система	Субъекты экономики
– осуществление всех внутренних платежных операций внутри страны	– возможность осуществлять платежи по карте в банкоматах любых банков без комиссии
– защиту информации о финансовых операциях россиян от иностранных лиц и организаций	– снижение комиссий на операции по пластиковым картам
– стабильное оказание платежных услуг вне зависимости от внешней обстановки	– гарантию работы карт при любой внешнеполитической обстановке

Источник: [3]

Помимо этого работа национальной платежной системы является важной составляющей общей задачи по созданию международного финансового центра в России.

Создание Национальной платежной системы позволит внедрить универсальную электронную карту (УЭК), выполняющую функции удостоверения личности для фонда медицинского обязательного страхования (получение медицинских услуг по программе обязательного медицинского страхования и дистанционная запись к врачу), пенсионного удостоверения, услуг ЖКХ, контроль за успеваемостью и посещаемостью ребенка и иных платежей, что позволит значительно облегчить операции по расчетам с субъектами экономики и уменьшит документооборот.

ВЫВОДЫ. В виду того, что платежная система обеспечивает устойчивое и безопасное развитие процесса воспроизводства в стране, Банку России необходимо определить основные приоритеты и аспекты развития в данной отрасли. Также, наряду с международными платежными системами (Visa, MasterCard) необходимо развитие Национальной платежной системы, которая позволила бы эмитировать карты установленного образца и использовать их в системе мгновенных расчетов среди разных групп населения. Увеличение доли безналичных расчетов свидетельствует о возрастающей тенденции использования электронных денег. Таким образом, необходимо внедрение инновационных технологий с целью полной реализации потенциала банковского сектора и повышения эффективности работы финансового сектора государства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Крупнейшие в мире платежные системы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://web-payment.ru/blogitem/171/> (дата обращения 01.12.15)
2. Федеральный закон «О национальной платежной системе» [Электронный ресурс]: [от 27.06.2011 N 161-ФЗ (ред. от 22.10.2014)]
4. Национальная платёжная система. Информационно-новостной ресурс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nps-rus.ru/> (дата обращения 01.12.15)

Научный руководитель: Перзек Н.Б., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.7

УПРАВЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Попко В.В., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vlada_vlada_00@list.ru

АННОТАЦИЯ: рассматривается нынешняя ситуация и проблемы управления собственным капиталом в кредитных организациях, предлагаются допустимые варианты решения выявленных проблем; определены внутренние и внешние источники притока собственного капитала банка; проанализированы ключевые этапы планирования банковского капитала; обоснованы необходимость качественной реструктуризации собственного капитала базирующейся на внутренних источниках.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: капитал банка, рентабельность капитала, капитализация, достаточность капитала, управление капиталом, планирования капитала, банковский сектор, источника капитала, обязательные нормативы.

ВВЕДЕНИЕ. Актуальность работы заключается в том, что банковский сектор Российской Федерации, а именно его кредитный потенциал, резко ограничены его низкой капитальной базой, т.к. имеется прямая функциональная зависимость между объемами кредитования и величиной собственного капитала банка. На сегодняшний день банковская сфера не отличается высокой степенью капитализации. Низкая капитальная база коммерческих банков снижает потенциал всей экономики страны и ее умение к совершенствованию.

Ответом на данную проблему должен стать ускоренный рост банковского капитала, причем в его основе должны преобладать внутренние ресурсы накопления капитала. Изучение вопроса управления собственным капиталом банка также неизбежно ввиду того, что на данный момент система рыночного перераспределения капи-

тала не до конца сформирована.

ЦЕЛЬЮ работы является анализ управления собственным капиталом кредитной организации и разработка предложений по улучшению финансового состояния.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Управление собственным капиталом – это прогнозирование его величины с учетом роста объема операций, величины рисков.

В последнее время большинство экономистов сходятся во мнении, что основной целью управления собственным капиталом банка является формирование и поддержание его на необходимом уровне достаточности. При этом, несмотря на различные трактовки достаточности капитала, в основу управления последним положена его способность выполнять присущие ему функции и отвечать стратегическим и тактическим задачам банка [1, с.11].

Объект управления: абсолютная величина собственного капитала кредитной организации; соотношение между капиталом I и II уровней; структура по элементам внутри каждого уровня; затраты на формирование собственного капитала банка; рентабельность капитала.

Этапы планирования капитала банка: 1) выявление капитала, который можно привлечь за счет внутренних источников; 2) определение капитала, который можно привлечь за счет внешних источников; 3) оценка и выбор наиболее рационального к потребностям и целям банка источника капитала [2].

Планирование собственного капитала должно осуществляться на основе общего финансового плана. Планированию капитала предшествуют разработки по определению темпов роста активных операций банка и их структуре, т.е. составляется прогнозный баланс активных операций. На следующем этапе определяются необходимые источники финансирования активных операций, прогнозируется размер и источники привлеченных средств (депозитные и недепозитные), оценивается состав активов по степени риска, исходя из стратегии банка. Эти показатели являются необходимой исходной базой для составления плана доходов банка с учетом различных вариантов изменения процентных ставок и прогнозируемого уровня непроцентных доходов и затрат.

На основе прогноза выплаты дивидендов определяется возможный размер внутренне генерируемого капитала, то есть сумма прибыли, которая может быть направлена на увеличение собственного капитала. Исходя из планируемого роста активов рассчитывается необходимая величина капитала, привлекаемого за счет внешних источников.

Источники прироста банковского капитала делятся на:

1. Внутренние (прибыль, переоценка фондов) – в основном для мелких банков:

А) Накопление прибыли – основной источник собственного капитала для банка – самый легкий способ прироста капитала.

Б) Дивидендная политика. Высокая доля прибыли, направляемая на увеличение капитала, приводит к снижению выплачиваемых дивидендов. В то же время высокие дивиденды ведут к росту курсовой стоимости акций банка, что облегчает наращивание капитала за счет внешних источников. Дивиденды в этом случае выполняют две функции: увеличивают доходы имеющихся акционеров и упрощают наращивание капитала с помощью дополнительного выпуска акций.

2. Внешние (выпуск акций, облигаций) – в основном крупные банки:

А) Самым популярным внешним источником является эмиссия обыкновенных и привилегированных акции. Выпуск и размещение на рынке акции банка – это самый дорогой по стоимости способ наращивания капитала. Такая процедура связана с высокими расходами и сопровождается значительным риском, который заключается в возможности снижения прибыли на одну акцию и потере контроля над банком со стороны акционеров[3, с. 29].

Б) Выпуск облигаций. Для роста капитала банки широко используют выпуск облигаций на срок более 5 лет.

В) Продажа активов и аренда недвижимого имущества. Для поддержания своей деятельности банки иногда продают имеющееся у них здание и берут затем его в аренду у новых владельцев. Такая сделка предполагает дополнительный приток денежных средств, а также существенную добавку к собственному капиталу, что усиливает капитальную позицию банка

АО «ГЕНБАНК» успешно работает на рынке с 1993 года. На сегодняшний день Банк является универсальным кредитным учреждением с сильными рыночными позициями.

Таблица 1 - Значения обязательных нормативов АО «ГЕНБАНК» на 01.11.2015г.

Норматив	Значение,%	Диапазон допустимых значений,%
Н1.1 – норматив достаточности базового капитала Банка	5,89	≥ 5
Н1.2 – норматив достаточности основного капитала Банка	11,28	$\geq 5,5$
Н1.0 – норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка	11,28	≥ 10
Н2 – норматив мгновенной ликвидности Банка	244,55	≥ 15
Н3 – норматив текущей ликвидности Банка	255,10	≥ 50
Н4 – норматив долгосрочной ликвидности Банка	16,20	≤ 120
Н6 – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	22,77	≤ 25
Н7 – максимальный размер крупных кредитных рисков	326,40	≤ 800
Н9.1 – максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных Банком своим участникам (акционерам)	0,26	≤ 50
Н10.1 – совокупная величина риска по инсайдерам Банка	0,61	≤ 3
Н12 – норматив использования собственных средств (капитала) Банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц	0	≤ 25

Из таблицы 1 можно сделать выводы, что ЗАО «ГЕНБАНК» соблюдает указанные нормативы, что подтверждает финансовую состоятельность кредитной организации.

По результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности наблюдается рост уровня капитализации ЗАО «ГЕНБАНК» до 17,93% в силу увеличения собственного капитала при одновременном уменьшении объема активов банка (рис. 1). ЗАО «ГЕНБАНК» характеризуется "высокой" способностью компенсировать возможные потери в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

Уровень капитализации отражает способность банка компенсировать возможные убытки за счет собственного капитала: чем выше значение показателя капитализации, тем выше степень защиты вкладчиков и кредиторов банка от возможных потерь. Банк характеризуется удовлетворительной капитализацией при уровне этого показателя более 10%. Данный показатель представляет собой отношение собственного капитала банка к объему его активов, подверженных риску.

В структуре прибыли банка преобладают устойчивые источники доходов – процентные и комиссионные доходы, что оказывает положительное влияние на стабильность будущих доходов. В декабре 2014 года объем прибыли банка вырос на 14,18 млн. руб., составив на отчетную дату 74,75 млн. руб. По итогам IV квартала 2014 года рентабельность собственного капитала ЗАО «ГЕНБАНК» составила 9,09%, рентабельность активов банка за этот же период равна 0,81% [4].

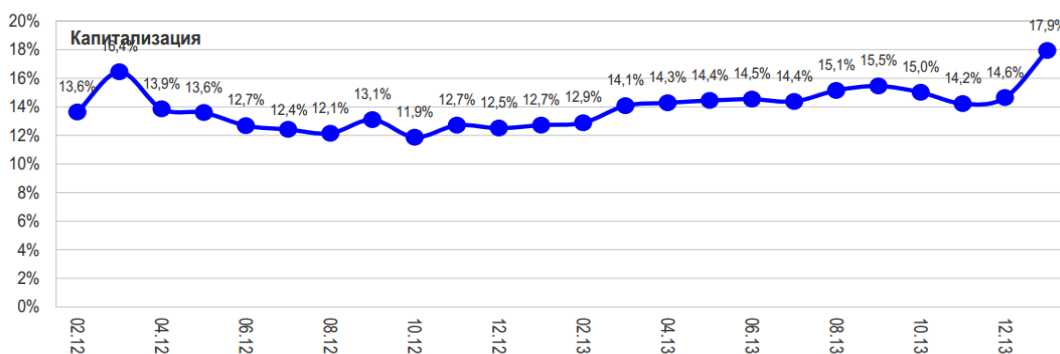


Рисунок - 1. Уровень капитализации ЗАО «ГЕНБАНК» (%).

ВЫВОДЫ. Прирост собственного капитала повышает надежность, создает условия для роста депозитной базы, а, следовательно, и для расширения активных прибыльных операций.

Выбирая между различными источниками финансирования, банк должен принимать во внимание относительные затраты и риск, связанный с каждым из имеющихся источников, общую подверженность банка риску, влияние выбранного варианта привлечения капитала на доходы акционеров (прибыль на одну акцию), а также влияние государственного регулирования (налогового системы и ЦБР).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П.. Методы управления капиталом коммерческих банков Украины в условиях выхода из финансового кризиса [Текст] / А.П. Бондарь, В.А. Малютин // Культура народов Причерноморья. – 2011. – № 201. – С.10-12.
2. Ларионова, И. В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке [Текст] / И.В. Ларионова. – М.: Консалтбанкир, 2010.
3. Бондарь, А. П. Разработка модели управления капиталом банка как основы его финансовой стабильности [Текст] / А.П. Бондарь, О.А. Петрова // Культура народов Причерноморья. – 2010. – № 179. – С.28-31.
4. Центральный банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 02.12.15)

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.71

ОСОБЕННОСТИ ОПЕРАЦИОННОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

*Реус С.П., студент 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: s.semmer777@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: В статье подробно рассмотрены основные аспекты деятельности функционирования коммерческого банка в рамках операционной и финансовой деятельности. Особая роль отведена применению знаний о банковской деятельности на практике.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: коммерческий банк, операционная деятельность, финансовая деятельность, кредит, депозит, акция.

ВВЕДЕНИЕ. Коммерческий банк - неотъемлемая составная часть банковской системы и функционирующая

ния экономики государства. Функционирование любой экономической системы основывается на слаженном действии её составных структур. Таковыми в банковской сфере являются коммерческие банки, которые, большинстве случаев, зарегистрированы как акционерные общества, то есть своего рода предприятия, ведущие различного рода деятельность. Особую роль в функционировании банка составляют его операционная и финансовая деятельности, которые дополняют друг друга. Первая основывается на привлечении и размещении ресурсов [1], формирующих ресурсную базу для финансовых операций, а, как известно, банк получает прибыль непосредственно от их совершения. Вторая означает осуществление любых операций, связанных с изменением капитала, будь то выпуск акций или выплата дивидендов по ним.

ЦЕЛЬ. Подробно описать особенности операционной и финансовой деятельности коммерческого банка

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Операционную деятельность коммерческого банка можно разделить на следующие составляющие:

1. Операции банка по выдаче кредитов приносят основную часть дохода, так как оптимальный спрэд - величина, представляющая собой разницу между процентной ставкой по кредитам и депозитам, определяет размер прибыли банка. Выдача банком ссуды заёмщику, как правило, не носит хаотичный характер, а подразумевает оценку компетентными банковскими службами способность заёмщика вернуть кредит в оговоренный срок. Но недостаточно удостовериться лишь в добросовестности заёмщика, помимо этого ему необходимо соответствовать ряду критериев, закреплённых принципами кредитования: платности, возвратности и срочности. Так, первый документ, на который кредитор обращает внимание, это кредитная история, которая может быть как положительной, так и отрицательной. Первая подразумевает предыдущее участие заёмщика в сфере кредитования в кредитных организациях и полноценное погашение суммы кредита, а также полной уплаты процентов по нему. Во втором случае наблюдается противоположная ситуация, когда банки вынуждены принимать дополнительные решения, применимо к субъекту кредитования. Следующим шагом в процессе анализа заёмщика выступает оценка кредитоспособности клиента: уровень его заработной платы, залоговое обеспечение, семейное положение и ряд других показателей. На конечном этапе заключается кредитный договор и выданному кредиту присваивается ранг, который может изменяться в течение срока кредитования в зависимости от положения, как заёмщика так и кредитора.

2. Следующей не менее важной составляющей операционной деятельности коммерческого банка является приём депозитов: именно они составляют основную часть привлечённых средств банка, позволяющих на их основе выдавать кредиты заёмщикам. Депозиты в свою очередь подразделяются на срочные и до востребования. В первом случае между банком и вкладчиком заключается депозитный договор, определяющим условием которого выступает возврат вложенных клиентом денежных средств вместе с процентами в чётко оговоренный срок, который после своего истечения может быть продлён. Однако возможно и досрочное прекращение договора с взиманием штрафов с вкладчика. Этот вид депозитов является довольно дорогостоящим для банка, так как вкладчику предлагаются более высокие проценты за вложенные в банк средства, и составляет большую статью его затрат в пассиве баланса. Однако данный вид привлечённых ресурсов является стабильной базой для ведения финансовой деятельности, в особенности выдачи кредитов. В случае заключения договора между банком и вкладчиком до востребования, клиент имеет право снять денежные средства с накопленными процентами, однако при данном виде операции вкладчику начисляются меньшие проценты. Банк так же может получать дополнительный доход за заключение самого депозитного договора, открытия или закрытия счёта, осуществление кассовых операций по выдаче наличности вкладчику. Однако, в условиях конкуренции, банк может минимизировать плату за подобного рода услуги, так как затраты на них относительно не велики и если приоритетом является удержание или привлечение клиентов. Особую роль для банка играют клиенты, чьи суммы вкладов являются достаточно крупными. Поэтому банк старается вести осторожную и взвешенную процентную политику, так как даже незначительное изменение ставки по депозитам может привести к значительному изменению суммы вкладчика, что рискованно его уходом. Во избежание такого рода ситуаций, банк может пойти на встречу крупным клиентам и предоставлять некоторые преференции. Депозиты банка состоят не только из вложенных средств крупных клиентов, но и обычных вкладчиков, которые в совокупности формируют не меньшую сумму вкладов, чем один крупный вкладчик. Поэтому банки так же разрабатывают и внедряют специальные программы по привлечению клиентов путём установления большей процентной ставки, чем у других банков, но не сильно отличающейся от ключевой, устанавливаемой Центральным банком, или бесплатному обслуживанию по заключению депозитных договоров.

Финансовая деятельность коммерческого банка включает в себя в основном операции с ценными бумагами [2]. Операции банков с ценными бумагами делятся на 2 вида: 1) выпуск собственных ценных бумаг (акции, облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты); 2) операции с ценными бумагами других эмитентов.

На основании лицензии на совершение банковских операций банки могут:

а) проводить следующие операции: выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами;

б) осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Кредитные организации могут осуществлять следующие виды профессиональной деятельности (на основании специальной лицензии):

1) брокерскую (то есть совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре);

2) дилерскую (совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем пуб-

личного объявления цен покупки или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам);

3) депозитарную (оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги);

4) управление ценными бумагами (осуществление от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц: ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами);

5) определение взаимных обязательств (деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним);

6) ведение реестра владельцев ценных бумаг, которое включает листинг - включение ценных бумаг в котировальный список и делистинг - исключение ценных бумаг из котировального списка. [3]

Сами по себе ценные бумаги представляют собой документы, удостоверяющие имущественные или неимущественные права на что-либо. Основным видом ценных бумаг в деятельности банков выступают акции - ценные бумаги, удостоверяющие права её владельца на получение дивидендов и участие в управлении банком, если таковой является акционерным обществом. Банк осуществляет эмиссию акций и выплату дивидендов по ним их владельцам. Также с целью минимизации рисков (банковских, процентных, валютных) и максимизации прибыли банки выкупают друг у друга акции, а также открывают друг у друга счета для осуществления мониторинга над их положением (НОСТРО в активе баланса и ЛОРО - в пассиве). Также банки могут получать комиссионный доход за операции с ценными бумагами по поручению клиента.

ВЫВОДЫ. Итак, операционная и финансовая деятельности коммерческого банка тесно взаимосвязаны и являются неотъемлемой составляющей его функционирования на рынке банковских услуг в частности, и функционирования экономики страны в целом. Производя финансовые операции, определённые законодательством государства и нормативами, устанавливаемыми Центральным банком и международными стандартами, банк не только ставит своей целью получение прибыли, но и расширение своей деятельности на основе роста капитала. В совокупности, коммерческие банки, осуществляя финансовую деятельность, поддерживают совокупный спрос у населения на банковские продукты и вырабатывают мультипликатор роста ВВП государства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Операционная деятельность [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Операционная_деятельность (дата обращения 25.11.15)
2. Финансовая деятельность банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dic.academic.ru/dic.nsf/ruwiki/1408402> (дата обращения 25.11.15)
3. Операции банков с ценными бумагами [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.aup.ru/books/m169/6_2.htm (дата обращения 25.11.15)

*Научный руководитель: Перзек Н.Б., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336:77

О СУЩНОСТИ ПОНЯТИЯ «КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ»

*Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: elana2005@mail.ru*

*Филипенко Е.Д., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: evgfipenko@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные подходы к трактовке понятия «кредитоспособность»; выявлены отличительные черты кредитоспособности и платежеспособности, надежности, обеспеченности кредита, эффективности.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банк, банковские риски, ссудополучатель, кредит, кредитоспособность, платежеспособность, надежность, эффективность.

ВВЕДЕНИЕ. Безопасность банков, в первую очередь, зависит от кредитоспособности ссудополучателей (заёмщиков). Неправильно выстроенная кредитная политика, неадекватная оценка кредитных рисков приводят к серьезным проблемам и даже банкротству финансово-кредитных учреждений. В то же время, организация кредитных отношений между кредиторами и заемщиками на основе комплексной оценки кредитоспособности последних, уменьшает риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения финансовых обязательств. Оценка кредитоспособности важна также и для самих предприятий-заемщиков, поскольку позволяет определить (уточнить) степень их привлекательности для потенциальных инвесторов и кредиторов, повысить обоснованность тактических и стратегических решений по обеспечению финансовыми ресурсами не только текущей деятельности предприятия, но и его дальнейшего развития [3, с.119].

В настоящее время банки разных стран практикуют различные методики анализа кредитоспособности заемщика. Подходы, методы и методики выбираются в зависимости от того, каким факторам кредитоспособности (качественным или количественным) больше доверяет банк, какую культуру кредитования при оценке кредитоспособности практикует данный, какие требования предъявляет Центробанк и др. Но самым главным является содержательная составляющая понятия «кредитоспособность», а проблемой – источники информации для ее оценки.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является рассмотрение основных подходов к пониманию кредитоспособности ссудополучателя (заемщика).

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Современные экономисты трактуют по-разному термин «кредитоспособность». Одни понимают под кредитоспособностью заемщика способность в срок и полностью погасить свои долговые обязательства, другие – рассматривают её как наличие способности (возможности) и готовности (желания) ссудополучателя погасить свои обязательства в срок и в полном объеме. Для западных банков характерен второй подход, предусматривающий оценку того, насколько клиент «достойн» кредита, причем до принятия решения о возможности и условиях его кредитования. Что же касается отечественных экономистов, то однозначного ответа на данный вопрос нет.

Проанализировав основные подходы к трактовке сущности понятия «кредитоспособность», нами выделены несколько основных:

1. Кредитоспособность – важная характеристика деловой репутации заемщика, его надежности. Именно данный аспект кредитоспособности рассматривался как основополагающий в работах экономистов конца XVIII – начала XIX веков. Связано это с развитием акционирования и созданием первых международных компаний – транснациональных и межнациональных корпораций, функцию финансового обеспечения деятельности которых осуществляли банки различных стран. Естественно, что их интересовало, в первую очередь, насколько надежны их клиенты.

Так, например, Бунге Н.Х. связывал кредитоспособность с неподвижностью капитала и считал гарантией возврата средств, вложенных в недвижимость; Косинский В.П. отмечал, что кредитоспособность измеряется теми условиями, которые гарантируют воспроизводство капитала [4, с.9]. То есть авторы подчеркивали, что кредитоспособность сочетает в себе не только способность воспроизводства капитала, необходимого для погашения долга и дальнейшего развития предприятия, но и определенные моральные качества клиента (честность, порядочность в отношении своих обязательств) [10].

Современные ученые-экономисты также обращают внимание на важность данного аспекта. По мнению В. А. Москвина [8], под кредитоспособностью понимают возможность экономического субъекта получить кредит и вернуть его в указанный срок или, возможность предприятия-заемщика погасить ссудную задолженность. Коллектив авторов под руководством Л.Т. Гиляровского [13] считает, что кредитоспособность – это система условий, определяющих возможность предприятия привлекать ссудный капитал и возвращать его в полном объеме в предусмотренные договором сроки.

2. Кредитоспособность характеризуется платежеспособностью заемщика. Данная интерпретация содержания понятия «кредитоспособность» является наиболее распространенной в научных кругах. Так, О.И. Лаврушин трактует кредитоспособность, как способность ссудозаёмщика рассчитаться по своим долговым обязательствам, а именно основному долгу и процентам, полностью и в срок [7, с.39]. В.Т. Севрук считает, что кредитоспособность и платежеспособность характеризуют финансовое состояние экономического субъекта, то есть его способность в нужные сроки произвести расчеты с контрагентам, в соответствии с хозяйственными договорами, с кредиторами, с рабочими и служащими по заработной плате, с бюджетом по налогам и сборам [12, с.43].

Однако параллельно с данным подходом существует другая точка зрения – кредитоспособность и платежеспособность не идентичные понятия (табл. 1). Так, А.И. Ольшаный считает, что кредитоспособность есть возможность заемщика погасить только ссудную задолженность; понятие кредитоспособности должно отличаться от платежеспособности, поскольку в соответствии с принципами кредитования, рассчитаться по кредиту можно используя выручку не только от основных видов деятельности, но и за счет прочих доходов (реализация залога, взыскание с гаранта) [9, с.51].

3. Кредитоспособность заемщика зависит от обеспеченности кредита. То есть, кредитоспособность – это возможность экономических субъектов рыночной экономики своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам в связи с неминуемой необходимостью погашения кредита [13].

4. Кредитоспособность заемщика связана с его дееспособностью, эффективностью деятельности. Данную точку зрения разделяет М.О. Сахарова, определяя кредитоспособность как финансово-хозяйственное состояние экономического субъекта, при котором есть уверенность в эффективном использовании заемных средств, возможности и готовности ссудозаёмщика рассчитаться по обязательствам, указанным в кредитном договоре [11, с.20].

5. Кредитоспособность характеризуется способностью заемщика генерировать денежные потоки. По мнению Ковалева В.В., кредитоспособность характеризуется наличием потенциальной способности заемщика вернуть полученную ссуду в соответствии с оговоренными сроками. Это возможно лишь в том случае, если финансовое положение заемщика устойчиво, а денежные поступления на его счета за реализованную продукцию осуществляются стабильно [5].

А.И. Ачкасов пишет, что кредитоспособность – это способность хозяйствующего субъекта своевременно производить все текущие платежи для поддержания нормального процесса производства за счет наличия свободных денежных средств и в форме, в которой в минимальные сроки и в нужном объеме покроются все текущие обязательства перед кредиторами [1, с.35]. Или, еще точнее, кредитоспособность – это «...возможность заемщика привлечь ссудный капитал и при конкретных условиях кредитования в полном объеме и в определенный кредит-

ным соглашением срок рассчитаться по своим долговым обязательствам исключительно денежными средствами, которые генерируются заемщиком в ходе обычной деятельности» [2, с.114].

Таблица 1 – Отличие понятий «кредитоспособность» и «платежеспособность»

Кредитоспособность	Платежеспособность
Понятие уже, чем «платежеспособность»	Содержит в себе понятие «кредитоспособность»
Прогнозирует платежеспособность предприятия на срок кредита	Фиксирует неплатежи за предыдущий период или на определенную дату
Характеризует возможность погашения части общего долга, а именно – кредитной задолженности	Характеризует способность и возможность погасить все виды задолженности
Источники погашения: выручка от реализации продукции; выручка от реализации имущества предприятия; гарантия другого банка или предприятия; страховое возмещение	Источники погашения: выручка от реализации имущества предприятия, выручка от реализации продукции

Источник: [10, с.8]

6. Кредитоспособность – это комплексная характеристика финансового состояния заемщика. М.Н. Крейнина также считает, что кредитоспособность есть система условий, которые определяют способность организации привлекать заемные средства и своевременно отдавать их в полном объеме. Однако наряду с этим при оценке кредитоспособности необходимо учитывать следующие условия: структуру капитала и финансовую устойчивость организации; спрос на производимую продукцию, и какую долю рынка она занимает; ликвидность активов организации. То есть, автор гораздо шире рассматривает понятие кредитоспособность, включает в него множество условий, такие как требование к уровню рентабельности деятельности, оборачиваемости различных видов активов, окупаемости вложений, качеству менеджмента организаций, содержанию кредитной истории [6, с.76].

ВЫВОДЫ. По нашему мнению, кредитоспособность есть правовая и финансовая характеристика экономического субъекта, выраженная как совокупность количественных и качественных показателей, при помощи которых можно оценить возможность ссудозаёмщика в будущем погасить перед кредитором полностью и в срок все свои обязательства, в соответствии с условиями кредитного договора.

Такое понимание кредитоспособности обуславливает необходимость рассмотрение этапов его оценки, а именно – финансового анализа (проводимого на основе системы финансовых показателей) и качественного (нефинансового) анализа, что является предметом следующего этапа исследования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Ачкасов, А. Л. Активные операции коммерческих банков [Текст] / А.И. Ачкасов. – М.: Консалт-Банкир, 2004. – 358 с.
2. Бордюг, В. В. Теоретичні основи оцінки кредитоспроможності позичальника банку [Текст] / В.В. Бордюг // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. – 2008. – № 3. – С. 112-115.
3. Бочарова, И. В. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика [Текст] / И.В. Бочарова, Д.А. Ендовицкий. – М.: Экономический анализ, 2015. – 217 с.
4. Жежера, М. Порівняльна характеристика методики проведення аналізу фінансового стану підприємств в Україні та за кордоном [Текст] / М. Жежера // Економіка, фінанси, право. – 1999. – № 5. – С.12-14.
5. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и управление [Текст] / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 450 с.
6. Крейнина, М. Н. Финансовый менеджмент [Текст] : учебное пособие / М.Н. Крейнина. – М. Дело и сервис, 2003. – 138 с.
7. Лаврушин, О. И., Банковское дело [Текст] : учебное пособие / О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова, Н. И. Валенцева. – М.: КНОРУС, 2008. – 768 с.
8. Москвин, В. А. Кредитование инвестиционных проектов: рекомендации для предприятий и коммерческих банков [Текст] : монография / В.А. Москвин. – М.: Финансы и статистка, 2001. – 240 с.
9. Ольшаный, А. И. Банковское кредитование (российский и зарубежный опыт) [Текст] / А.И. Ольшанский. – М.:РДЛ, 2008. – 205 с.
10. Рогатенюк, Э. В. Анализ отечественных и зарубежных подходов к оценке платежеспособности заемщика [Текст] / Э.В. Рогатенюк, Н.А. Забаева // Культура народов Причерноморья. – 2009. – № 173. – Т.2. – С. 7–12.
11. Сахарова, М. О. К вопросу о кредитоспособности предприятия [Текст] / М. О Сахарова // Деньги и кредит. – 2005. – № 3. – С. 19 – 21.
12. Севрук, В. Т. Анализ кредитоспособности СП [Текст] / В.Т. Севрук // Деньги и кредит. – 2003. – № 3. – С. 28-29.
13. Экономический анализ [Текст] : учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровский. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 247 с.

УДК 336.226.111

ОПЕРАЦИИ БАНКА С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Рудык Е.И., студентка 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: katikadog@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассматривается классификация банковских металлов в отечественной банковской системе, а также их функции на современном этапе развития денежных отношений.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковские металлы, драгоценные металлы, золото, операции с банковскими металлами, классификация, функции, золото, серебро, платина, палладий.

ВВЕДЕНИЕ. Опыт проведения операций с драгоценными металлами имеет глубокую историю, а золото

всегда играло и играет особую роль в обществе. Рынок банковских металлов связан с инвестиционной деятельностью, развитием национальной денежной системы и рынком финансовых услуг. А формирование этого сегмента является сегодня приоритетной задачей в области макроэкономического регулирования и развития финансового сектора.

Главными факторами, которые определяют важную роль золота являются: золото является внешнеэкономическим активом и важным страховым резервом, то есть источником ликвидных ресурсов на случай чрезвычайных происшествий и непредвиденных обстоятельств. Сегодня золото активно используется как средство увеличения и защиты сбережений от инфляции, учитывая, что цена банковского золота с каждым годом существенно возрастает. Золото является национальным богатством каждой страны. Оно является первым из металлов, к которому привлекло внимание человечество. Смело можно утверждать, что при любых условиях человечество будет тратить немало усилий для владения золотом с целью использования его как общего эквивалента и гаранта стабильности страны.

ЦЕЛЬ - исследование классификации банковских драгоценных металлов с учетом современной информации, а также определение текущих функций таких активов в финансовой системе.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Операции с драгоценными металлами, которые российские банки могут проводить, целесообразно разделить на две группы: 1) проводимые при наличии специальной лицензии или разрешения (в этом случае соответствующие банки можно называть специально уполномоченными); 2) проводимые независимо от наличия такой лицензии [6].

Как правило, коммерческие банки предлагают физическим лицам на рынке драгоценных металлов следующие услуги: 1) покупка-продажа мерных слитков драгоценных металлов; 2) обезличенные металлические счета [6].

Согласно характеристике форм существования банковских металлов как отдельного вида финансовых активов и их классификации в обращении на внутреннем рынке России введены три формы: слитки, монеты и порошки.

Рынок банковских металлов России характеризуется эффективным организационным и инфраструктурным оформлением, сформированной прозрачной и эффективной системой обращения, накопления и использования в экономике как банковских, так и драгоценных металлов, хотя до сих пор на рынке нет так называемой «центральной инфраструктуры» в виде биржи или субъекта иной организационной формы, что единолично и прозрачно выполняла бы функции ценообразования и регулирования [5].

Однако факт того, что субъекты страны, в которой не производят драгоценные металлы в количестве, достаточном для удовлетворения внутреннего инвестиционного и промышленного спроса, в последнее время имеют возможность заключать подавляющее большинство сделок купли-продажи по ценам, ниже мировых, бесспорно свидетельствует об эффективности существующих рыночных механизмов. Это достижение было обозначено в период рекордных цен на банковские металлы на пике мирового финансового кризиса, что вместе с возможностями проведения содержательного спектра традиционных активных и пассивных банковских операций, выявило функциональную завершенность отечественного рынка таких активов.

Для функционирования внутреннего рынка банковских металлов необходимо осуществление классификации банковских металлов и определение их функций.

Слитки банковских металлов делятся на мерные, оборот которых осуществляется преимущественно на инвестиционном рынке, и стандартные, которые в основном используются для межбанковских и международных операций [6].

Естественным является то, что участники инвестиционного рынка банковских металлов более склонны покупать мерные номиналы слитков, не требующие проведения идентификации лица, поскольку этот фактор в значительной степени влияет на текущую структуру операций со слитками банковских металлов в стране. С другой стороны, практика операций с банковскими металлами свидетельствует о том, что стоимость производства одного слитка в зависимости от вида мерного номинала может колебаться от 5 до 14 долл. США, в результате чего происходит непропорциональное удорожание 1 грамма банковского металла в мелких и крупных номиналах слитков. Учитывая такую особенность ценообразования инвесторы, как правило, стараются покупать слитки большего весового номинала.

Следовательно, поскольку банковские металлы являются валютной ценностью, однако относятся к категории иностранной валюты, можно рассмотреть функции банковских металлов как монетарных активов, находящихся в обращении на инвестиционном рынке России. Фактически банковские металлы как аналог иностранной валюты потенциально могут выполнять все функции, которые определены современной денежной теорией как функции денег [5].

Импорт золота в Индию по итогам 2014 г. составил 151 тонну. По сравнению с 2013 г. импорт вырос на 571%.

Цены на золото после достижения уровня поддержки 1182\$ остаются вблизи уровня 1195\$ за одну унцию. Инвестиционный спрос снижается, что оказывает давление на цены. Ближайшими уровнями поддержки в золоте являются 1170-1180\$, уровни сопротивления - 1200-1210\$.

Цены на серебро под влиянием снижения на рынке золота вновь снижались до уровня 15,60\$ за одну унцию, после чего выросли до уровня 16,05\$, на котором остаются в настоящее время. Спрэд между золотом и серебром вновь расширился. Ближайшие уровни поддержки в серебре - 15,0-15,5\$, уровни сопротивления - 16,10-16,18\$.

Цены на платину снижались до уровня 1189\$ за одну унцию под влиянием падения на рынке золота, но после подросли до уровня 1204\$. Спрэд между платиной и золотом по итогам вчерашнего дня торгов в Лондоне остается в

пользу золота. Ближайшие уровни поддержки в платине - 1177-1189\$, уровни сопротивления 1210-1220\$.

Цены на палладий в соответствии с динамикой прочих рынков драгоценных металлов снижались до уровня поддержки 775\$ за одну унцию, но после подросли до уровня 787\$. Инвестиционный спрос оказывает поддержку рынку. Ближайшие уровни поддержки в палладии - 762-775\$, уровни сопротивления - 790-800\$.

Объем продаж банками драгметаллов - показатель на 99% состоит из продаж золота - за февраль 2015 года вырос более чем в 2,3 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - до 678,7 млрд. руб. На росте рынка сказалось не только ослабление рубля, но и нужда банков в ликвидности.

В настоящее время доля драгоценных металлов в структуре активов коммерческих банков невелика и занимает около 1%. С развитием рынка их доля будет постоянно возрастать и в будущем может достигнуть порядка 10%. В настоящее время примерно у 160 коммерческих банков в Российской Федерации имеется лицензия на совершение операций с драгоценными металлами.

Динамика продаж золота банками РФ представлена на рисунке 1.

Итак, рассмотрим функции драгоценных металлов, законодательно определенных как банковские, которые фактически используются как альтернатива иностранной валюте в проведении инвестиционных операций субъектами хозяйствования. Следует принять во внимание, что современные объемы денежной и рыночной товарной массы, в совокупности с характеристиками кредитных денег и регуляторных потребностей правительств-эмитентов основных резервных мировых валют, объективно направлены на лишение банковских металлов функций, присущих современным формам денег.

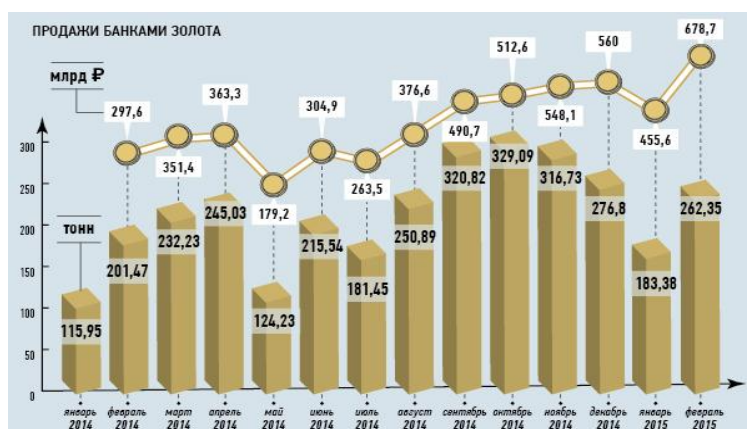


Рисунок 1 – Продажи золота банками Российской Федерации в 2014-2015 годах, млрд. руб.

Источник: [6, с.376]

С учетом политических и финансовых событий последнего десятилетия можно утверждать, что центральные банки и правительства экономически развитых стран не способны, и возможно, и не заинтересованы полностью гарантировать экономическую и политическую стабильность в глобальных и региональных масштабах. И чем меньше такой уровень стабильности в конкретной стране или регионе, тем больше будет склонность к монетизации золота среди субъектов хозяйствования различных стран. Учитывая цикличность экономических процессов, те регионы, которые будут нуждаться в накоплении банковских металлов, а также их, в частичной, и возможно, полной монетизации могут изменяться в зависимости от состояния развития конкретной региональной экономики. Таким образом, уровень демонетизации банковских металлов является прямо пропорциональным уровню политической и экономической стабильности в современных условиях развития монетарных систем и доверия к ним со стороны общественности. Следовательно, необходимость накопления банковских металлов в золотовалютных резервах становится очевидной для монетарной и политико-экономической власти стран мира.

Итак, современный взгляд на характеристику функций банковских металлов, которые осуществляются без учета упомянутых перспективных тенденций, привлекает функции меры стоимости денег, средства обращения, накопления, средства платежа и мировых денег.

Функция меры стоимости денег. Вследствие отказа монетарных институтов мира от золотовалютных стандартов денежного обращения в современном мире, эта функция выполняется только банковскими металлами опосредованно через международный рынок банковских металлов, на котором операции осуществляются против доллара США. Таким образом, все валютные системы суверенных государств и монетарных союзов для расчета эквивалента стоимости товара в банковском металле, сначала должны провести конвертацию собственной денежной единицы в доллары США, а затем, соответственно к цене тройской унции банковского металла на мировом рынке установить эквивалентную стоимость отдельной товарной единицы в банковском металле расчета. По свидетельству опытных экспертов, в течение всего процесса развития мировой цивилизации, товарные цены, выраженные в золоте, служили ориентиром во время проведения хозяйственных операций независимо от типа денежной системы. Это вместе с усилением роли банковских металлов как монетарных активов связано с нестабильностью отдельных национальных денежных единиц и составляет постоянную существенную проблему мировых регуляторов денежного обращения.

Функция средства обращения. С учетом современного состояния систем электронных расчетов включительно с кредитными и депозитными картами, чеками и т.п., расчеты банковскими металлами с

физической поставкой последних являются нецелесообразными и трудновыполнимыми, а поэтому золото и другие банковские металлы в расчетах не используются.

Нельзя отрицать, что при необходимости человечество может без существенных проблем перейти к использованию золота, серебра, платины в электронных расчетах, с возможностью перевода слитков банковских металлов в безналичную форму и наоборот, что актуализировало бы необходимость паритетности электронной денежной массы к имеющимся физическим запасам банковских металлов. И все же, по нашему мнению, не это является абсолютным мотивом стран-эмитентов по созданию необеспеченных банковскими металлами современных денежных знаков. С отказом от использования банковских металлов как средства денежного обращения правительства наиболее мощных мировых держав среди прочего, во-первых, защитили собственные резервы, деноминированные в этих активах, от возможностей безусловной конвертации в бумажные денежные знаки, и во-вторых, получили возможность создавать значительные портфели государственного и корпоративного долга, обеспеченного политическими, военными, экономическими и другими факторами, но опять же с сохранением активов в банковских металлах, как наиболее ликвидных и безусловных резервов.

Функция накопления. Проявляется фактической сферой банковских металлов. Частные инвесторы, международные финансовые фонды и организации, коммерческие банки, компании, суверенные государства стремятся к увеличению в инвестиционных портфелях доли банковских металлов. Не в последнюю очередь это вызвано политической нестабильностью во многих регионах мира, воздействию которой подвергается и инвестиционный рынок России.

Функция средства платежа. По этой функции банковские металлы не используются. Частично это происходит потому, что удельный вес банковских металлов по отношению к современным объемам денежных активов субъектов хозяйствования является незначительным. С другой стороны, на современном этапе развития денежных систем, банковские металлы являются действенным инструментом защиты от инфляции, и поэтому целесообразность использования этого, наиболее устойчивого к инфляционным и политическим рискам монетарного актива, в расчетах субъектов хозяйствования практически отсутствует.

Функция мировых денег официально на современном этапе банковскими металлами не выполняется. Причины этого, в сущности, тождественны приведенным характеристикам выполнения банковскими металлами функции средства обращения, что проявляется на международном, а не на внутреннем уровне. Следует также отметить, что для изменения такого положения в последнее время появились значительные объективные предпосылки [3].

ВЫВОДЫ. Для успешного развития в Российской Федерации рынка драгоценных металлов, основным субъектом которого являются банки, необходимы изучение и внедрение мировых методологических подходов к прогнозированию движения самих драгоценных металлов и формирования цен на них с учетом мировых тенденций.

На сегодня целесообразно и своевременно принять на государственном уровне решение о развитии рынка драгоценных металлов, которое обеспечит возможность увеличения на рынке драгоценных металлов и количества драгоценных металлов и их доходность. Также важно правильно оценить каждый из секторов рынка драгоценных металлов.

В заключение, следует отметить, что на современном этапе развития мировых финансовых и товарных рынков, включение России в мировой рынок банковских металлов, что вызвало мощное развитие внутреннего инвестиционного рынка банковских металлов и их промышленного потребления, было своевременным и вполне соответствовало потребностям государства, субъектов хозяйствования и частных инвесторов. Отдельной строкой следует выделить развитие банковской инфраструктуры операций с данным видом активов, что стало следствием внедрения современной законодательной базы в отношении операций с банковскими и драгоценными металлами в России. С увеличением на протяжении последнего десятилетия роли банковских металлов как средства накопления, отечественные и международные рынки банковских металлов ожидает дальнейшее развитие, которое будет определяться расширением современных функций использования этих активов, дальнейшим развитием их форм и каналов электронного обращения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях».
2. Иода, Е. В. Классификация банковских рисков и их оптимизация [Текст] / Е.В. Иода, Л.Л. Мешкова, Е.Н. Болотина; под общ. ред. проф. Е. В. Иода. – 2-е изд., испр., перераб. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. – 120 с.
3. Карпова, Е. С. К вопросу о сущности экономического капитала банка [Текст] / Е.С. Карпова // Банковские услуги. – 2013. – № 8. – С. 26-32.
4. Коваленко, О. Г. Банковский финансовый менеджмент и проблемы эффективного управления [Текст] / О.Г. Коваленко // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. - 2013. - № 1(12). - С. 70-72.
5. Макшанова, Т. В. Рынок структурированных финансовых продуктов в России: современный этап и перспективы развития [Текст] / Т.В. Макшанова // Молодой ученый. - 2013. - № 3. - С. 258-262.
6. Карцева, Н. С. Банковские операции с драгоценными металлами и металлические счета [Текст] / Н.С. Карцева // Молодой ученый. – 2014. – № 18. – С. 376-378.

*Научный руководитель: Байрам У.Р., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

Рыжих О.А., студентка 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: olga5495@mail.ru

АННОТАЦИЯ: анализируется кредитная деятельность крупнейших банков Крыма; приводятся данные, характеризующие текущее положение банковской системы республики, недостатки сложившейся системы и пути улучшения современного состояния банковского кредитования в Крыму.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банк, кредит, ставка, программы, банковское кредитование.

ВВЕДЕНИЕ. Вхождение Крыма в состав Российской Федерации повлекло за собой полное переформатирование банковской жизни республики. Украинские финансовые институты прекратили свое существование на территории региона, в то время как российские финансовые организации начали укреплять свои позиции. Это позволило сформировать во второй половине 2014 года вполне самостоятельную кредитную систему Республики Крым [1]. Получить кредит в жители Крыма могут на различных условиях. При этом кредитные ставки и условия всё также зависят от организации, цели кредита и ряда иных факторов.

ЦЕЛЬ – выявить современные тенденции развития кредитной деятельности банков на уровне Республики Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Первые месяцы переходного периода финансовую жизнь полуострова охватил хаос. Помимо отсутствия понимания, как быть с кредитными долгами крымчан украинским банкам, ситуацию осложняли и санкции. Наложённые ограничения повлекли за собой уход украинских «дочек» крупнейших частного и государственного банков России (Альфа-банка и Сбербанка). Оба банка всё ещё не обзавелись полноценными представительствами в Крыму. Причина такого поведения – нежелание попадать под санкции и уйти с украинского рынка в результате вполне предсказуемой реакции Национального банка Украины. Тем не менее, и существующего количества российских банков на территорию с 2-миллионным населением хватило для нормализации банковской жизни полуострова. Всего на данный момент функционирует почти 600 отделений.

Весной текущего года, согласно данным ЦБ РФ, филиалы в Крыму и Севастополе имели 16 банков. По состоянию на 2 ноября 2015 г. работает только 12 банков. Таким образом, наблюдается сокращение на 25%. Также ещё четыре банка зарегистрированы непосредственно в Крыму и Севастополе. К ним относятся РНКБ, ЧБРР, Севастопольский морской банк и банк ВВБ (по данным ЦБ – это недавно переименовавшийся и перерегистрировавшийся в Крыму банк «Ярославич») [7].

Как видим, количество и состав российских банков, осуществляющих свою деятельность в Крыму сегодня, значительно отличается даже от того, что был ещё в начале 2015 года.

Что касается финансовых ресурсов крымских банков, то за первое полугодие банковские учреждения Крыма привлекли 57 миллиардов рублей вкладов, из них 37 миллиардов рублей – средства физических лиц. Выданы кредиты на сумму свыше 8 миллиардов рублей, в том числе физическим лицам – 4 миллиарда. Если сравнить эти данные с данными на начало 2014 года, то по действовавшему на тот момент курсу депозитный портфель функционирующих на территории банков составлял 88,5 млрд. рублей и включал 73,3 млрд. средств населения, а в кредитном портфеле было 63 млрд. рублей, из которых 60,3 % составляли кредиты субъектов хозяйствования. Это говорит том, что спрос со стороны жителей Крыма пока ещё остается неудовлетворенным.

Всё же можно сказать, что банки полуострова располагают достаточными финансовыми ресурсами, чтобы реализовывать кредитные программы для жителей полуострова. Рассмотрим некоторые из них.

РНКБ Банк (ПАО) стал одним из первых банков, начавших выдавать кредиты жителям Республики. В данном банке предоставлены разнообразные условия большое количество банков выражают недоверие клиентам и требуют различные справки и подтверждения о доходах. Характерной чертой РНКБ Банк (ПАО) является то, что он предоставляет потребительские кредиты практически для всех слоев населения региона.

Так, РНКБ Банк (ПАО) предлагает оформить потребительские кредиты жителям Крыма по ставке 24% годовых. Данные кредиты доступны для работников бюджетной сферы, а также для военнослужащих и пенсионеров. При этом главным условием является подписание партнерского соглашения между банком и организацией, в которой лицо, занимающее средства получает зарплату или пенсию.

Среди выгодных кредитных предложений от банка РНКБ Банк (ПАО) отметим следующие:

1. Потребительские кредиты для работников бюджетной сферы, которые не являются клиентами РНКБ. Заемщикам доступен кредит до 500 тыс. рублей при сроке до 3 лет под 25,9% годовых. Кредит в Крыму на сумму 1 млн. рублей могут оформить руководители организаций, действующих на территории полуострова. Максимальный размер ставки при этом составит 21%, а срок до 3-х лет.

2. Для не клиентов банка разработана кредитная программа под залог недвижимости на срок до 5 лет, под 19,9% годовых

3. Для молодых семей действует программа «Новоселье». Срок кредита – от 3 до 20 лет под 13,99% годовых, первоначальный взнос от 20%.

4. Также действует программа для военнослужащих. Программа жилищного кредитования предлагает льготные условия с процентной ставкой от 11,95%. Первоначальный взнос при этом от 10%.

5. РНКБ Банк (ПАО) разработал специальные программы кредитования для представителей аграрного бизнеса – «Агроинвест» и «Агрооборот». В рамках программы «Агроинвест» Банк заемщикам доступны средства до 70 миллионов рублей, срок до 60-ти месяцев в целях реализации инвестиционных проектов в сельском хозяй-

стве или приобретения новой сельскохозяйственной техники. Программа "Агрооборот" предполагает предоставление кредитов на пополнение оборотных средств для закупки удобрений, семян, горюче-смазочных материалов, а также для финансирования иных расходов текущей деятельности. В рамках этой программы клиент может получить кредит на сумму до 50 миллионов рублей на срок до 18 месяцев.

Основным преимуществом данных программ можно назвать адаптированный под аграрный производственный цикл график погашения кредитов. Также данные программы позволяют предоставлять кредитные средства по сниженной процентной ставке под поручительство АО "Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства" [4, 8].

В целом можно сказать, что условия предоставления кредитов в Крыму немного жестче, чем на данный момент (2015 год) существуют по всей территории РФ. Для сравнения в Сбербанке процентная ставка по потребительскому кредиту без обеспечения — от 18,5 %, а ставка по ипотеке от 14,5 %.

Наряду с РНКБ Банк (ПАО) в Крыму в 2015 году действуют другие популярные банки России:

1. Генбанк. Данная организация является одной из популярных в России и Крыму в 2015 году. Основные предложения банка касаются займов для предпринимателей, а также представителей среднего бизнеса. Максимальный кредитный лимит равен до 250 миллионов рублей. Кредиты предоставляются в любой валюте. Генбанк выдает кредиты с обеспечением на выгодных условиях. Заемщикам предоставляется потребительский кредит в рублях от 20% годовых или иностранной валюте под 9-13%. Что касается ипотеки, то недвижимость на вторичном рынке — от 13%, а недвижимость в новостройках от 14%.

2. Коммерческий банк Рублев. Представительства данного учреждения расположены в столице Крыма — Симферополе, а также в Севастополе. Кредит для потребителей здесь можно оформить только при наличии справки о доходах и оценке недвижимости. Выгодные условия ожидают при получении ипотеки для молодых семей.

Что касается автокредитования, то на финансовом рынке в Крыму в 2015 году продолжают работу и готовы финансировать покупку машин следующие банки: «Северный кредит», «Генбанк», «Темпбанк», «Крайинвестбанк» и другие. При этом возможности приобрести машину за заимствованные средства не было вплоть до ноября 2014 года, когда и появились данные предложения. Основной из причин такой задержки многие связывают с тем фактом, что ранее автокредитование не имело бы большого спроса, так как автодилеры из России на территории Крыма появились недавно.

Найти выгодные условия автокредита в Крыму в 2015 году не так просто. К примеру, банк «Северный кредит» может предоставить возможность приобретения и иностранного, и отечественного транспортного средства. Банк выдаст средства не превышающие 3 млн. на срок до 5 лет. Ежегодная переплата за пользование этой суммой может достигнуть 21%. Процентная ставка зависит от срока договора, суммы, которая внесена в качестве первого взноса, и от предоставленных документов. При этом, заплатить нужно будет не менее 10% от полной стоимости вашего приобретения [5, 8].

Анализируя современное состояние банковского кредитования в Крыму следует отметить тот факт, что на данном этапе крымские предприниматели по сути остались без кредитной поддержки. Местные банки выставляют им огромные проценты по займам — от 24% годовых в рублях, а финансовые организации материковой России не выдают денег ни на каких условиях — прежде всего из-за отсутствия кредитных историй. По словам главы Крыма Сергея Аксенова, на полуостров все-таки должны зайти лидеры российского банковского сектора. И это сделает банковскую систему надежнее. Среди предполагаемых банков, которые могут это сделать, называют Россельхозбанк, ВТБ, ВЭБ и другие — те банки, которые, так или иначе, находятся под санкциями. Местные эксперты не видят препятствий для вхождения данных кредитных учреждений, т.к. эти банки уже находятся под санкциями, которые были продлены Западом еще на год [3].

Сейчас основной задачей органов власти является улучшение условий кредитования малого и среднего бизнеса, а также расширение перечня предлагаемых кредитных и гарантийных продуктов. В этом направлении основные задачи возлагаются на Корпорацию по развитию малого и среднего предпринимательства, которая была создана в июне 2015 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации. Главной целью Корпорации является консолидация усилий с крупнейшими банками, которые реализуют специальные программы кредитования сектора малого и среднего предпринимательства, для привлечения денежных средств.

По информации, предоставленной директором ГУП РК «Крымский гарантийный фонд поддержки предпринимательства» Республика Крым заключила соглашение о сотрудничестве с Корпорацией и на данный момент ей уже принадлежит 2 место (после г. Москва) среди субъектов РФ по количеству совместных поручительств [6].

Так, акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» уже разработана Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего бизнеса. Согласно этой программе планируется выделение ряду российских банков финансирования от Центрального банка Российской Федерации по ставке 6,5% годовых в целях кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. При этом банки в рамках этой программы должны предоставлять кредиты среднему бизнесу по ставке не выше 10% годовых, малому — не выше 11% годовых. Заемные средства могут быть использованы на приобретение основных средств, модернизацию и реконструкцию производства, запуск новых инвестиционных проектов, а также пополнение оборотных средств. Первым в Крыму банком-участником данной программы стал РНКБ [2].

ВЫВОДЫ. В связи с присоединением к РФ в Крыму произошёл ряд изменений в сфере банковского кредитования. На данный момент в пределах Крыма работает почти 600 отделений, которые представлены как российскими, так и крымскими банками. Тем не менее, пока банки довольно тщательно рассматривают кандидатуры заемщиков, и в связи с этим получить кредит может не каждый желающий. Но, как правило, с течением времени банки упрощают условия, соблюдение которых необходимо для получения займа, и тогда кредиты будут доступны

большому количеству крымчан. Сейчас основной задачей органов власти является улучшение условий кредитования малого и среднего бизнеса, а также расширение перечня предлагаемых кредитных и гарантийных продуктов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Преодоление негативных последствий ухода украинских банков из Республики Крым в переходный период [Электронный ресурс] / А.П. Бондарь // Материалы VII международной научно-практической конференции «Государство и бизнес. Современные проблемы экономики», Т.3, Ч. 1. – Санкт Петербург: ИИУНЦ «Стратегия будущего», 2015. – С.83-85. – Режим доступа: http://sziu-fef.ru/wp-content/uploads/2015/04/ГиБ_2015_ТОМ3-1.pdf (дата обращения 20.11.15).
2. В Крыму стала доступной программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс] / Официальный сайт Крымского государственного фонда поддержки предпринимательства - Режим доступа: <http://www.csfes.ru/index.php/novosti-out/340-v-krymu-stala-dostupnoj-programma-stimulirovaniya-kreditovaniya-sub-ektov-malogo-i-srednego-biznesa>(дата обращения 20.11.15).
3. Как работают банки в Крыму. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.capital.ua/ru/publication/48574-kak-rabotayut-banki-v-krymu>(дата обращения 20.11.15).
4. Официальный сайт РНКБ. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.rncb.ru/>(дата обращения 20.11.15).
5. Официальный сайт Генбанка. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.genbank.ru/chasnym-litsam/ipoteka>(дата обращения 20.11.15).
6. Предпринимателям Крыма предложены специальные условия кредитования. [Электронный ресурс] / Официальный сайт Министерства экономического развития Республики Крым. - Режим доступа: <http://minek.rk.gov.ru/rus/index.htm/news/316541.htm>(дата обращения 20.11.15).
7. Российские банки, работающие в Крыму сегодня. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.tatbank.ru/stati/rossijskie-banki-rabotayushhie-v-krymu-segodnya-polnyj-spisok-na-2015-god/>(дата обращения 20.11.15).
8. Топ кредитных предложений банков в Крыму. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://e5m.ru/blog/promotions/crimea.html>(дата обращения 20.11.15).

*Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

ПРОБЛЕМЫ ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ В ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД

Савицкая И.С., студентка 4 курса

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: renies@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрена сущность ликвидности банковской системы, ее состояние в Республики Крым в переходный период в общем и на примере функционирования отдельных организаций – РНКБ Банк (ПАО) и АО Генбанка, а также предложены способы ее регулирования.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ликвидность, банк, банковская система.

ВВЕДЕНИЕ. Ликвидность является одной из основных качественных характеристик деятельности банка, которая обуславливает его надежность. Под ликвидностью понимают способность активов банка трансформироваться в средства платежа. Она должна удовлетворять денежный спрос клиентов банка, которые производят платежи по своим счетам, получают кредит или желают изъять депозитов. Риск ликвидности возникает как результат несбалансированности имеющихся и потенциальных активов и обязательств кредитной организации. Обеспечение платежеспособности банков может быть ограничено низким уровнем ликвидности вплоть до полной остановки деятельности его платежных систем, что в итоге может привести к парализации всей экономики. Поэтому уровень частной банковской ликвидности напрямую влияет на устойчивость банковской системы в целом. В условиях современной экономики управление ликвидностью банка это непростой процесс, но от его зависят доходность, рентабельность банка и, в общем, его финансовое состояние [1].

В Российской Федерации проблема банковской ликвидности весьма актуальна. Невысокий уровень ликвидности является источником внутренней нестабильности для всей банковской системы, ограничивая возможность расширения объема банковских операций и делая неустойчивой банковскую систему государства внешним негативным факторам. Сверхликвидность аналогично несет в себе ряд сложностей.

ЦЕЛЬ – рассмотрение проблем ликвидности банковской системы Республики Крым в переходный период и способов борьбы с избыточной ликвидностью.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Оценивая состояние банковской системы Республики Крым в переходный период (2014 г.) необходимо отметить, что после того, как украинские банки покинули территорию региона, крупные российские под влиянием международных санкций не заняли образовавшуюся нишу, что отрицательно сказывается на уровне конкуренции, качестве предоставляемых услуг, возможностях доступа к современным банковским продуктам и технологиям[2, с. 181]. В то же время относительно небольшие кредитные учреждения, с одной стороны, рекордными темпами привлекли средства населения региона, с другой же не успевали эффективно распорядиться уже имеющейся наличностью.

Рассмотрим проблему избыточной ликвидности на примере Российского национального коммерческого банка (РНКБ Банк (ПАО)). За первые несколько месяцев своей работы он увеличил количество привлеченных средств населения более чем в 1000 раз, в результате чего активы банка возросли почти в 30 раз, на данный мо-

мент составляя 58,7 млрд. рублей [4].

В таблице 1 представлена динамика выданных банком ссуд и привлеченных депозитов за последние два года. Из нее видно, что начиная с середины 2014 г. произошло значительное увеличение как чистой ссудной задолженности банку (более чем в 11 раз по сравнению с 2013 г.), так и сберегаемых средств клиентов. При этом, средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, росли с рекордной скоростью, достигнув на данный момент объема, более чем в 50 раз превышающего аналогичное значение предыдущего периода.

Таблица 1– Объемы кредитов и вкладов РНКБ, в тыс. руб.

Показатели, единиц измерения	01.01.2013	01.10.2013	01.04.2014	01.07.2014	01.10.2014	01.04.2015
Чистая ссудная задолженность	1130017	1402788	899239	10025571	10375650	13146229
Средства кред. организаций	0	7267	337173	502024	102371	593410
Средства клиентов, не являющихся кред. организациями	449424	434186	425415	15270941	22654043	24760877

Источник: составлено автором на основании отчетности РНКБ Банк (ПАО)

Наряду с этим значение норматива достаточности капитала, установленное ЦБ РФ на минимальном уровне 10%, значительно колебалось на протяжении всего периода функционирования банка в Крыму, но всегда превышало норматив (рис. 1).

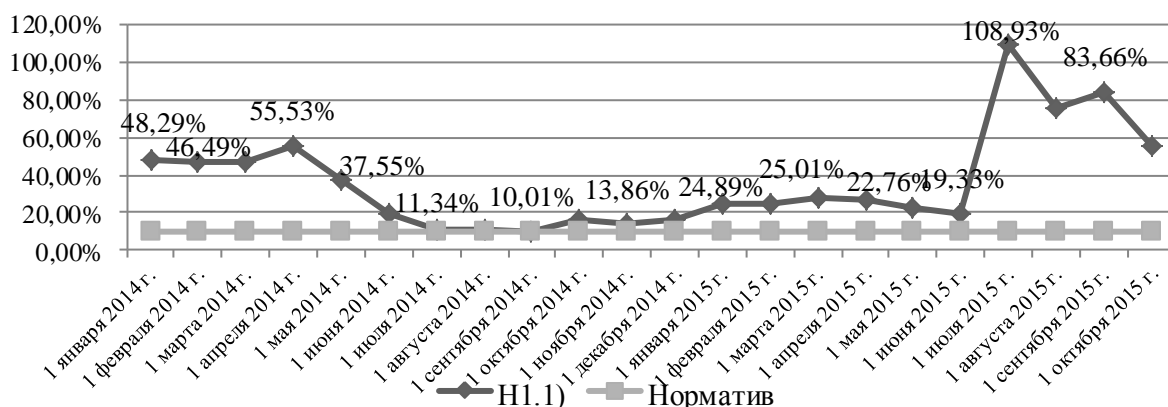


Рисунок 1 – Динамика значений норматива H_{1,1} РНКБ

Источник: составлено автором на основании данных [3]

Аналогичная динамика присуща фактическим значениям нормативов мгновенной ликвидности и текущей ликвидности: для данного банка за рассмотренный период функционирования они в разы превышают минимально установленные ЦБ РФ показатели (табл.2).

Таблица 2 – Динамика значений нормативов мгновенной и текущей ликвидности РНКБ

Показатели	01.01.2014	01.04.2014	01.05.2014	01.08.2014	01.11.2014	01.12.2014	01.01.2015	01.03.2015	01.06.2015	01.07.2015	01.09.2015	01.10.2015
H _{2,2} , %	29,3	342,5	132,2	116,2	82,1	76,9	50,8	75,9	57,1	173,4	113,7	68,36
Норматив H _{2,2} , %	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
H _{3,3} , %	61,3	340	141,8	121,2	84,7	86,3	103,9	136,4	120,1	213,5	160,2	152,2
Норматив H _{3,3} , %	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50

Источник: составлено автором на основании данных [3]

Подобная ситуация характерна для АО «Генбанк», которое одновременно с РНКБ начало осваивать новый рынок и заметно увеличило количество средств, размещенных на депозитах. Общие активы банка за весь период его функционирования на территории республики увеличились от 2 млрд. рублей до 25,2 млрд. рублей [5].

При этом, отличительной особенностью показателей его функционирования является достаточно устойчивая и незначительная динамика значений норматива достаточности капитала при резком возрастании величины нормативов мгновенной и текущей ликвидности (табл.3).

Таблица 3 – Динамика нормативов ликвидности АО «Генбанк»

Отчетная дата	H _{1,1}	H _{2,2}	H _{3,3}
1 февраля 2014 г.	13,02%	56,73%	57,18%
1 мая 2014 г.	12,36%	74,25%	61,99%
1 сентября 2014 г.	11,40%	71,47%	149,18%
1 января 2015 г.	14,09%	110,79%	110,37%
1 мая 2015 г.	13,56%	139,37%	155,56%
1 сентября 2015 г.	11,59%	208,75%	202,99%
1 октября 2015 г.	11,31%	222,98%	226,89%

Источник: составлено автором на основании данных [3]

Особенно характерна динамика значений норматива мгновенной ликвидности (рис.2), свидетельствующая о значительном увеличении суммы высоколиквидных активов банка за рассматриваемый период.

В целом, фактические значения показателей достаточности капитала и ликвидности у АО «Генбанк» значительно превышают их минимальные нормативные значения, установленные ЦБ РФ, что, в числе прочего, свидетельствует о неэффективности размещения средств [3].

Последствия неэффективной работы банков в 2014 г. стали убытки. Из-за юридических нюансов кредитование не могло полноценно функционировать, а без него банки могли лишь покупать векселя, размещать свои средства на межбанке (в том числе, и на корреспондентском счете в ЦБ РФ), что приносило им 7,5%-8,5% годового дохода, но не позволяло покрывать операционные расходы. Однако эти проблемы были временными, с ростом объема работающих активов (кредитов и комиссионной деятельности) они стали функционировать прибыльно.

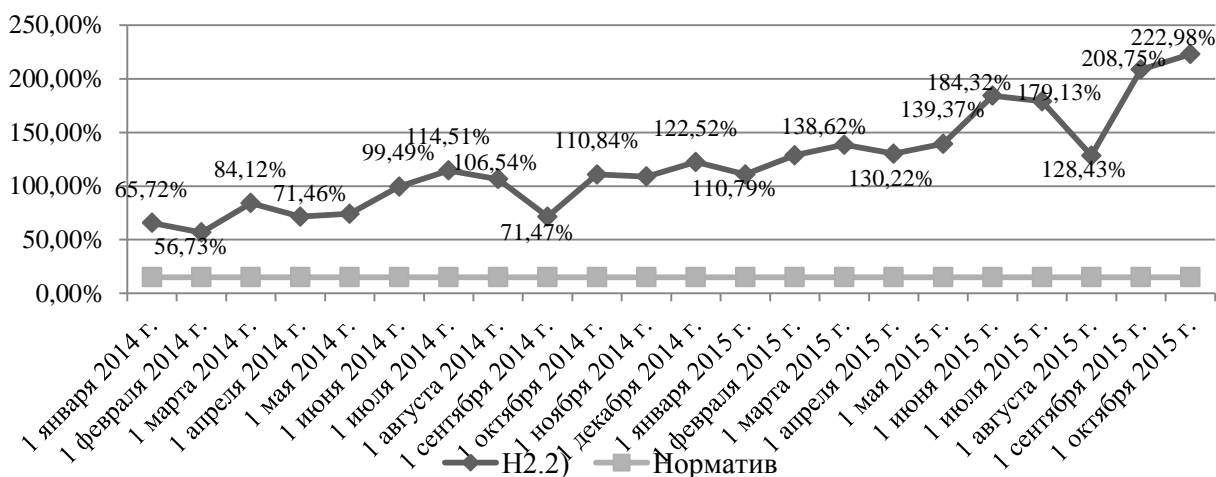


Рисунок 2 – Динамика значений норматива $H_{2.2}$ АО «Генбанк»

Источник: составлено автором на основании данных [3]

ВЫВОДЫ Низкие и высокие значения банковской ликвидности оказывают негативное воздействие на устойчивость всей банковской системы. Недостаток ликвидности ее «сковывает», повышает риск потери платежеспособности отдельных банков и снижает рентабельность банковских операций (кредитные организации для обеспечения платежеспособности вынуждены поддерживать избыточные объемы ликвидных и низко доходных активов). Избыточная ликвидность означает неспособность банков эффективно распоряжаться имеющимися у них свободными ресурсами. Из этого следует, что основной задачей управления ликвидностью банка остается достижение равновесия между его активами и пассивами в разрезе сроков и валют. Это обязательная мера для поддержания как стабильности и эффективности платежной системы отдельного банка, так и устойчивости всей банковской системы.

В условиях высокого уровня ликвидности банковского сектора Банк России может влиять на денежное предложение со стороны кредитных организаций через воздействие на изменение величины свободных рублевых остатков, а также через операции с облигациями ЦБ.

К банковским способам борьбы с избытком ликвидности относят:

1. Выкуп собственных долговых обязательств, которые выпущены под высокую ставку. Как следствие, это улучшит структуру балансовых задолженностей банка.
2. Повышение активности банка на фондовом рынке, в результате чего произойдет рост объема операций и снижение активов.
3. Выход на сегмент рынка, отвечающий трем требованиям: перспективность, необходимость финансирования, допустимый уровень риска.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Логутова, С. В. Ликвидность коммерческих банков: причины кризиса и управление риском [Текст] / С.В. Логутова // Институт экономики и управления НовГУ. – 2011. – № 61. – С. 31–34.
2. Бондарь, А. П. Институциональные аспекты интеграции республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь, С.Ю. Колодий // Дружковский вестник. – 2015. – № 3. – С. 174-182.
3. Официальный портал КУАП. Финансовый анализ банков. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.kuar.ru>. (Дата обращения: 15.11.2015).
4. Бутенко, К. А. Оценка ликвидности коммерческого банка внешними пользователями [Текст] / К.А. Бутенко // Владивостокский государственный университет экономики и сервиса. – 2015. – № 8. – С. 506–510.
5. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность РНКБ. Официальный сайт РНКБ [Электронный ресурс] — Режим доступа: <http://www.rncb.ru/ru/akcioneram-i-investoram/finansovye-pokazateli/>. — (Дата обращения: 15.11.15).
6. Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) АО Генбанка на 01.10.2015.

Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Салло В.А., студентка 4 курса

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: viktoriya_sallo00@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены проблемы потребительского кредитования на современном этапе и влияние существующих проблем на условия кредитования; определена значимость потребительского кредитования. Также предложены некоторые меры, которые нужно предпринять для исключения существующих проблем.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: потребительский кредит, процентная ставка, перспективы кредитования, кредитная надежность заемщика, проблемы кредитования.

ВВЕДЕНИЕ. Кредит – это ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, возвратности, платности. Значительную роль в удовлетворении возникающих нужд населения, повышении его жизненного уровня, обеспечении социально-экономического развития страны играет такая форма кредита, как потребительский кредит, который предоставляется населению для удовлетворения разных потребительских нужд [1, с. 68].

Потребительский кредит – это кредит, который предоставляется физическим лицам на приобретение потребительских товаров длительного пользования и услуг, который возвращается в рассрочку. Потребительский кредит осуществляет возможность населению потреблять товары и услуги до того момента, как потребители способны их оплатить. Тем самым потребительский кредит увеличивает совокупный платежеспособный спрос на предметы потребления и услуги, что стимулирует расширение объемов их производства.

Актуальность данной темы заключается в том, что в условиях перехода к рыночной экономике в России существенно изменились структура и состав денежных доходов населения. В частности, увеличился временной интервал, который необходим для накопления определенной суммы сбережений, достаточной для приобретения населением услуг и товаров. Из-за этого выросла роль потребительского кредита, призванного устранить временной разрыв между потребностью в получении товаров или услуг и возможностью их оплаты.

ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ – рассмотреть состояние, проблемы и перспективы развития потребительского кредитования в РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В России заметно наблюдается стремительное развитие рынка кредитования населения. Объемы предоставленных физическим лицам кредитов продолжают возрастать, несмотря на то, что многие кредитные организации любым способом стараются утаивать от потенциального заемщика реальную стоимость кредита на стадии оформления кредитной заявки. Банки, демонстрируют свои кредитные услуги, недоговаривают информацию о реальных размерах процентных ставок, взимаемых за пользование кредитом, комиссиях и других скрытых дополнительных выплатах по кредиту [2].

По статистическим данным заметно, что большинство людей принимают поспешное решение при приобретении товара в рассрочку. И это является очень серьезной проблемой. При этом люди поверхностно изучают условия кредитования, о чем потом сожалеют, т.к. в процессе обслуживания кредита "натываются на подводные камни" дополнительных платежей и условий кредитного договора. Таким образом, одной из важнейших проблем потребительского кредитования является то, что потенциальный заемщик не всегда может самостоятельно подробно изучить и осмыслить условия кредитного договора.

Многие кредитные организации знакомят своих клиентов со всеми подробностями кредитного договора лишь после заключения кредита. Такие клиенты вряд ли еще раз воспользуются низким процентом и возможностью быстрого оформления кредита. Данное явление подрывает доверие населения к кредитным организациям.

Для объективного анализа надо выполнять дополнительные математические расчеты, т.к. в настоящее время процентная ставка по кредиту, объявленная в рекламе, теряет роль ориентира для потенциальных заемщиков. В результате банки оставляют клиентов наедине с агрессивной рекламой потребительского кредитования, в которой не может оперативно разобраться человек, не обладающий большим количеством свободного времени и хорошими математическими способностями.

Кроме того, немало важной проблемой является то, что на рынке кредитования физических лиц наблюдается недобросовестная конкуренция, т.е. банки, предлагающие кредиты населению на более выгодных условиях, теряют потенциальных клиентов из-за недобросовестных конкурентов, предоставляющих необъективную рекламную информацию, в которой не раскрывается реальная стоимость кредитного продукта.

Пока коммерческие банки ставят потребителю свои условия, и устанавливать высокие процентные ставки. Но скоро конкурентоспособность, жесткая борьба за каждого клиента и сама возможность остаться и развиваться на рынке розничного кредитования будут зависеть от умения банка устанавливать свою ценовую политику, а значит, умения работать с проблемными кредитами.

Еще одной очень важной проблемой потребительского кредитования является рост доли невозврата кредитов. На данный момент уже сейчас только по официальной статистике доля проблемных кредитов в портфелях банков в среднем составляет 1,3%. По неофициальным же данным реальный уровень проблемной задолженности в некоторых банках достигает 5-6% от кредитного портфеля. Надо отметить, что эти показатели не относятся к ипотечному кредитованию.

Одна из основных причин такого уровня проблемной задолженности состоит в том, что при нехватке текущих доходов для поддержания желательного уровня жизни, особенно в период кризисов, потребители активно обращаются к потребительскому кредиту, что в конечном итоге и приводит к чрезмерной задолженности и росту банкротств граждан [3, с. 162].

Еще одной причиной является то, что совершенствование методов и систем оценки рисков в российских

банках не успевает за развитием бурно растущего рынка. Поэтому банки зачастую выбирают следующий "способ работы" с проблемными долгами – существующие и ожидаемые проценты дефолтов по кредитам покрывают очень высокие процентные ставки, комиссии и тарифы по этим продуктам .

Сейчас все большей популярностью пользуется разновидность потребительского кредитования - автокредиты, которые предоставляются физическим лицам на покупку транспортного средства с одновременным его использованием в качестве залога.

В настоящее время кредит на покупку автомобиля выступает одним из наиболее часто встречающихся кредитных продуктов для физических лиц. Так, за 2014 год было выдано более миллиона автокредитов и, по мнению многих экономистов, в ближайшие годы эта цифра будет только возрастать. [4, с. 81].

В отличие от классического потребительского кредитования являются валютные кредиты. А значит и процентные ставки (с учетом различных банковских комиссий) ниже на 30-40%. Дополнительными прибылями, которые получает банк в рамках реализации программ потребительского кредитования, являются комиссии с торговых организаций, в которых осуществляется выдача кредитов. Это называется дисконт с торговой организации.

На зарожении потребительского кредитования подобные дисконты доходили до 7-10%, однако в последнее время средний дисконт с торговой организации вышел на уровень 1,5-2,5%. Это связано с тем, что, борясь за клиентов, банки начинают демпинговать в рамках конкурентной борьбы между собой. Более того, крупные торговые сети и автосалоны требуют от банков отмены подобных комиссий, а сети "первого" порядка заставляют банки платить им.

На сегодняшний день потребительское кредитование очень популярно на территории нашей страны. Что говорит о том, что розничный банковский сегмент развивается не локально, а охватывает масштабы всей страны.

Проводя анализ развития потребительского кредитования в России можно выделить положительные и отрицательные черты. К положительным можно отнести: получение банками стабильно высокой прибыли; увеличение объема продаж торговыми организациями и автосалонами; увеличение покупательской платежеспособности; увеличение клиентской базы, как для банков, так и для торговых организаций. К отрицательным относятся: повышенные риски невозвратности денежных средств, для банков; значительные переплаты за товар, который покупает клиент. Тем не менее, комплексная реализация программ потребительского кредитования несет для экономики страны больше положительных тенденций, чем отрицательных. Однако, сохранение потребительского кредитования в тех формах, которые оно носит сейчас весьма проблематично. Следующим этапом, который уже реализован, является нецелевое кредитование при помощи пластиковых карт.

В нашей стране банковское розничное направление трансформируется в три основных направления: кредитование на пластиковые карты; автокредитование; ипотечное кредитование. Для развития данных программ банкам необходимо: снижение процентных ставок, как фактор повышения спроса; страхование финансовых рисков под возможные потери; создание кредитных бюро на всей территории России; развитие технологий банковской инфраструктуры [5].

ВЫВОДЫ. Для решения проблем стоит приложить немного усилий и если это будет сделано, то потребительское кредитование принесет ещё больше пользы не только банкам, но и заёмщикам. В настоящее время потребительское кредитование активно развивается в нашей стране, что в целом положительно сказывается на экономике России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Банковское потребительское кредитование населения [Текст] / А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2009. – № 4. – С. 68-83.
2. Гарипова, З. Л. Инфраструктура банковского потребительского кредитования [Текст] / З. Л. Гарипова, А. А. Белова // Финансы и кредит. — 2007. — № 42. — С. 9-13
3. Финансово-кредитный механизм обеспечения социально-экономического развития региона [Текст] : монография / [С.В. Климчук, С.Ю. Колодий, А.П. Бондарь и др.]. – Симферополь: ООО «ДиАйПи», 2010. – 375 с.
4. Бондарь, А. П. Автокредитование физических лиц в Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь, У.Р. Байрам, Т.С. Рак // SCIENCE TIME. – 2015. – № 11. – С. 81-86.
5. Перспективы развития потребительского кредитования в России. [Электронный ресурс]/ Потребительский кредит в России. – Режим доступа: <http://financial-lawyer.ru> URL: <http://www.financial-lawyer.ru/topicbox/kredit/139-363.html>. (дата обращения 02.12.2015)

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ИНТЕРНЕТ-БАНКИНГА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Сафонова Н.С., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: natka-katenak@yandex.ua*

АННОТАЦИЯ: определена сущность понятия «интернет - банкинг»; проанализирована аудитория интернет-банкинга в России по половозрастному принципу; на основе данных о показателях эффективности и удобства пользования интернет-банкингом, а также уровне его безопасности составлены рейтинги ведущих банков; определены основные проблемы функционирования интернет-банкинга в России, а также факторы, препятствующие его развитию.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: интернет–банкинг, рынок услуг удаленных каналов обслуживания, пользователи интернет–банков, рейтинг эффективности интернет– банков, рейтинг безопасности интернет–банков.

ВВЕДЕНИЕ. Жизнь современного человека неразрывно связана с техническим прогрессом. Инновационные процессы и всемирная компьютеризация коснулись всех сфер жизнедеятельности человека, в том числе и финансовой. Это привело к появлению электронных денег и электронных финансовых и платежных сервисов.

Данная тема является особо актуальной потому, что современное общество стремится минимизировать затраты времени на совершение монотонных операций, таких как оплата коммунальных услуг, оплата кредита, пополнение счета мобильного телефона и прочее. Интернет–банкинг–это прекрасное нововведение, позволяющее решить эту проблему.

ЦЕЛЬ. Основная цель и задачи исследования: исследовать интернет – банкинг в России, чтобы выделить основные тенденции развития рынка банковских услуг, выявить лидеров интернет–банкинга, а также определить ведущих банков, наиболее соответствующих требованиям безопасности и эффективности.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В условиях тотального технического прогресса с помощью сети Интернет можно осуществить платеж, находясь на огромном расстоянии от субъекта приема платежа. В основе этого «чужда» лежит такое понятие как интернет–банкинг.

Интернет–банкинг–способ дистанционного банковского обслуживания клиентов, осуществляемого кредитными организациями в сети Интернет и включающего информационное и операционное взаимодействие с ними [1]. Впервые он был введен западными банковскими организациями в 1995 году, которые предоставили своим клиентам возможность осуществлять управление своими счетами с помощью интернета, из любой точки мира.

Интернет–банкинг развивается очень стремительно. Согласно данным исследования e-Finance User Index 2015 компании Markwebb Rank & Report количество пользователей интернет–банка в России превысило 23 млн. человек [4]. Наиболее активные пользователи интернет–банков– мужчины и женщины в возрасте от 25 до 44 лет. Наименее активные– мужчины до 24 лет и женщины в возрасте 45–54 года (рис. 1).

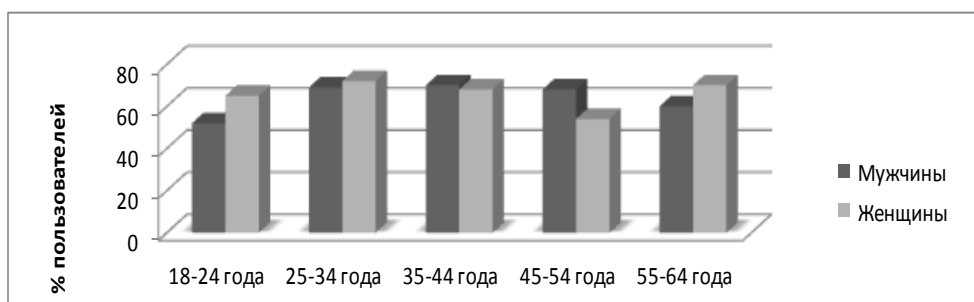


Рисунок - 1. Соотношение пользователей интернет - банкинга к пользователям интернета в России по половозрастным группам.

Источник: [4]

По данным исследования Internet Banking Rank 2015 [5] нами составлен рейтинг наиболее популярных интернет–банков среди российских пользователей (рис. 2).

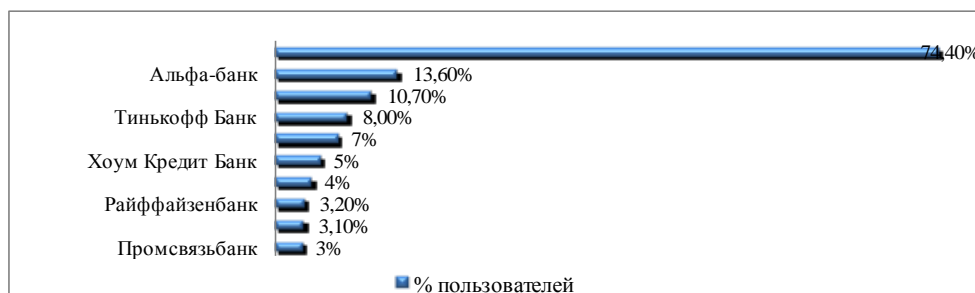


Рисунок – 2. Рейтинг российских интернет–банков по числу пользователей

Источник: [5]

Однако в исследовании интернет–банкинга России нельзя обойти стороной мнения пользователей–частных лиц, поскольку только так можно понять, насколько система интернет–банкинга эффективна и развита в том или ином банке. Проанализировав отзывы клиентов, составим рейтинг эффективности интернет – банков для частных лиц (табл. 1, 2).

Десятка лучших интернет – банков характеризуется рядом особенностей, позволяющих отнести перечисленные банки к лидерам в сфере предоставления услуг через сеть Интернет:

1. Регистрация в режиме онлайн, что значительно облегчает пользование интернет – банкингом.
2. Возможность получения логина и пароля для доступа в интернет – банк, используя номер карты и полученный на мобильный телефон одноразовый пароль.
3. Упрощенная система повторного входа в интернет – банк, позволяющая настроить процесс аутентификации под нужды клиента.
4. Возможность анализа личных расходов клиента путем автоматического или настраиваемого распределе-

ния совершенных платежей по категориям с последующей возможностью анализировать распределение и динамику расходов по категориям.

5. Широкие возможности заказа и получения новых банковских продуктов онлайн.

Таблица – 1 Рейтинг эффективности интернет – банков РФ для частных лиц по состоянию на 2015 год

№ п/п	Интернет - банк	Оценка эффективности (по 100-бальной шкале)	Оценка удобства пользования (по 5-бальной шкале)	Оценка функциональных возможностей (по 10-бальной шкале)
1	Тинькофф Банк	76,0	4,0	7,7
2	Промсвязьбанк	68,5	3,8	6,7
3	Альфа-Банк	66,1	3,8	6,2
4	Сбербанк России	65,2	3,9	5,7
5	Банк Русский стандарт	63,5	3,6	6,2
6	Банк Санкт-Петербург	62,9	3,2	7,0
7	Банк Москвы	61,6	3,7	5,5
8	Пробизнесбанк (Лайф)	60,7	3,2	6,6
9	Связной Банк	60,0	3,8	4,8
10	Московский Кредитный Банк	59,3	3,5	5,6

Источник: [4]

Немаловажной характеристикой интернет-банкинга, наравне с эффективностью, является обеспечение безопасности. Безопасность интернет-банкинга и мобильного банкинга как вероятность потери средств клиента в результате мошеннических действий складывается из множества факторов.

Проанализировав крупнейшие интернет-банки России с точки зрения защиты клиентов от неавторизованного доступа, а также кражи финансовой информации и средств клиента, можно составить рейтинг средств безопасности интернет - банков для частных лиц (табл. 2).

Таблица – 2 Рейтинг средств безопасности интернет – банков РФ для частных лиц по состоянию на 2015 год

№ п/п	Интернет - банк	Оценка безопасности (по 100-бальной шкале)	Оценка удобства пользования (по 5-бальной шкале)
1	Интерактивный Банк	68,8	2,5
2	Ситибанк	61,5	2,7
3	Альфа-Банк	52,0	3,8
4	Тинькофф Банк	48,5	4,0
5	ВТБ 24	47,5	3,3
6	Банк Русский стандарт	47,0	3,6
7	Банк Москвы	45,0	3,7
8	Сбербанк России	42,5	3,9
9	Банк Уралсиб	41,5	3,8
10	Промсвязьбанк	37,5	3,8

Источник: [4]

Наиболее полно средства защиты интернет-банков реализуют Интерактивный Банк, Ситибанк и Альфа-Банк. Замечаем, что Альфа – Банк уже во втором рейтинге стабильно занимает 3-е место.

Интерактивный Банк и Ситибанк занимают лидирующие позиции среди банков по уровню защиты данных. При этом они имеют худшие оценки пользователей касательно удобства использования. Таким образом, мы делаем вывод, что указанные банки своей приоритетной целью считают реализацию большего количества факторов защиты клиентов, нежели удобный интерфейс.

Как мы видим, банкам приходится выбирать между эффективностью защиты данных и удобством пользования. В дальнейшем для улучшения функционирования интернет-банкинга, а также завоевание новых и сохранение имеющихся клиентов интернет-банкам следует искать компромисс между важнейшими показателями.

На сегодняшнем этапе проблемами развития интернет-банкинга в России являются: недостаточная чёткая законодательная база в этой сфере; отсутствие судебной практики; обеспечение защиты информации; небольшой спрос на подобные услуги по причине слабого развития интернета и электронной коммерции в России.

Факторы, способствующие развитию систем интернет – банкинга в России: усиление банковской конкуренции, что побуждает банки внедрять системы интернет – банкинга; внедрение систем интернет-банкинга является экономической альтернативой развития филиальной сети банка; развитие средств связи и телекоммуникационных технологий, темпы развития информационных технологий будут определять темпы развития систем интернет – банкинга.

ВЫВОДЫ. В заключение следует отметить, что текущее состояние на рынке предлагаемых услуг удаленных каналов обслуживания характеризуется большим количеством пользователей, совершающих онлайн-платежи как с помощью карт, так и при использовании услуг интернет-банкинга. Была выявлена устойчивая тенденция к росту числа таких пользователей.

Лидерами в сфере интернет-банкинга по показателям эффективности и удобства пользования являются Тинькофф Банк, Промсвязьбанк и Альфа-Банк; по показателям безопасности-Интерактивный Банк, Ситибанк и

Альфа-Банк; по оценке функциональных возможностей-Тинькофф Банк, Банк Санкт-Петербург и Промсвязьбанк. Банкам приходится искать компромисс между уровнем использования средств защиты данных и удобством интерфейса.

Таким образом, хотя в России существует целый ряд проблем, тормозящих становление и развитие электронного бизнеса, развитие информационных технологий происходит столь стремительно, что банковское дело в России за короткий срок сможет претерпеть существенные изменения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

6. Письмо Банка России от 31.03.2008 № 36-Т «О рекомендациях организации управления рисками, возникающими при осуществлении кредитными организациями операций с применением систем интернет-банкинга» [Электронный ресурс] — режим доступа. — URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 02.12.15).

7. Васильева, И. А., Актуальные тенденции развития систем Интернет-банкинга [Текст] / И. А. Васильева // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. -2015. -№2 (46). -С.6-12.

8. Кириченко, Л. П. Система Интернет-банкинга в России [Текст] / Л.П. Кириченко, О.А. Булавенко // Фундаментальные исследования. -2013.- №11.- С.991-995.

9. Finance User Index 2015 // Аналитическое агентство Marksw Webb Rank & Report [Электронный ресурс] — режим доступа: <http://marksw Webb.ru/upload/pdf/Marksw Webb--e-Finance-User-Index-2015/> (дата обращения 02.12.15).

10. Internet Banking Rank 2015 // Аналитическое агентство Marksw Webb Rank & Report [Электронный ресурс] — режим доступа <http://marksw Webb.ru/upload/pdf/Marksw Webb-Internet-Banking-Rank-2015/> (дата обращения 03.12.15).

*Научный руководитель: Ягунова Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.02

ИНФЛЯЦИОННОЕ ТАРГЕТИРОВАНИЕ КАК ОСНОВНОЙ ИНСТРУМЕНТ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Сорока Е.Н., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ketti6699@mail.ru*

*Шинкаренко А.А., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ALINA.SHINKARENKO.96@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: В статье определено значение применения инструмента инфляционного таргетирования в денежно-кредитной политике государства на основе зарубежного опыта. Рассмотрена практика российской политики инфляционного таргетирования, а также проведен анализ показателей инфляции и ключевой ставки РФ.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инфляция, денежно-кредитная политика, инфляционное таргетирование, экономический рост, ключевая ставка, трендовая инфляция.

ВВЕДЕНИЕ. Инфляция является интегральным показателем, характеризующим состояние экономики. Ее последствия носят негативный характер, препятствующий экономическому росту страны.

Современные экономисты Юрьева Т.В. и Марьганова Е.А. считают, что высокая инфляция порождает не только острые экономические, но и социальные проблемы. Возрастает социальная напряженность, подрывается политическая стабильность общества. В связи с этим, антиинфляционная политика рассматривается как одно из первостепенных направлений государственного регулирования экономики [1].

Поскольку уровень инфляции является конечной целью экономической политики государства, оказывая влияние на конкурентоспособность отечественной экономики и темпы ее роста, становится особенно актуальным переход к режиму таргетирования инфляции, который является важной составляющей денежно-кредитной политики Центрального Банка Российской Федерации.

ЦЕЛЬ. Анализ режима инфляционного таргетирования как основного инструмента денежно-кредитной политики государства.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Под инфляционным таргетированием понимается комплекс мер, который принимается государственными органами власти в целях установления контроля над уровнем инфляции в стране.

Система инфляционного таргетирования объединяет два отдельных элемента: точный среднесрочный численный таргет инфляции и реакцию на экономические шоки в среднесрочной перспективе [2, с.127].

Впервые режим инфляционного таргетирования был введен в Новой Зеландии в начале 1990 г., когда обеспечение низких темпов роста потребительских цен было объявлено в качестве первоочередной цели монетарной политики Резервного банка. Позже его примеру последовали органы денежно-кредитного регулирования других стран. На сегодняшний момент, среди стран, совершивших официальный переход к режиму инфляционного таргетирования присутствуют как развивающиеся, так и развитые страны, в том числе члены Европейского Союза (табл. 1).

Таблица 1 - Страны, осуществившие переход к режиму таргетирования инфляции

Развитые страны	Развивающиеся страны
1990-1999 гг.	
Новая Зеландия (1990 г.), Канада (1991 г.), Израиль (1992 г.), Великобритания (1992 г.), Швеция (1993 г.), Финляндия (1993 г.), Австралия (1993 г.), Испания (1995), Чехия (1998 г.).	Чили (1990 г.), Южная Корея (1998 г.), Польша (1998 г.), Мексика (1999 г.), Бразилия (1999 г.), Колумбия (1999 г.).
2000-2014	
Норвегия (2001 г.), Исландия (2001 г.), Швейцария (2000 г.), Словакия (2005 г.), Япония (2013 г.).	Южная Африка (2000 г.), Таиланд (2000 г.), Венгрия (2001 г.), Перу (2002 г.), Филиппины (2002 г.), Гватемала (2005 г.), Индонезия (2005 г.), Румыния (2005 г.), Турция (2006 г.), Сербия (2006 г.), Гана (2007 г.), Армения (2006 г.), Уругвай (2007 г.), Парагвай (2011 г.).

Источник: составлено авторами по материалам [3].

У зарубежных авторов нет единой точки зрения на эффективность политики инфляционного таргетирования, поэтому мы предлагаем провести SWOT-анализ, который позволит выявить как сильные так и слабые стороны данного инструмента денежно-кредитной политики.

SWOT-анализ подразумевает выявление сильных сторон (Strengths), слабых сторон (Weaknesses), возможностей (Opportunities) и угроз (Threats) исследуемого режима (рис. 1).

<p>Недостатки</p> <ul style="list-style-type: none"> низкая инфляция не является гарантией финансовой стабильности в значительной степени зависит от реализации денежно-кредитной политики через регулирование процентной ставки краткосрочные цели инфляции неэффективны в условиях внешних шоков 	<p>Угрозы</p> <ul style="list-style-type: none"> Центральные банки не в состоянии влиять на инфляцию в краткосрочной перспективе, если велика продолжительность лагов трансмиссионного механизма в переходный период нет достаточного доверия к инфляционному таргетированию длительный период стабильно низкой инфляции и низких процентных ставок чреват увеличением леввериджа банков
<p>Преимущества</p> <ul style="list-style-type: none"> прозрачность применяемых инструментов относительная свобода выбора действий со стороны центральных банков позволяет достаточно гибко реагировать на внешние шоки, обеспечивает стабильность цен приспособленность к условиям кризиса режим инфляционного таргетирования может дать населению уверенность в защите от инфляции, а бизнесу - предсказуемость 	<p>Перспективы</p> <ul style="list-style-type: none"> обуславливает более низкую инфляцию, меньшие инфляционные ожидания и меньшую волатильность инфляции публикация прогнозов процентных ставок способствует эффективной оценке рыночных активов сокращение вмешательства центральных банков в процессы рыночного курсообразования обуславливает рост волатильности валютного курса

Рисунок - 1. SWOT-анализ политики инфляционного таргетирования

Источник: [4].

Проведенный нами анализ свидетельствует о том что, переход к инфляционному таргетированию успешно применяется все в большем количестве стран, позволяет обеспечить не только снижение инфляции и ее поддержание в рамках целевого ориентира, но и сокращение волатильности других ключевых макроэкономических параметров. При этом в качестве основного механизма, обеспечивающего успешность проводимой денежно-кредитной политики, многие авторы выделяют способность монетарных властей воздействовать на инфляционные ожидания экономических агентов [3,5].

Последовав примеру зарубежных стран, применяющих режим инфляционного таргетирования, Центральный Банк Российской Федерации принял решение о введении данного инструмента в рамках денежно-кредитной политики государства. Так, в сентябре 2013 г. Банк России объявил о начале реализации мер по переходу к режиму инфляционного таргетирования, основным инструментом которой является ключевая ставка, вводимая путем унификации процентных ставок по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности на аукционной основе на срок 1 неделя. К 1 января 2016 года Банк России скорректирует ставку рефинансирования до уровня ключевой ставки. Целью инфляционного таргетирования ЦБ РФ является снижение инфляции до 4% в среднесрочной перспективе (к 2017 г.) [6].

Анализ ключевой ставки ЦБ РФ показал тенденцию роста с сентября 2013 г. по декабрь 2014 года - с 5,5% до 17% (см. рис. 2). Такое изменение ставки было направлено на предотвращение возникновения рисков для инфляции и финансовой стабильности, связанных с наблюдаемым в последнее время повышенным уровнем волатильности на финансовых рынках, возросшими девальвационными и инфляционными рисками.

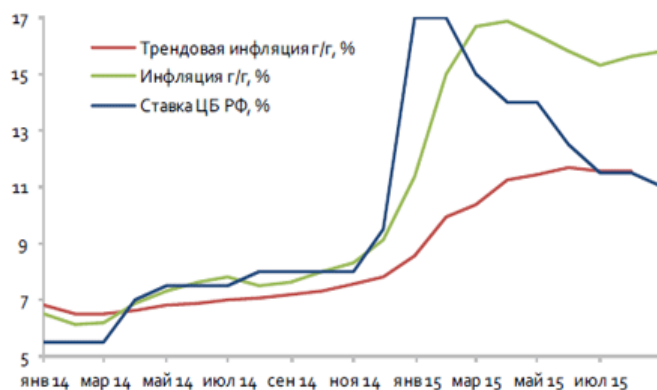


Рисунок - 2. Динамика трендовой инфляции, годовой инфляции и ключевой ставки Банка России 2014-2015 гг.

Источник: составлено авторами по материалам [7,8]

Затем, с начала 2015 г. ключевая ставка снизилась до 11% (см. табл.2). На последнем заседании Совета Директоров Банка России 30 октября 2015 года было принято решение сохранить ключевую ставку на уровне 11% годовых. Это связано с изменением баланса рисков, ускорения роста потребительских цен и охлаждением экономики. В результате, по итогам 2015 г. был скорректирован прогноз по ставке до 10,5% годовых. При этом в отсутствие новых шоков на I квартал 2016 г. придется основной цикл снижения ключевой ставки в следующем году – ожидается снижение ставки до 9% к апрелю следующего года. При относительно стабильной ситуации на нефтяном и валютном рынках к концу 2016 г. ставка, может быть понижена до 8%.

Таблица 2 - Динамика ключевой ставки Банка России 2013- 2015 гг.

Период	Изменения ключевой ставки, %
3 марта 2014 - 1 февраля 2015	с 5,5 до 17
2 февраля 2015 — 4 мая 2015	с 17 до 14
5 мая 2015 — 2 августа 2015	с 14 до 11,5
03 августа 2015 — сегодняшний день	с 11,5 до 11

Источник: составлено авторами по материалам [7].

Согласно данным Росстата годовая инфляция начинает расти (в августе 15,8% после 15,6% в июле, 15,3% в июне). Замедления годовой инфляции в конце 2015 года не ожидается за счет валютного фактора.

Что касается трендовой инфляции на которую также обращает внимание ЦБ РФ в качестве ориентира будущей среднесрочной инфляции, то годовые темпы роста трендовой инфляции остаются стабильными (11,6% в июле 2015 года). (Трендовая инфляция - часть средней инфляции, отражающая инфляционный тренд - среднесрочные инфляционные ожидания, изменение абсолютных, цен, динамику денежных агрегатов) При сохранении текущих тенденций динамики цен и монетарных агрегатов ожидается постепенное снижение оценок трендовой инфляции. При этом стабилизация трендовой инфляции позволило регулятору в конце июля снизить ключевую ставку с 11,5% до 11,0% годовых.

ВЫВОДЫ. Режим инфляционного таргетирования обуславливает более низкую инфляцию, меньшие инфляционные ожидания и меньшую волатильность инфляции, прозрачность применяемых инструментов, относительную свободу выбора действий со стороны центральных банков, а также может дать населению уверенность в защите от инфляции, а бизнесу – предсказуемость. В то же время существует ряд неотъемлемых недостатков и угроз, которыми обладает данная политика: зависимость от реализации денежно-кредитной политики через регулирование процентной ставки; краткосрочные цели инфляции неэффективны в условиях внешних шоков; длительный период стабильно низкой инфляции и низких процентных ставок чреват увеличением левериджа банков. Однако в современных условиях, перечисленные выше негативные стороны, не являются существенными угрозами для российской экономики.

Таким образом, переход Банком России к режиму таргетирования инфляции призван повысить уровень конкурентоспособности отечественной экономики, увеличить темпы ее роста, а также улучшить инвестиционный климат в стране.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Юрьева, Т. В.. Макроэкономика [Текст] / Т.В. Юрьева, Е.А. Марыганова - М.: ЕАОИ, 2008. – 286 с.
2. Бондарь, А. П. Инфляционное таргетирование как основной метод денежно-кредитной политики центральных банков [Текст] / А.П. Бондарь, А.В. Гребенюк // Финансовая архитектура и перспективы развития глобальной финансовой системы: сб. тезисов международной научно-практической конференции / ТНУ имени В.И. Вернадского.– Симферополь, 2014. – С. 125-132.
3. Трунин, П. В. О чем говорит мировой опыт инфляционного таргетирования [Текст] / П.В. Трунин, А.В. Божеčkова, А.М. Киоцевская // Деньги и кредит. – 2015. - № 4. – С.61
4. Бобкова, Д. А. Зарубежный опыт денежно-кредитного регулирования развитых и развивающихся стран, применяющих инфляционное таргетирование [Текст] / Д.А. Бобкова // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2015. – №3 (125). –С. 145-150.

5. Трунин, П. В. Инфляционное таргетирование и курсовая политика в российских экономических условиях [Текст] / П.В. Трунин // Российское предпринимательство. – 2013. – № 19. – С.241
6. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/publ/ondkp/on_2015\(2016-2017\).pdf](http://www.cbr.ru/publ/ondkp/on_2015(2016-2017).pdf) (дата обращения 01.12.15)
7. Официальный сайт Центрального банка России/ Процентные ставки по операциям Банка России [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/rates_table_14.htm&pid=dkp&sid=ITM_49976 (дата обращения 01.12.15)
8. Официальный сайт Федеральной службы статистики (Росстат) [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.gks.ru>. (дата обращения 01.12.15)

*Научный руководитель: Харченко В. А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.226.111

ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Срибная Е.А., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: eandronova@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические основы сущности понятия «активные операции» коммерческих банков, выявлены основные аспекты политики осуществления активных операций коммерческими банками в Российской Федерации и сделаны соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: активные операции, коммерческий банк, кредит, активы, политика.

ВВЕДЕНИЕ. Экономическая целесообразность осуществления активных операций коммерческими банками заключается в достижении доходности для покрытия затрат, выплаты дивидендов по акциям, процентов по депозитам, получении прибыли, обеспечении платежеспособности коммерческого банка, то есть способности банка своевременно и в полном объеме отвечать по своим обязательствам, а также в обеспечении ликвидности коммерческого банка.

ЦЕЛЬ. Политика осуществления активных операций коммерческими банками в Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Вопросами активных операций коммерческих банков в РФ занимались многие отечественные и зарубежные ученые-экономисты. Теоретические подходы к сущности понятия «активные операции» представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Теоретические подходы к сущности понятия «активные операции»

Определение	Источник
Статьи бухгалтерского баланса, отражающие размещение и использование ресурсов коммерческого банка, в результате которых банк получает основную часть своих доходов.	Коробова Г.Г. [1, с. 132]
Операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности.	Лаврушин О.И. [2, с. 252]
Разнородные операции, как по экономическому содержанию, так и с т. з. их доходности и качества. Часть из них представляют собой безальтернативное размещение его средств (в РКЦ, например), позволяющие банку стабильно работать, но не приносит доходов.	Жарковская Е.П. [3, с. 195]
Операции, связанные с размещением банковских ресурсов, используемые впоследствии банком для кредитования клиентуры и осуществления своей предпринимательской деятельности.	Колесников В.И., Кроливецкая Л.П.[4, с.118]

Источник: составлено автором по материалам [1,2,3,4]

За период 2012-2014 гг. сохранились неблагоприятные тенденции развития мировой экономики, что было обусловлено политическими факторами, а также спадом экономического развития во всех странах. Рецессия, которая происходила в странах еврозоны, а также слабое состояние спроса в экономиках стран, которые вносят наибольший вклад в мировое потребление, обусловили замедление роста ВВП стран с формирующими рынками. Все это обусловило снижение скорости роста глобального потребления в мире, что замедлило использование первичных ресурсов.

За период 2012-2014 гг. на денежном рынке РФ наблюдался дефицит ликвидности у коммерческих банков, что связано с предоставлением Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ) кредитов рефинансирования. В конце 2013 г. наблюдался отток ликвидности из банковского сектора, что было связано с увеличением объема наличных денежных средств в обращении за счет увеличения выплат населению в конце года, а также валютных операций ЦБ РФ по продаже валютных средств в рамках валютной политики.

В конце 2014 г. ситуация с ликвидностью коммерческих банков зависела от динамики автономных факторов формирования ликвидности, а также повышенным спросом на банковские резервы в конце года. Это, в свою очередь, привело к росту задолженности коммерческих банков перед ЦБ РФ

Совокупный объем активов на 1 января 2014 года составил 58,4 трлн руб. Наблюдается динамика роста, главным образом за счет кредитного портфеля. Однако стоит отметить, что в последние годы прирост объема активов значительно уменьшается в условиях замедления роста российской экономики в целом и спада в

динамике развития банковского сектора по различным экономическим и политическим причинам.

Так, в 2013 году прирост активов банковской системы РФ составил 15,98%, в 2012 году – 18,93%, в 2011 году – 23,14%. При этом по-прежнему в совокупном объеме активов основная доля приходится в первую очередь на коммерческие банки, контролируемые государством, затем на крупные частные коммерческие банки.

Объем активов в банковской системе РФ показывал тенденции роста, несмотря на сложные условия развития банковской системы. Если рассматривать состояние структуры банковских активов за последние годы, то здесь существенных изменений не произошло, но в структуре активов появляется новая доля производных финансовых инструментов, которая набирает обороты.

Наибольший вес в активах коммерческих банков, безусловно, составляют кредиты и прочие ссуды. На 01.01.2014 года доля кредитов и прочих ссуд в активах коммерческих банков составила 70,59% и равна 40 535 млрд. руб., а уже на 01.03.2014 г. она выросла до 72,1% и равна 42 623,1 млрд. руб.

Современная структура активов коммерческих банков РФ на 01.01.2015 года представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Современная структура активов коммерческих банков РФ на 01.01.2015 года

Активы	1-5	6-20	21-50	51-200	201-500	501- 827	Итого
Активы (пассивы)	41 046 552	16 334 967	8 216 312	8 121 227	2260318	398 324	76 377 700
Кредиты нефинансовым организациям	17 916 529	6 242 544	2 449 514	2 538 576	829 409	150 071	30 126 642
Кредиты финансовым организациям-резидентам (кроме кредитных организаций)	849 732	416 292	181 022	140 255	34 769	3 378	1 625 448
Кредиты физическим лицам	5 734 208	2 044 839	1 534 897	1 422 049	301 139	49 189	11 086 321
Необеспеченные потребительские ссуды (портфель однородных ссуд)	2 839 617	1 427 913	1 152 124	642 316	88 695	11 908	6 162 573

Источник: составлено автором по материалам [5]

В структуре активов коммерческих банков РФ в рублях за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года можно выделить следующее: 1) производные финансовые инструменты 0,31%; 2) прочее участие в уставных капиталах 0,62%; 3) кредиты и прочие ссуды 70,59%; 4) основные средства 2,00%; 5) ценные бумаги приобретенные кредитными организациями 13,62%; 6) корреспондентские счета в кредитных организациях 2,61%; 7) использование прибыли 0,33%; 8) денежные средства 3,18%; 9) прочие активы России и в уполномоченных органах других стран 3,94%; 10) драгоценные металлы и камни 2,80%.

Именно кредитование является ведущей деятельностью большинства современных коммерческих банков. И следует отметить, что с каждым годом коммерческие банки РФ продолжают наращивать кредитный портфель, демонстрируя стремительный рост. В 2012 году доля кредитов составляла 68,66%, или 33 993 млрд. руб., в 2011 году - 28 737 млрд. руб. То есть, послекризисная тенденция роста ссудного портфеля в активах коммерческого банка продолжается.

Современная структура активов коммерческих банков РФ на 01.01.2015 года представлена на рисунке 1.

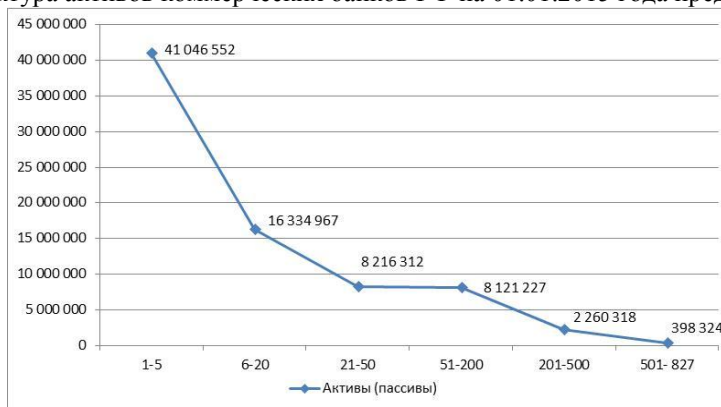


Рисунок – 1. Современная структура активов коммерческих банков РФ на 01.01.2015 года

Источник: составлено автором по материалам [5]

Динамика объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в Российской Федерации за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года, представлена в таблице 3.

Объем кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ, за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года вырос на 4,90% и составил на 01.01.2015 года 8629,72 млрд. руб. Незначительное увеличение объем кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ, за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года было обусловлено сдерживанием ликвидности коммерческих банков, целями денежно-кредитной политики ЦБ РФ по росту объемов кредитования экономики РФ коммерческими банками.

Несмотря на то, что кредитование физических лиц занимает меньшую по сравнению с корпоративным кредитованием долю в структуре активов. На 1 января 2014 г. розничный портфель занял 17,3% в структуре активов, или 8778,16 млрд. руб., корпоративный - 39,2%, или 31582,84 млрд. руб. Суммарный объем кредитов, выдан-

ных нефинансовым организациям и физическим лицам, за 2013 год вырос на 17,1% - до 31582,84 млрд. руб., а в марте текущего года составил 33 505,1 млрд руб.

Таблица 3 – Динамика объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ в 2013-2015 годах

Показатель	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015
Всего объем кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ, млрд.руб.	8226,42	8778,16	8629,72
Темп роста объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ к 01.01.2013 году	100%	106,71%	104,90%
Темп роста объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ к предыдущему году	100%	106,71%	98,31%
Объем кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях, млрд.руб.	7075,35	8612,54	8461,42
Темп роста объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях, к 01.01.2013 году	100%	121,73%	119,59%
Темп роста объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях, к предыдущему году	100%	121,73%	98,25%
Объем кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в иностранной валюте, млрд.руб.	151,07	165,63	168,30
Темп роста объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ в иностранной валюте, к 01.01.2013 году	100%	109,64%	111,41%
Темп роста объема кредитов, предоставленных физическим лицам коммерческими банками в РФ в иностр. валюте, к предыдущему году	100%	109,64%	101,61%

Источник: рассчитано автором по материалам [5]

Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года вырос на 20,74%.

Динамика объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года, представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Динамика объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в 2013-2015 годах

Показатель	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015
Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях, млрд.руб.	27531,13	31582,84	33241,36
Темп роста объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях, к 01.01.2013 г.	100%	114,72%	120,74%
Темп роста объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в рублях, к предыдущему году	100%	114,72%	105,25%
Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в иностранной валюте, млрд.руб.	2723,91	4641,73	5288,49
Темп роста объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в иностранной валюте, к 01.01.2013 г.	100%	170,41%	194,15%
Темп роста объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в РФ в иностранной валюте, к предыдущему году	100%	170,41%	113,93%

Источник: рассчитано автором по материалам [5]

Рост объема кредитов, предоставленных юридическим лицам коммерческими банками в Российской Федерации в рублях за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года был обусловлен целями денежно-кредитной политики по росту объемов кредитования экономики России.

ВЫВОДЫ. Проанализировав активы коммерческих банков Российской Федерации за период с 01.01.2013 по 01.01.2015 года, можно сделать вывод, что основные активные операции коммерческих банков Российской Федерации, такие как кредитование физических и юридических лиц показывали рост. Это было обусловлено политическими и общеэкономическими факторами. Если рассматривать динамику, то по итогам года прирост розничного портфеля значительно опережает прирост корпоративного портфеля - 28,7% и 12,6%, соответственно, что свидетельствует об активном развитии потребительского кредитования. Можно заметить значительное замедление темпа прироста корпоративного кредитования за последние годы в связи с макроэкономической ситуацией и стагнацией экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Банковское дело [Текст] : учебник / Под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2004. – 751 с.
2. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 389 с.
3. Банковское дело [Текст] : учебник / Под ред. Е.П. Жарковской. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2005. – 452 с.
4. Банковское дело [Текст] : учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 592 с.
5. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 10.11.15).

МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ В РОССИИ

Ступак А.А., студент 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: astupak94@mail.ru

АННОТАЦИЯ: изучена деятельность микрофинансовые организации в Российской Федерации в современных условиях.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: организация, рынок, микрофинансы, финансы, сбережения, ссуда, займ, МФО, микрофинансирования, сведения, отчет, мероприятие, компания, организация, капитал, банк

ВВЕДЕНИЕ. Анализ опыта функционирования микрофинансирования рынка выявил, что для большинства населения, особенно в регионах России, предпочтительными являются варианты выдачи ссуды, не связанные со значительными экономическими сложностями. [1]

ЦЕЛЬЮ исследования является изучение микрофинансовых организаций в Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Отметим, что одним из наиболее важных факторов развития микрофинансовых организаций на рынке РФ является простота их оформления, что является достаточно перспективным и выгодным сектором в экономике РФ.

Микрофинансовой организацией, согласно Федеральному закону №151-ФЗ от 02.07.2010г., является юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением бюджетного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций.

Особенности микрофинансовых организаций:

1. Сумма займа, предоставляемого в рамках одного договора займа, заключенного с одним займодавцем, не должна превышать один миллион рублей.
2. Микрофинансовая организация может предоставлять займы только в рублях.
3. Не может в одностороннем порядке изменять процентные ставки и/или порядок их определения по договорам микрозайма, комиссионное вознаграждение и срок действия договора.
4. Не может работать на рынке ценных бумаг.
5. Простота получения микрозаймов, но по более высоким ставкам (2-5% в день) [2, с. 220].

В современных условиях для всех хозяйствующих субъектов в России формируется агрессивная внешняя среда косвенного воздействия: во-первых, для российских компаний и банков в результате проводимой внешней политики Российской Федерации, и, как следствие, выдвинутых санкций Запада, произошло ограничение привлекаемого иностранного капитала для этих субъектов. Во-вторых, для банков возникают проблемы с кредитным портфелем в виде его сокращения, снижением рентабельности и образованием убытков в результате установления ключевой ставки с 15 декабря 2014 года 17 % годовых[4]

Динамика появления микрофинансовых организаций на рынке микрофинансов Российской Федерации представлена на рисунке 1

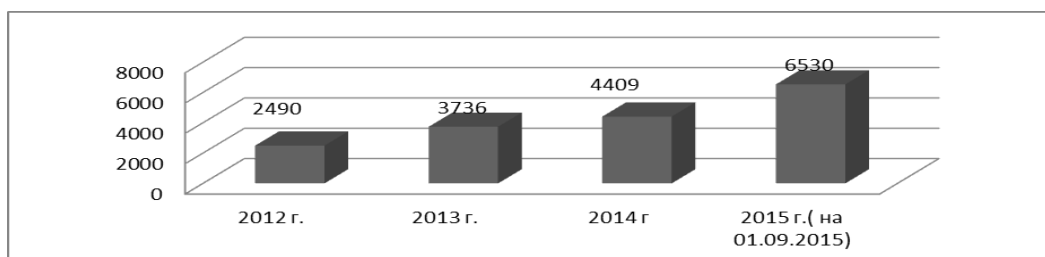


Рисунок 1 – Динамика появления микрофинансовых организаций на рынке микрофинансов РФ, ед.
Источник: [6]

В динамике за 2012-2015 годы мы можем наблюдать увеличение появления новых микрофинансовых организаций на рынке микрофинансов РФ. Такой интенсивный рост появления новых организаций обусловлен ухудшением экономической ситуации в Российской Федерации.

Хотелось бы отметить, что сфера микрофинансирования, с одной стороны, является одним из инструментов, который обеспечивает экономический рост в Российской Федерации, а с иной стороны характеризует степень его развития – все это вместе является результатом взаимодействия структурных макроэкономических элементов.

Вовлеченность населения России в деятельность институтов микрофинансирования, а также направление развития всего рынка в целом позволяют оценить объемы активного портфеля МФИ, количество активных заемщиков, а также объемы привлеченных сбережений МФИ.

На сегодняшний день регулирование и надзор деятельности МФО осуществляет мегарегулятор финансового рынка - Банк России, а именно, главное управление рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности. В 2014 году вступил в силу закон «О потребительском кредите (займе)», который сократил серый рынок МФО, что выразилось в значительном приросте количества МФО в Государственном реестре, так как введено понятие профессионального кредитора и компании, которые выдают более четырех займов в год, обязаны по-

лучить статус МФО, КПК, ломбарда или банка [1]. В 2015 году МФО обязаны раскрыть сведения об акционерах и бенефициарах, о происхождении капитала, иначе они будут исключены из Государственного реестра [3].

Для улучшения рынка микрофинансирования предлагается проводить надзор с помощью двух уровневой системы, при этом разделив микрофинансовые организации по размеру капитала:

- если требования к размеру собственного капитала будут отсутствовать, то организации не смогут привлечь средства частного сектора и будут освобождены от надзора ЦБР;
- если собственный капитал составит от 70 до 100 миллионов рублей, то микрофинансовые организации смогут привлечь средства населения и получить возможность секьюризации портфеля займов МСБ. В результате этого откроются новые направления и перспективы развития рынка МФО в Российской Федерации.

ВЫВОДЫ В целом объемы рынка микрофинансирования значительно уступают банковскому рынку, однако МФО желают конкурировать с кредитными организациями и предлагают выгодные процентные ставки по вкладам, а иногда и по займам, но в целом процентные ставки по кредитам у МФО выше, так как деятельность связана с высокими рисками.

Использование двухуровневой системы надзора приведет к следующим результатам: 1) усиление конкуренции; 2) расширение возможности фондирования микрофинансовых организаций; 3) создание прозрачности рынка. В соответствии с этим в настоящее время МФО необходимо повышать лояльность своих клиентов, нарабатывать клиентскую базу, а также расширять конкурентные преимущества, используя современные технологии [6]:

- 1) автоматизация процессов выдачи и сбора займов;
- 2) приложения по отправке заявки на ссуду в онлайн-режиме, после положительного решения денежные средства зачисляются на карту клиента или электронный кошелек, а документы на подпись переправляются курьерской службой или скрепляются электронной подписью.

Использование современных технологий не только расширит круг клиентов, но и позволит сократить издержки на выдачу займов, тем самым увеличив рентабельность и (или) усилив конкуренцию с банковским сектором.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Абалакин, А. А. Развитие рынка микрофинансовых организаций в России [Текст] / А.А. Абалакин. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/razvitiye-rynka-mikrofinansovyh-organizatsiy-v-rossii> (дата обращения 12.12.15).
2. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
3. Репина, Е. Г. Институт микрофинансирования как индикатор развития экономики региона [Электронный ресурс] / Е. Г. Репина. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/institut-mikrofinansirovaniya-kak-indikator-razvitiya-ekonomiki-regiona> (дата обращения 12.12.15).
4. Адамчук О. Нужны деньги до зарплаты [Электронный ресурс] / О. Адамчук // Новостной портал ЗАО «Газета.Ру». — 2015.— Режим доступа: <http://www.gazeta.ru/business/2015/02/09/6406377.shtml> (дата обращения 12.12.15).
5. Моделирование и подходы к управлению бизнес-процессами в микрофинансовых организациях. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/modelirovanie-i-podhody-k-upravleniyu-biznes-protsessami-v-mikrofinansovyh-organizatsiyah> (дата обращения 12.12.15).
6. Аналитика МФО [Электронный ресурс] // Закрытое акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА». — 2015.— Режим доступа: http://raexpert.ru/about/bank_details (дата обращения 12.12.15).

*Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77

ИПОТЕКА В КРЫМУ НА ПРИМЕРЕ БАНКА РНКБ Банк (ПАО)

*Тихонова А.Н., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Itihonovaanna@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются основные аспекты выдачи ипотеки на недвижимое имущество в Крыму банком РНКБ Банк (ПАО) в 2015-2016 годах.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ипотека, ипотечные программы, процентные ставки.

ВВЕДЕНИЕ. Ипотечное кредитование содействует улучшению демографической ситуации в стране, созданию необходимых условий для улучшения бытового и экономического положения людей, формированию активной жизненной позиции молодого поколения, укреплению финансово-кредитной системы государства, а через нее – экономики в целом [1, с. 213].

Ипотека в Крыму еще не получила столь широкое распространение поэтому существуют некоторые проблемы с доступностью ипотечного кредита, связанные с высокими процентными ставками.

ЦЕЛЬ: изучить основные виды и аспекты ипотечного кредитования в Крыму.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ: Ипотеку на недвижимое имущество в Крыму раньше всех стал выдавать банк РНКБ. По сравнению с другими регионами России, процентные ставки выше. Но специалисты считают, что в скором времени процентные ставки снизятся, так как будет расти конкуренция.

В настоящее время оформить кредит можно только в двух отделениях Крыма – это в Симферополе и Севастополе. Но в ближайшее время банк планирует расширить зону и в других городах.

На протяжении 2015 года РНКБ стал безусловным лидером ипотечного рынка Крыма. В настоящее время РНКБ использует три ипотечные программы [2, с. 76]:

- «Новоселье» (на сумму до 4,5 миллиона рублей сроком от 3 до 15 лет по ставке 13,99% годовых, срок кредита – от 3 до 15 лет, первоначальный взнос – от 20%).
- «Потребительский кредит под залог недвижимости» (на срок от 3 до 5 лет под 16,99% годовых в сумме до 3 миллионов рублей, срок кредита – от 3 до 10 лет, первоначальный взнос – от 30%).
- «Военная ипотека» (на сумму до 2,4 миллиона рублей сроком до 20 лет по ставке 11,95% годовых, первоначальный взнос – от 10% на покупку квартиры, от 30% на покупку жилого дома с земельным участком)

По данным представителей банка высокие процентные ставки связаны с высокими рисками, но уже в следующем году банк планирует уменьшить кредитные процентные ставки, чтобы кредит был более доступным для граждан Крыма.

Рассмотрим более подробно основные требования для получения ипотеки на недвижимость по ипотечной программе «Ипотека для военных» (табл. 1)

Таблица 1 - Ипотека для военных, предоставляемая РНКБ Банк (ПАО)

Кредитор	РНКБ Банк (ПАО)
Цель	Приобретение жилого помещения (квартиры) на вторичном рынке.
Требования к Заемщикам	-Гражданство РФ -возраст до 45 лет на дату последнего погашения; -участник НИС, имеющий право на получение ЦЖЗ
Сроки рассмотрения заявки	До пяти рабочих дней
Необходимые документы	-заявление — анкета; свидетельство участника НИС; паспорт гражданина Российской Федерации; военный билет или другой документ с фото;
Размер первоначального взноса	1) от 10% на покупку квартиры 2) от 30% на покупку жилого дома с земельным участком
Сумма кредита	300 000 – 2 000 000 рублей
Валюта	Российский рубль
Предоставление кредита (способы)	Безналичные зачисления кредитных средств на текущий счет Заемщика.
Процентная ставка	11,95%

Источник: составлено автором на основании данных сайта РНКБ Банк (ПАО) [1]

Одним из видов ипотечной программы является «Потребительский кредит под залог недвижимости». Основные аспекты рассмотрим подробнее в таблице 2.

Таблица 2 - Потребительский кредит под залог недвижимости, предоставляемые РНКБ Банк (ПАО)

Кредитор	РНКБ Банк (ПАО)»
Цель	Потребительская
Требования к Заемщикам	-возраст - от 25 до 65 лет; -общий трудовой стаж не менее одного года; -наличие постоянной регистрации на территории РФ - стаж работы на текущем месте не менее 6-ти месяцев
Сроки рассмотрения заявки	До пяти рабочих дней
Необходимые документы	-паспорт гражданина РФ; -заявление — анкета; СНИЛС; документы подтверждающие занятость;-военный билет (если Заемщику менее 27 лет); справка о доходах; другие документы по требованию Банка.
Сумма кредита	300 000 – 3 000 000 рублей, но не более 50% от оценочной стоимости залога
Срок кредита	3-5 лет
Валюта кредита	Российский рубль
Процентная ставка	16,9%
Положительное решение	30 календарных дней

Источник: составлено автором на основании данных сайта РНКБ[3]

Последней ипотечной программой банка РНКБ банк (ПАО) является программа «Новоселье», требования к которой представлены в таблице 3.

ВЫВОДЫ: Рассмотрев основные аспекты и требования предоставления ипотеки на недвижимость в Крыму, очевидно что получить ссуду могут не все, так как процентные ставки может и снизились со временем, но не настолько, чтобы каждый мог себе позволить взять ипотеку. Так как программа начала свою жизнь только в 2014 году, можно сделать вывод, что в скором времени процентные ставки снизятся, и руководители филиалов не будут так остро воспринимать высокий риск предоставления ссуды.

Не стоит также забывать тот факт, что ипотеке РНКБ в Крыму последуют другие кредиторы, что, в конечном счете, приведет к развитию конкуренции и понижению процентных ставок.

Таблица 3 - Ипотечная программа «Новоселье», осуществляемая РНКБ Банк (ПАО)

Кредитор	РНКБ Банк (ПАО)»
Цель кредита	Покупка квартир, домов и апартаментов
Требования к Заемщикам	-дееспособное физическое лицо; -гражданство РФ; -возраст от 25 до 65 лет; -наличие постоянной регистрации на территории РФ; - трудовой стаж не менее 1 года; -предоставление не менее двух номеров телефона;
Сроки рассмотрения заявки	До пяти рабочих дней
Перечень документов	-паспорт РФ; -заявление — анкета; военный билет (если Заемщику менее 27 лет); справка о доходах; документы, которые подтверждаю занятость; СНИЛС; другие документы по требованию Банка
Размер первоначального взноса	от 20%
Сумма кредита	300 000 – 4 500 000 рублей
Срок кредита	3-20 лет
Валюта кредита	Российский рубль
Предоставление кредита (способы)	Безналичное зачисление кредитных средств на текущий счет Заемщика (аккредитив, сейфовые ячейки, безналичное перечисление)
Процентная ставка	13,99 %

Источник: составлено автором на основании данных сайта РНКБ Банк (ПАО) [3]

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Пути активизации государственной поддержки обеспечения населения жильем в Украине / А.П. Бондарь // Инновации в науке, экономике, образовании [Текст] : Международная (заочная) научно-практическая конференция. 19-23 ноября 2012 г. – Тула: АНО ВПО «Институт экономики и управления». – 2012. – С. 213-217.
2. Бондарь, А. П. Развитие ипотечного жилищного кредитования в Республике Крым, как нового субъекта хозяйствования [Текст] / А.П. Бондарь, О.С. Мочалина, Ф.А. Мустафаева // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2015. – № 1. – С.74-80.
3. Ипотека в Крыму и городе Севастополе [Электронный ресурс] / РНКБ Банк (ПАО). – Режим доступа: <http://www.rncb.ru/ru/fizicheskim-licam/ipoteka/> (дата обращения 05.12.15)

Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.71

СТАНОВЛЕНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ

*Тищенко Е.С., студент 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: tishchenko_1994@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: в статье анализируется процесс формирования банковской системы Республики Крым, который тесно связан с экономическими процессами в Российской Федерации в целом. В современных условиях сформировавшаяся банковская система исследуемой территории стремится преодолеть кризисные явления, связанные со сложной геополитической ситуацией.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, банковская сфера, банковские операции, банковская экспансия, банковские услуги

ВВЕДЕНИЕ. В 2014 году банковская система Крыма оказалась в более сложном положении, чем в целом по стране. На полуострове перестали работать украинские банки, а российские столкнулись с определенным рядом ограничений. В Европе оказались «вне закона» кредитно-финансовые учреждения российского Крыма.

Референдум, прошедший шестнадцатого марта 2014 года, по итогам которого Крым вошел в состав Российской Федерации, внес в отлаженную работу банков существенные проблемы. Финансовые трудности ощутили на себе если не все, то очень многие жители полуострова. Если ранее снять деньги в банкомате, погасить кредит, забрать депозит, или получить пенсию в банке не представляло никакой проблемы, то с конца марта все стало по-другому. Первым моментом выяснилось, что в банковской сфере появились проблемы, осуществление банковских операций оказалось затруднительным. После референдума банки заморозили кредитование на полуострове, были установлены лимиты на выдачу денег в связи с недостатком наличной гривны. Эта проблема со временем была решена, но нормальная работа банков на полуострове не была возобновлена.

Вопросы интеграции Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации, поднимались в работах А.А. Балабина [1], А.П. Бондарь [2-3], С.Ю. Колодия [3], Ю.Ю. Швеца[4] и Я.Н. Радзиевской [4].

ЦЕЛЬ. Рассмотрение банковской системы Крыма до момента референдума и после. Какие дополнительные трудности переживали банки в период работы на территории полуострова. Решение главных проблем, с которыми пришлось столкнуться банкам с наступлением кризисной ситуации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. До вхождения Крыма в состав Российской Федерации на его территории функционировали восемьдесят кредитных учреждений с сетью приблизительно в одну тысячу отделений. Таким образом, на каждые сто тысяч жителей приходилось пятьдесят два отделения, что выше среднестатистического значения по Украине, где, по данным независимой ассоциации банков, на такое же количество граждан приходится около сорока четырех отделений [1].

До интеграции с Россией в Крыму было около ста восьмидесяти банков, вклады населения республики составляли около двадцати миллиардов гривен (шестьдесят два миллиарда рублей согласно официальному курсу на начало мая). Абсолютным лидером был ПриватБанк, еще в марте банк ограничил операции клиентов банка, а потом прекратил их обслуживание совсем. С седьмого мая все банки Украины, включая дочерние учреждения Сбербанка России, Банка Москвы и ВТБ, прекратили все операции.

Национальный банк Украины (НБУ) седьмого мая опубликовал письмо, в котором сообщил о нецелесообразности осуществления надзорных функций на территории республики и ввел запрет на функционирование украинских банков в Крыму. Банкам Черноморский банк реконструкции и развития, а также «Морской» с головными отделениями в Крыму была аннулирована лицензия на осуществление банковской деятельности. Банк России, до этого запретивший деятельность определенным украинским банкам на территории республики, тут же разрешил Черноморскому банку реконструкции и развития и «Морскому» работать до первого января 2015 года в привилегированном статусе без лицензии, но на сложившуюся ситуацию это повлияло незначительно. В Крыму работали «дочки» иностранных финансовых групп — венгерской OTP bank Plc, австрийской Raiffeisen bank, французской BNP Paribas, итальянской Unicredit bank. Наибольшее число отделений принадлежало Ощадбанку (двести девяносто четыре) и Приватбанку (двести шестьдесят семь). «Дочки» Сбербанка и ВТБ располагали восемнадцатью и шестью отделениями соответственно [3].

По данным Национального Банка Украины на первое января 2014 года, объем крымских вкладов составил двадцать три миллиарда гривен, из которых девятнадцать миллиардов гривен — частные. Объем кредитов оценивался в шестнадцать миллиардов гривен, что составляло 1,8 % общего кредитного портфеля кредитных организаций Украины. Чистые активы крымских банков оценивались в шестнадцать миллиардов гривен [2].

Украинские банки прекращали деятельность в Крыму в несколько этапов:

Первый этап случился в середине апреля и был связан с окончанием пятнадцатидневного срока, который был предоставлен украинским банкам для уведомления российского центрального банка о желании продолжить функционирование на территории республики под уже действующей лицензией до конца 2014 года, а также предоставления реестра обязательств банков перед кредиторами и заемщиками. В итоге до восемнадцатого апреля прекратили работу большинство украинских банков. Центральный Банк Российской Федерации смягчил свои требования по предоставлению информации, что позволило украинским кредитным учреждениям продолжить свою деятельность в Крыму в переходный период. Среди оставшихся на полуострове финансовых учреждений оказались две крымских — «ЧБРР» и Банк «Морской», которые предоставили свои ресурсы правительству республики для поддержания стабильности банковской системы.

Второй этап связан с событиями седьмого мая, когда Киевский Национальный Банк распорядился остановить функционирование украинских банков в Крыму из-за «невозможности» работать на «оккупированной» территории, в тоже время лишив лицензии оба банка, зарегистрированных на территории республики. На протяжении месяца после данного решения полноценно на полуострове функционировал единственный банк — «Надра». Остальные либо закрылись сразу, либо обслуживали только своих клиентов (принимали платежи согласно кредитным соглашениям, выплачивали вклады). Шестого июня функционирование всех украинских банков на территории полуострова прекратилось [1].

В сложной ситуации оказались не только граждане, но и предприятия, ведь их счета в украинских банках были заморожены. «Крымский содовый завод» и «Крымский титан», входящие в Group DF бизнесмена Дмитрия Фирташа, поменяли крымскую прописку на киевскую. В соответствии с имеющимися данными данные предприятия обеспечивали шестьдесят процентов ВВП Крыма [3].

Первым в Крыму появился Генбанк, его рекламные растяжки с годом создания (1993) висят на центральных улицах Симферополя. Чуть позже пришли банк «Первомайский», Крайинвестбанк, Джастбанк, банк «Рублев» и Владикомбанк. Самым активным в Крыму стал Российский национальный коммерческий банк (РНКБ), который развернул свою деятельность во всех крупных городах республики. До прихода в Крым РНКБ был дочерним банком Банка Москвы, на данный момент владельцами выступают местные государственные структуры. РНКБ уже заполучил сто девяносто отделений, которые ранее принадлежали Сбербанку, БМ банку и Приватбанку.

В середине мая Банк России принял «План мероприятий по созданию отделения Центрального Банка по Республике Крым и отделения Центрального Банка по городу Севастополь». В этом документе идет речь о передаче российским банкам пустующих отделений и офисов украинских банков. К первому июня банк «Морской» получил шестнадцать отделений, ЧБРР — сорок отделений, больше всего офисов досталось РНКБ. По планам Центрального Банка к первому июня в Крыму 2014 года функционировало двести пятьдесят банковских офисов, а к первому января 2015 года — шестьсот пятьдесят [3].

В настоящее время банковская сфера в Крыму получила новый вектор развития. Имеющиеся на территории республики кредитные учреждения «ЧБРР» и Банк «Морской» согласились функционировать в соответствии с российскими стандартами и перешли в совершенно иное правовое поле. Согласно данным два банка работают без лицензии Киева, но получили лицензию от Москвы. Оба банка полностью перешли под юрисдикцию Российской Федерации.

Свои отделения в Крыму уже открыли двадцать два российских банка. Только пять банков из них входят в

ТОП-200 крупнейших учреждений России. Далее следуют шесть банков из третьей сотни и остальные одиннадцать из второй половины рейтинга, который включает в общей сложности восемьсот шестьдесят девять организаций. Крупные федеральные банки (Сбербанк России, ВТБ, Альфа-Банк и прочие) пока что не торопятся открывать свои представительства в Крыму, что связано с опасениями возможных санкций со стороны Европейского союза и США, а также проблем с бизнесом на украинской территории, где их позиции достаточно стабильны, и потери могут быть значительными. Но бизнес в Крыму активно развивают мелкие финансовые учреждения. В качестве экономического стимула им предлагаются достаточно прозрачные перспективы быстрого и дешевого формирования сети на базе отделений украинских банков, которые не захотели работать на полуострове или деятельность которых была прекращена Центральным Банком Российской Федерации.

Особого внимания заслуживают услуги, не предоставляемые банками на территории Крыма. Из крупнейших российских и зарубежных систем международных денежных переводов выплаты и отправки в Крым есть только у системы Contact, «Лидер» и «Золотая корона. Переводы можно отправлять не только по России, но и, например, в Украину, что до сих пор актуально для многих жителей Крыма. Правда, с данной системой в Крыму работает единственный банк – «Маст-Банк. Что касается обслуживания пластиковых карт, то сразу встает вопрос о доступности банкоматной системы Крыма, которая сейчас насчитывает триста сорок девять устройств, из которых двести двадцать три – банкоматы РНКБ, второе место занимает «Крайинветсбанк» с шестьдесят четырьмя банкоматами. Соответственно доступ к средствам на своих картах жители и, особенно, гости Крыма могут пока получить далеко не везде, где бы им было удобно. Снять в банкоматах можно средства по картам ПРО 100. С международными Visa и MasterCard работает РНКБ и «Крайинвестбанк». За снятие денег банки не берут комиссии. У ряда кредитных организаций вообще нет оборудования для работы с картами. Тот же Джаст-банк вообще не имеет сети банкоматов и терминалов [1].

ВЫВОДЫ. Скорее всего существенных изменений банковской системы Крыма в ближайшем будущем не произойдет. Крупные российские и международные банки не зайдут в Крым, так как бизнес здесь принесет им слишком небольшие дивиденды на фоне потенциальных репутационных потерь либо последствий санкций. Российские банки опасаются возможных западных санкций из-за выхода на рынок Крыма, но желающие работать там есть. Восстановление полного перечня услуг произойдет, скорее всего, уже в 2016 году. Этого времени должно хватить банкам и для разработки внутренних процедур и регламентов, внедрения программного обеспечения. В любом случае, банковская система Крыма, при условии отсутствия внешних негативных факторов (эскалация мирового экономического кризиса либо проблемы в банковской системе России), будет постепенно восстанавливаться и в ближайший год или два достигнет прежнего уровня развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Баладин, А. А. Банки и Крым [Текст] / А.А. Баладин // ЭКО. – 2014. – №7. – С. 164-179.
2. Бондарь, А. П. Этапы интеграции банковской сети Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 3. – С.114-121.
3. Бондарь, А. П. Институциональные аспекты интеграции Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь, С.Ю. Колодий // Друкеровский вестник. – 2015. – № 3. – С. 174-182.
4. Швец, Ю. Ю. Инновации в кредитной политике банковской системы в новых регионах Российской Федерации [Текст] / Ю.Ю. Швец, Я.Н. Раздвиевская // Друкеровский вестник. – 2014. – № 3. – С. 177-184.
5. Банковская сфера Крыма: проблемы и перспективы [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://crbc.pro/all/articles/bankovskaya_sfera_kryma/ (дата обращения 08.12.15)
6. Банковская система Крымского федерального округа [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://newsruss.ru/doc/index.php/Банковская_система_Крымского_федерального_округа#cite_note-5 (дата обращения 08.12.15)
7. На руинах: как в Крыму исчезла банковская система [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.forbes.ru/print/node/257793> (дата обращения 08.12.15)

*Научный руководитель: Линский Д. В., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра экономической теории,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ НАД ЭЛЕКТРОННЫМ БАНКИНГОМ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

*Ударцева А.Л., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: sv_et_ik@bk.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются вопросы оценки качества применения систем электронного банкинга, а также организация внутреннего контроля над ним, преимущества и недостатки, пути и принципы решения проблем в данной сфере.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитная организация, система электронного банкинга, банк, риск, внутренний контроль.

ВВЕДЕНИЕ. Актуальностью данной статьи заключается в определении сущности одного из наиболее популярных способов осуществления банковских операций - электронного банкинга, который включает в себя фактор современного технологического развития. Появление электронных средств аккумуляции и обработки информа-

ции значительно снизило затраты труда. При использовании электронного банкинга кредитным организациям необходимо опасаться угроз со стороны информационной безопасности, несмотря на преимущества его введения, снижение издержек, расширение круга потенциальных клиентов, увеличение скорости совершения операций.

ЦЕЛЬ. Целью данной работы является анализ системы электронного банкинга в качестве нововведенной услуги в кредитных организациях, расцениваются его преимущества и недостатки, пути и принципы осуществления внутреннего контроля над этим процессом. Для достижения поставленной цели требуется решить ряд взаимосвязанных задач: раскрыть значимость системы электронного банкинга, выявить положительные и отрицательные стороны протекания процесса введения услуги, охарактеризовать организацию внутреннего контроля над системой.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Применение информационных технологий и системы электронного банковского обслуживания - необходимый процесс в развитии и совершенствовании банковской деятельности в современных условиях, позволяющий снизить издержки, расширить круг потенциальных клиентов, увеличить скорость проведения операций в банке.

Современные технологии достигли новой стадии осуществления банковских операций путем дистанционного управления, и одним из основных элементов является система электронного банкинга. Использование сети Интернет и мобильной связи сыграло важную роль в проведении и применении данной технологии, в чем непосредственно и заключается его главное преимущество, при этом обеспечивается возможность круглосуточного удаленного доступа к данным счетов.

Электронный банкинг существенно оказывает положительное влияние на процессы управления кредитной организацией, т.к. банку предоставляется возможность расширить спектр услуг с помощью дистанционного банковского обслуживания, а также происходит экономия средства банка (расходуемые на поддержание дополнительных офисов и представительств на удаленных территориях).

На российском рынке система электронного банкинга направлена на обслуживание как физических лиц (системы населения), так и юридических (корпоративные системы), при чем таким образом, что корпоративная система преобладает над системой населения. Однако, основной спецификой и в дальнейшем главным преимуществом системы населения - огромный потенциал расширения клиентской базы и постоянная тенденция роста пользователей, что нельзя уже сказать об обслуживании юридических лиц, так как оно приближено к крайней границы развития.

Большинство банковских менеджеров начинают в экстренном режиме применять технологические инновации, что влечет за собой снижение качества управленческих решений и определенные риски, повышает техническую сложность многих функциональных задач и задач обеспечения безопасности. Для того чтобы избежать нежелательных последствий необходимо учитывать появление новых источников банковских рисков, связанных с технологическими факторами [2].

Если внедряемая система электронного банкинга окажется ненадежной, и не сможет противостоять как внутренним, так и внешним рискам, то кредитной организации придется отказаться от использования такой системы либо принять меры для ее оперативной модернизации. В обоих вариантах эта организация столкнется с реализацией компонента стратегического риска, физической оценкой которого станут некупившиеся затраты либо дополнительные расходы. Поэтому ее руководству целесообразно при организации, реализации и адаптации процесса финансового мониторинга, а также при адаптации процесса управления банковскими рисками.

Электронные системы банка становятся уязвимыми к мониторингу бесперебойного функционирования компьютерных и автоматизированных систем организаций; недопущению утечки конфиденциальной информации, а также несанкционированному доступу к массивам данных и банковскому программному обеспечению; контролю антивирусной защиты; технологическому искажению обрабатываемой банковской информации [1].

Контроль является неотъемлемой частью любой системы управления и условием достижения кредитной организацией поставленных целей. Система внутреннего контроля кредитной организации играет особую роль в проведении электронного банкинга. Актуальный подход к решению вопросов контроля над функционированием систем был предложен в стандарте Банка России по информационной безопасности, где управление рекомендуется организовывать на основе модели непрерывного циклического процесса менеджмента. В ней выделяется четыре основных этапа в работе любой системы: планирование, реализация, проверка, совершенствование и предлагается детализированную модель жизненного цикла системы электронного банкинга (см. рис. 1).

Качественная стратегия развития должна предусматривать процедуры своевременного и адекватного реагирования на возможные действия конкурентов кредитной организации или появление новых технологических решений, в противном случае отсутствие может стать причиной потери конкурентного преимущества и привести к оттоку клиентов [3].

В любой кредитной организации необходимо наличие специалистов, которые смогут принимать обоснованные стратегические решения относительно: внедрения новых технологий электронного банкинга; ведения соответствующей маркетинговой политики; определения тарифных планов; содержания договоров с клиентами, контрагентами и провайдерами.

ВЫВОДЫ. Таким образом, необходимо сделать вывод, что информационные технологии являются важным стратегическим направлением развития коммерческого банка и одним из основных факторов повышения его конкурентоспособности на современном рынке банковских услуг. Наряду с множеством преимуществ применение этих технологий связано с появлением разнообразных рисков и угроз, а также нерешенностью проблем их аудита.



Рисунок 1 - Жизненный цикл системы электронного банкинга

Источник: [1]

От степени вовлеченности высшего руководства и собственников банка в развитие электронных технологий банковского обслуживания напрямую зависит не только качество бизнес-процессов на всех этапах применения систем электронного банкинга, но надежная и бесперебойная работа всего банка в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Лямин, Л. В. Принципы риск-ориентированного банковского контроля в области интернет-банкинга [Текст] / Л.В. Лямин // Оперативное управление и стратегический менеджмент в коммерческом банке. – 2003. – № 5. – С. 36—38. – № 6. – С. 35—49.
2. Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 10.11.15).
3. Юденков, Ю. Н. Управленческий учет и внутренний контроль в коммерческом банке [Текст] / Ю.Н. Юденков. – М.: Инсвиздат, 2008. – 216 с.

Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.711

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

Фахретдинова Н. И., студентка 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: nazmie041@gmail.com

АННОТАЦИЯ: показаны изменения в функционировании финансового сектора, вследствие перехода от плановой экономической политики к рыночной экономике, а также развитие банковской системы в условиях рыночных преобразований; освещено современное состояние кредитных организаций и меры необходимые для успешного функционирования банковской системы России в будущем.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: Банковская система России, реорганизация банковской системы, двухъярусная банковская система, коммерческие банки, финансовый кризис, реструктуризация, дефицит ликвидности, вклады, финансовый пузырь.

ВВЕДЕНИЕ: Один из важнейших факторов роста экономики - надежная и мощная банковская система. От ее состояния и эффективности функционирования зависят инвестиционная активность и темпы экономического роста государства, поэтому поддержание стабильности банковской системы является одной из основных задач государства. Для России данный вопрос является особенно актуальным, т.к. страна сравнительно недавно перешла к рыночной экономике, и банковская система страны подвергается значительным изменениям, связанным с рыночными преобразованиями.

ЦЕЛЬ: Определить какие изменения произошли в банковской системе России при переходе к рыночной экономике, и какое влияние на нее оказывают рыночные преобразования. Проанализировать развитие банковской отрасли за последнюю четверть века и определить, какие меры могут содействовать более успешному развитию банковской системы РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ: Банковская система – это одна из важнейших составляющих рыночной экономики. Поэтому стабильность и эффективность ее развития, безусловно, характеризует уровень экономики страны. [1] На сегодняшний день состояние банковской системы России можно охарактеризовать как неустойчи-

во стабильное. В значительной степени это обусловлено недостаточным опытом использования в нашем государстве рыночных средств и механизмов регулирования банковской системы. За последние десятилетия, а именно с переходом Российской Федерации к рыночной экономике, данная система также терпела колоссальные изменения и находилась в постоянном развитии.

Банковская система, характерная для нашей страны на современном этапе, начала зарождаться в России в начале 90-х гг. XXв. До этого периода, т.е. для плановой экономической политики СССР, была свойственна банковская система, построенная по отраслевому принципу. В ее структуру входил Государственный банк страны, который выполнял в основном координирующие функции, а также банки с определенной специализацией, такие как Агропромбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Внешэкономбанк СССР, и т.д., они обслуживали крупные хозяйственные комплексы или были ориентированы на определенный вид деятельности. Однако с началом реформ данная система все больше переставала отвечать нуждам государства и вскоре стала вовсе неэффективной.

13 июля 1990 г. создается Центральный банк Российской Федерации (Банк России) на базе Российского республиканского банка Госбанка СССР.

И уже в конце года принимаются закон «О центральном банке», и чуть позже «О банках и банковской деятельности». Это стало началом функционирования двухъярусной банковской системы в виде Центрального банка, Сберегательного банка и коммерческих банков. Госбанк стал независимым, коммерческие банки стали самостоятельно функционировать при получении лицензии от Центрального банка. С этого периода начинается быстрый рост количества новых коммерческих банков и как следствие за 4 года (1900-1994гг.) в России было основано более 2000 новых коммерческих банков. Их главными особенностями было то, что они были мелкими, т.е. располагали не большим капиталом и в основном были сосредоточены в Московской области. Процесс активного создания коммерческих банков продолжался, и в 1997 году в Российской Федерации начинается активная политика реформирования банковской системы и в Центральном Банке устанавливается программа «О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации»[1]. В данном периоде наблюдается значительное отрицательное воздействие ряда внешних и внутренних факторов на финансовую систему РФ. К таким факторам можно отнести: разорение крупных предприятий и возрастание взаимных неплатежей; значительные задолженности по выплатам заработных плат, что обусловлено низким уровнем собираемости налогов; обострение отношений на мировых финансовых рынках; возрастание расходов на обслуживание внешнего государственного долга, и как следствие, ухудшение платежного баланса страны.

Эти факторы способствовали переходу Банка России к режиму плавающего валютного курса, что повлекло за собой падение цен на государственные ценные бумаги, и значительный отток из банков вкладов населения. К лету 1998 г. вклады в кредитные организации сократились на 40,7%[1]. Также возрастало недоверие банков друг к другу, что обусловило замораживание операций на межбанковском кредитном рынке и сделало невозможным рациональное распределение капиталов в финансовом секторе экономики. Банковская система понесла значительные потери как прямые, так и связанные с вынужденной ликвидацией активов для удовлетворения ажиотажного спроса на денежную наличность, недополучением доходов от ценных бумаг, свертыванием кредитных линий западных банков. В стране наступает финансовый кризис, который привел к девальвации рубля, росу инфляции и значительному спаду в экономике и, как следствие, снижению уровня жизни населения.

На протяжении 1999 г. государственная политика была всецело направлена на устранение последствий кризиса прошлого года. Происходило значительное сокращение количества функционирующих кредитных организаций, к концу 1999 г. их насчитывалось около 1311. Для улучшения финансового положения некоторых перспективных организаций, Правительством РФ и Банком России было создано Агентство по реконструкции кредитных организаций (АРКО). АРКО просуществовало до 2004 г. и за это время участвовало в реструктуризации 21 банка. Благодаря мерам предпринятым государством после 2000 г. ситуация начинает укрепляться. Наблюдается устойчивый рост экономических показателей. По данным Центра экономических исследований Московской финансово-промышленной академии, с 2000 по 2007 гг. совокупные активы банков возросли на 20%, доля кредитного портфеля в активах увеличилась с 32% до 57%, вклады возросли с 10% до 22,5% денежных доходов населения [2].

К 2007 году количество кредитных организаций значительно сократилось и крупнейшие среди них начали ориентироваться на развитие розницы, а не на услугах для корпоративных клиентов, как это было раньше. Возросшее доверие вкладчиков привело к развитию системы страхования вкладов и стимулировало повышение качества банковского капитала, введению жесткого контроля в соблюдении тех или иных банковских норм. Также было введено бюро, контролирующее кредитные истории, для более удобного контроля рисков на рынке потребительского кредитования. Все это привело к увеличению вкладов, которые к концу 2007 года составили 3 809 714 млн. руб [4].

В начале 2008 г. весь мир охватил финансовый кризис, конечно, это не могло не сказаться на развитии российской банковской системы. Осенью этого года банковская система нашей страны пережила сильнейший дефицит ликвидности, что повлекло за собой кризис доверия на рынке межбанковского кредитования. В 2009 году российская банковская система все еще находилась в стагнации и под влиянием кризиса. В попытках выбраться из сложившейся ситуации российские банки восполняли недостаток ликвидности с помощью привлечения средств населения, под высокие проценты, и это значительно улучшило положение. И осенью того же года российские банки перестали испытывать дефицит ликвидности. Объем привлеченных коммерческими банками средств населения за 2009 г. составил 5 906 990 млн. руб.[4]. С начала 2010 г. российские банки начинают вести оживленную деятельность, заключают множество новых договоров, и контрактов, возобновляют работу над ранее замороженными проектами, активизируют работу в социальных медиа. Также наблюдается смягчение условий кредито-

ния всех категорий заемщиков, что естественно стимулировало вклады населения, и к 2011 г. они составляли 9 818 048 млн. руб.

В настоящее время перед российскими банками стоит важная задача, удержать свои позиции на рынке, использовать все возможные средства для расширения границ розничного бизнеса а также активизировать внедрение новых банковских продуктов. Ресурсная база банков формируется в условиях непростой ситуации на внешних рынках и под влиянием структурного дефицита ликвидности. Т. к. начиная с 2013 г. наблюдается ограничение доступа к внешним источникам фондирования, мелкие банки начинают более интенсивно использовать внутренние источники опять таки за счет стимулирования вкладов населения, предлагая привлекательные процентные ставки. В целом за 2013 г. объем вкладов физических лиц увеличился на 19%, до 17 трлн. руб[4]. В 2014 г. наблюдается ограничение расходов физических лиц и сокращение темпов потребительского кредитования. Причинами этого послужило – падение курса рубля и появление угрозы свободного движения капитала и платежей из-за санкций Запада по отношению к Российским банкам. Это нельзя характеризовать как отрицательное явление, т. к. без роста доходов населения возрастает вероятность появления финансового пузыря. В этом же году произошел рост рефинансирования банковского сектора со стороны Банка России вследствие проведения аукциона по предоставлению кредитным организациям кредитов Банка России. Это дало возможность банкам получить долгосрочные ресурсы сроком на 12 месяцев по очень низкой процентной ставке[5].

Для эффективного развития банковской системы России, главной целью правительства РФ и Центрального банка РФ является уселение ее роли в экономике страны, улучшение качества предоставляемых банками услуг а также расширение их перечня, улучшения контороля и качества управления банками, повышение прозрачности деятельности кредитного сектора. Для успешного развития Российской Федерации в условиях рыночной экономики, необходимо формирование развитого банковского сектора, который бы соответствовал международным представлениям о современном банковском бизнесе, и в котором значительное внимание уделялось, прежде всего, качеству оказываемых услуг.

ВЫВОДЫ: Подводя итоги данной статьи, необходимо отметить, что банковская система Российской Федерации сравнительно недавно функционирует в условиях рыночной экономики, поэтому в нашей стране нет достаточного опыта использования рыночных механизмов в регулировании данного сектора. Однако при регулярной, грамотной и слаженной деятельности Правительства РФ, над стратегическими направлениями и текущими задачами модернизации банковской сферы, конкурентоспособность банковского сектора нашей страны может значительно повыситься.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. - Симферополь, 2016. - 306 с.
2. О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации: одобренными Советом директоров Банка России и Президиумом Правительства РФ 17.11.1998
3. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2013 году. . [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9525 (дата обращения 20.11.15)
4. Сухов, М. И. Банковский сектор России: актуальные вопросы регулирования [Текст] / М. И. Сухов // Деньги и кредит. – 2013. - № 4. – С. 3-6.
5. Обзор банковского сектора. Аналитические показатели. № 145, ноябрь 2014 г. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 20.11.15)
6. Хромов, М. Российский банковский сектор [Текст] / М. Хромов // Эволюция развития России. – 2014. - №9. – С. 37-40.

*Научный руководитель: Боровская Л.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.226.111

ЛИКВИДНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*Федоренко А.А., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: anna_94@bk.ru*

АННОТАЦИЯ: Рассмотрена проблема управления ликвидностью кредитных организаций. Рассчитаны и проанализированы нормативы ликвидности АО КБ «Сити Банк».

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ликвидность, управление ликвидностью, активы, пассивы банковского сектора, обязательства кредитных организаций, нормативы ликвидности.

ВВЕДЕНИЕ. Эффективное управление и объективная оценка уровня ликвидности банка являются важным аспектом деятельности коммерческого банка. Для того, чтобы своевременно возвращать средства с депозитных счетов, проводить платежи и отвечать по иным обязательствам, банку необходимо уделять большое внимание поддержанию ликвидности. Данная проблема занимает ведущее место в банковском менеджменте.

Каждый банк должен разработать и применить на практике совокупность мер по поддержанию оптимального уровня ликвидности, для обеспечения удовлетворения спроса клиентов на денежные средства и при этом не допустить снижение рентабельности активов и прибыли банка.

ЦЕЛЬЮ данной работы является исследование процесса оценки и управления ликвидностью коммерческих банков.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Потеря банками ликвидности приводит их к неплатежеспособности, а затем к банкротству. Так как банки выполняют такие функции, как стимулирование накоплений в народном хозяйстве, посредничество в платежах, кредите и осуществляют перераспределение инвестиционных ресурсов из менее эффективных в более эффективные сегменты рынка, проявление кризисных явлений и нестабильное состояние банковской системы в данной сфере негативно отражаются на состоянии всей экономики. Из этого следует, что проблема управления ликвидностью коммерческого банка в теоретическом и практическом аспектах имеет большое значение как для самого банка, так и для всей государственной банковской системы.[1]

Ликвидность банка характеризуется тремя нормативами: Н2 (норматив мгновенной ликвидности), Н3 (норматив текущей ликвидности), Н4 (норматив долгосрочной ликвидности) [2]. Проанализируем нормативы ликвидности АО КБ «Сити Банк» за 2013 – 2014 гг. Данные анализа сведем в таблицу 1.

Таблица 1 - Нормативы ликвидности АО «Сити банк» за 2013-2014 г.г.

Обязательные нормативы деятельности АО «Сити банк»		На 01.01.13	На 01.01.14	Отклонение	
				(+, -)	(%)
норматив мгновенной ликвидности	Н2 (min 15%)	73,9	76,2	+2,3	10,3
норматив текущей ликвидности»	Н3 (min 50%)	77,2	89,3	+12,1	12
норматив долгосрочной ликвидности	Н4 (max 120%)	43,7	65,5	+21,8	15

Анализ нормативов ликвидности за 2013 и 2014 гг. показал, что норматив мгновенной ликвидности банка в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличился и составил 76,2 %. Значение Н2 превышает обязательный норматив как в 2013, так и в 2014 году. Норматив текущей ликвидности значительно увеличился с 77,2% (в 2013г.) до 89,3% (в 2014г.), что является положительным результатом. Норматив долгосрочной ликвидности увеличился с 43,7% (в 2013г.) до 65,5% (в 2014г.), что также является положительным результатом.

В результате проведенного анализа можно сделать вывод, что АО КБ «Сити банк» подвержен риску ликвидности, возникающему в результате несбалансированности между сроками требования по финансовым активам и срокам погашения по финансовым обязательствам или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Банком своих финансовых обязательств.

Для проведения более эффективной политики по управлению риском ликвидности, банку рекомендуется рассмотреть вариант вложения собственных средств в акции других компаний, что позволит ему получить дополнительный доход в виде дивидендов по акциям.

Как видно из проведенных расчетов нормативы мгновенной ликвидности Н2 и текущей ликвидности Н3 банка значительно превышает порог допустимого значения, что говорит о том, что уровень высоколиквидных активов можно сократить и превратить их в более доходные долгосрочные активы, т.е. целесообразно увеличивать долю "работающих" активов, приносящих доход в виде процентов.

Для коммерческого банка, как и любого другого предприятия, общей основой ликвидности выступает обеспечение прибыльности производственной деятельности (выполняемых операций).[4] Таким образом, если фактическое значение основного нормативного коэффициента ликвидности оказывается намного больше, чем установленное минимально допустимое, то деятельность такого банка будет отрицательно оцениваться его пайщиками, с точки зрения неиспользованных возможностей, для получения прибыли. В этой связи следует заметить, что анализ ликвидности баланса должен проводиться одновременно с анализом доходности банка. Опыт работы коммерческих банков показывает, что банки получают больше прибыли, когда функционируют на грани минимально допустимых значений нормативов ликвидности, т.е. полностью используют предоставляемые им права по привлечению денежных средств в качестве кредитных ресурсов.

ВЫВОДЫ. Рассмотрев сущность ликвидности можно отметить, что она динамична и изменчива, это связано с постоянным движением средств. Ликвидность банка является широким понятием и учитывает достаточность суммы ликвидных активов и средств, которые банк может быстро мобилизовать из других источников для своевременного погашения своих текущих обязательств.

Можно сделать вывод, что банку необходимо реализовывать ряд мер, которые помогут ему максимально сбалансировать активы и пассивы по суммам и срокам, а в будущем поддерживать это равновесие и проводить политику по управлению ликвидностью с учетом денежных потоков, вызывающих изменения их структуры.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

- Горина, Т. И. Управление ликвидностью коммерческого банка: Организация деятельности коммерческих банков [Текст] : учебное пособие / Т.И. Горина. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 52 с.
- Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
- Банковское дело [Текст] : учебник / О. И. Лаврушин [и др.]; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина. - 6-е изд., стер. - М. : КНОРУС, 2008. - 768 с.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Фиданян И.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: xcaster1993@ukr.net

АННОТАЦИЯ: проанализировано качество управления кредитными рисками коммерческого банка в современных условиях. Рассмотрены методы минимизации кредитного риска.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кредитный риск, коммерческий банк, кредитный портфель, залог.

ВВЕДЕНИЕ. Управление кредитным риском в современных условиях - важная составляющая стратегии и тактики развития финансово - кредитного учреждения. Для банков это деятельность имеет особое значение, поскольку их кредитные портфели зачастую характеризуются высоким уровнем просроченной, пролонгированной и безнадежной задолженности, чрезмерной концентрацией кредитного риска. В эффективном управлении кредитным риском заинтересованы как сами банки, так и государство в лице центрального банка. Все это обуславливает актуальность данного исследования.

ЦЕЛЬЮ данной статьи является анализ механизма управления кредитными рисками коммерческого банка в современных условиях.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. С целью расчета объема резерва под кредитные риски и определение чистого кредитного риска банк должен проанализировать кредитный портфель. Анализ портфеля и классификация кредитных операций осуществляется по следующим критериям: оценка финансового состояния заемщика; состояние обслуживания заемщиком кредитной задолженности по основному долгу и процентов по нему, в разрезе каждой отдельной задолженности и возможность заемщика далее обслуживать этот долг; уровень обеспечения кредитной операции.

По результатам анализа уровень финансового состояния можно отнести в один из пяти классов: А, Б, В, Г, Д. Далее определяется уровень платежной дисциплины, к вниманию принимается соблюдение заемщиком сроков уплаты процентов, установленных кредитным договором, после чего распределяют портфель по степени риска на основе полученных данных по пяти категориям: стандартный, под контролем, субстандартный, сомнительный, безнадежный.

Конечная цель руководства банка свести к минимуму кредитный риск; банк создает резерв по каждой группе кредитов, классифицированных по степени риска в процентах к сумме фактической кредитной задолженности представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Уровень резервирования

Категория кредитной операции	Коэффициент резервирования
Стандартная	2%
Под контролем	5%
Субстандартная	20%
Сомнительная	50%
Безнадежная	100%

Источник: [4]

По кредитам отнесенным к группе «стандартные», банк формирует резерв под стандартную задолженность, по остальным группам - под нестандартную задолженность. Оптимальная структура распределения кредитного портфеля по степени риска приведена в таблице 2.

По кредитам отнесенным к группе «стандартные», банк формирует резерв под стандартную задолженность, по остальным группам - под нестандартную задолженность. Оптимальная структура распределения кредитного портфеля по степени риска приведена в таблице 2.

Таблица 2 – Структура распределения кредитного портфеля

Консолидированная задолженность по стандартным кредитам	Не менее 22%
Консолидированная задолженность по кредитам под контролем	Не менее 38%
Консолидированная задолженность по субстандартным кредитам	Не более 30%
Консолидированная задолженность по сомнительным кредитам	Не более 5%
Консолидированная задолженность по безнадежным кредитам	Не более 5%

Источник: [4]

Анализируя влияние качества кредитного портфеля коммерческих банков на объемы расчетных сумм резервов для покрытия возможных затрат по кредитным операциям, следует отметить, что проведение рискованной кредитной политики требует формирования дополнительных резервов.

Следующим направлением минимизации кредитного риска является лимитирование рискованных банковских операций, в частности установление экономических нормативов. Нормативы обязывают банки избегать кредитного риска, диверсифицировать и оптимизировать кредитный портфель[5].

Лимитированию подлежат как основные операции, так и операции с конкретными клиентами. Основные подходы к лимитированию кредитных операций [4] следующие: ограничение по видам операций или по видам актива; ограничение структуры кредитного портфеля в разрезе рисков контрагентов; ограничение с концентриро-

ванности (по отраслям, направлениям, регионам).

Использование залога в поддержку кредита дает банку возможность контролировать активы в случае нарушения заемщиком условий кредита. Обеспечение становится потенциальным вторичным источником погашения кредита. Предметом залога могут быть имущественные и неимущественные права. Необходимым пред-условием использования имущества как формы обеспечения кредита является превышение обеспечения кредита над величиной выданного кредита. Наиболее надежными считается такой залог, который оценивается в 100%: денежные средства, гарантии первоклассных банков, гарантии правительства.

Таблица 3 – Лимиты концентрации кредитов одному заемщику

Страна	лимит	Особенности
Австралия	10%	
Австрия	15%	
Бельгия	20%	
Канада	25%	Максимум 50%, в зависимости от залога
Дания	35%	До 50% процентов при определенных обстоятельствах
Франция	40%	Совокупная концентрация всех рисков, которые составляют от 5 до 40% капитала, не должна превышать 800% от размера совокупного капитала.
Германия	15%	Совокупная стоимость больших кредитов не должна превышать 800% от совокупного капитала
Греция	20%	
Ирландия	5%	Используется концепция рискованных активов (не капитала): одному заемщику может быть предоставлено максимум 5% от стоимости рискованных активов
Италия	20%	
Япония	20%	30% для трастов и долгосрочного кредитования банков
Люксембург	30%	
Нидерланды	25%	
Великобритания	25%	Декларация любого риска, который превышает 10%, и своевременное уведомление о любом риске который превышает 25%
США	15%	25%, если есть гарантии, которые свободно обращаются
Испания	15%	От 15% до 30% требуется удвоение капитала, от 30% до 40% требуется увеличение втрое
Португалия	10%	Плюс 1% от депозитов в местной валюте

Источник: составлено автором по данным [4]

Наиболее распространенными формами обеспечения кредита являются залог движимого и недвижимого имущества, гарантии, поручительства, страхование, переуступка дебиторской задолженности, неустойка (штрафы, пеня). Каждая из форм обеспечения оформляется отдельным документом. В таблице 4 представлены различные формы обеспечения кредита.

Оценка объектов недвижимости проводится в пределах установленного «коридора», с учетом назначения объектов, местонахождения, эффективности его использования, уровня ликвидности.

Таблица 4– Обеспечение по кредиту

Вид обеспечения	Предусловия	Максимальная величина ссуды от суммы обеспечения
Поручительство гарантия	Письменное соглашение и наличие основного требования	100% в зависимости от платежеспособности гаранта или поручителя
Залог ЦБ	Договор о залоге и передача ЦБ кредитору	50-60% от стоимости ЦБ (рыночной стоимости); по гос. ЦБ 80-90%
Переуступка требований	Договор об уступке требований и передача списков должников, подтверждающих этот долг	20-30% от суммы переданной дебиторской задолженности
Ипотека	Нотариальные подтверждения и возможность передачи залога	60-80% от рыночной стоимости ипотеки
Залог активов в собственн институте	Договор о залоге	100%
Залог имущества	Договор о залоге	20-50%

Источник: составлено автором по данным [4]

Предметом залога может быть движимое имущество (оборудование, машины, оргтехника, товары и т.д.). В таком случае оно передается во владение залогодержателю, или по взаимному соглашению остается под контролем залогодержателя. Залог движимого имущества, при котором имущество, которое является предметом залога, передается залогодержателем во владение залогодержателю, называется залогом [2, 3].

ВЫВОДЫ. Анализируя влияние качества кредитного портфеля коммерческих банков на объемы расчетных сумм резервов для покрытия возможных затрат по кредитным операциям, следует отметить, что проведение рискованной кредитной политики требует формирования дополнительных резервов.

Должное внимание при выдаче кредита необходимо уделять принимаемому залого, т. к. в случае не возврата кредита, залог становится потенциальным источником погашения кредита. В частности, целесообразно применение методики Мирового банка при определении залоговой стоимости имущества.

На наш взгляд наиболее важными и эффективными методами являются формирование на уровне расчетного объема резервов на покрытие возможных убытков, качественная оценка кредитоспособности заемщика, принятие залога, поручительства или гарантии.

Качественное проведение, всех без исключения, процедур кредитного процесса является единственным и наиболее эффективным способом обеспечения прибыльности и снижения риска кредитных операций, а, следовательно, и всего банковского учреждения в целом, и как следствие - стабильности всей банковской системы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 13.07.2015) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 12.10.2015)
2. Закон РФ от 29.05.1992 N 2872-1 (ред. от 06.12.2011) "О залоге" (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013)
3. Федеральный закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 05.10.2015) "Об ипотеке (залоге недвижимости)"
4. Ассоциация российских банков – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://arb.ru> (дата обращения 20.11.15)
5. Бондарь, А. П. Управление кредитным портфелем банка [Текст] / А.П. Бондарь, О.В. Буценко // Культура народов Причерноморья. – 2011. – № 201. – С.7-10.

*Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77

КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА: ПРОБЛЕМЫ В РОССИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В КРЫМУ

*Чёрная М.Е., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: maryblack95@mail.ru*

АННОТАЦИЯ. В статье рассматриваются основные причины, препятствующие увеличению объемов кредитования малого предпринимательства. Кроме того, описываются проблемы кредитования малого бизнеса в Крыму, характеризуется деятельность фондов, направленных на поддержку малого предпринимательства.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: малый бизнес, кредитование, кредитные риски, государственная поддержка

ВВЕДЕНИЕ. Малый бизнес является залогом стабильного развития экономики и решения социальных вопросов в развитых и развивающихся странах мира. Малый бизнес обеспечивает до 60% национального дохода, создает дополнительные рабочие места, обеспечивает инфраструктуру. Однако, Россия существенно отстает по показателям его развития от многих стран с развитой рыночной экономикой. Одной из основных проблем развития малого бизнеса является проблема кредитования.

ЦЕЛЬ - изучить проблемы кредитования малого бизнеса, а также перспективы развития кредитования данного сектора экономики в Крыму.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В настоящее время большинство малых предприятий не могут начать производство без заемных средств и кредитов. Малый бизнес нуждается в 30 млрд. кредитов ежегодно, однако получает лишь 10-15% от этой суммы. От общего объема всех выдаваемых кредитов на малый бизнес приходится только 6%.

Можно выделить целый ряд факторов, сдерживающих развитие кредитования малого предпринимательства в российской экономике.

Проблемами кредитования малого бизнеса с точки зрения банков являются:

1. Высокие риски невозврата кредитов.
2. Непрозрачность малого бизнеса.
3. Недостаточная экономическая и юридическая грамотность большинства российских малых предпринимателей.
4. Отсутствие реальной масштабной государственной поддержки малого бизнеса.
5. Отсутствие у малых предприятий поручителей и ликвидных залогов (недвижимость, акции, векселя и т.д.), которые можно рассматривать в качестве обеспечения.
6. Незрелость банковских технологий, зачастую не позволяющих снизить издержки обращения на обработку одного клиента. В итоге даже, если у банков имеются кредитные продукты для малого бизнеса, они в большинстве случаев являются для предпринимателей недоступными по цене.

Проблемами с точки зрения предпринимателей, в свою очередь, являются:

1. Высокая стоимость кредитов.
2. Для снижения кредитных рисков банки выдвигают жесткие требования к обеспечению ссуд (до 200%), что недопустимо для большинства малых предприятий.
3. Большие сроки рассмотрения заявок.
4. Недостаточная государственная поддержка малого бизнеса.
5. Невозможность получить кредит на создание бизнеса "с нуля" [1].

Нехватка денежных ресурсов является одной из главных проблем республики Крым. Сейчас в Крыму работает 25 банков, однако в Крыму еще не начали свою работу крупнейшие банки, работающие в области предоставления кредитов малому и среднему бизнесу – Сбербанк (доля на рынке кредитования МСБ – не менее 30%),

ВТБ-24, Газпромбанк, Россельхозбанк, Альфа-Банк.

В течение переходного периода в Крыму у банков были 2 основные проблемы кредитования МСП:

- невозможность оформить залог на недвижимость, так как рынок недвижимости находился в стадии становления.
- отсутствие у крымских заемщиков кредитных историй, которые остались на Украине. Кредиторы не имели понятия, кому из заемщиков можно доверять, а кому нет.

Ставки по кредитам значительно превышали ставки других регионов РФ. Причина высоких ставок — высокие риски, вызванные отсутствием залогов и кредитной истории. К тому же, банки выставляли жесткие требования к потенциальным заемщикам по обеспечению кредита [5].

Следует отметить, что сейчас ситуация в области кредитования МСП в Крыму практически выровнялась и некоторые банки предлагают довольно обширный перечень программ кредитования. Так, например, банк РНКБ предлагает 6 программ кредитования малого бизнеса:

1. «Агрооборот». Данный кредит выдается на пополнение оборотных средств и финансирование операционных расходов, связанных с финансово-хозяйственной деятельности. Сумма кредита — от 500 тысяч рублей до 50 миллионов рублей. Срок кредита – до 18 месяцев.

2. «Агроинвест». Целью данного кредита является приобретение мобильной сельскохозяйственной и автомобильной техники, оборудования и другие расходы, связанные с модернизацией и приобретением основных средств. Банк выдает кредиты от 1 до 70 миллионов рублей на срок до 5 лет.

3. «Микрокредит». Сумма кредита — от 150 тысяч до 3 миллионов рублей. При этом, кредит до 500 тысяч рублей выдается без залога. Кредиты выдаются от 3 до 24 месяцев на пополнение оборотных средств и от 6 до 36 месяцев на развитие бизнеса/ приобретение основных средств.

4. «Оборот». Цель - пополнение оборотных средств, текущее финансирование хозяйственной деятельности. Сумма- от 300 тысяч до 40 миллионов рублей. Срок кредита – от 6 до 18 месяцев.

5. «Овердрафт». Цель - пополнение оборотных средств и текущее финансирование хозяйственной деятельности. Сумма - до 5 млн. рублей предоставляется клиентам, находящимся на расчетно-кассовом обслуживании в РНКБ не менее 3 месяцев. Срок кредита – 1 год. Кредитное обеспечение не требуется, а оплата процентов производится только за дни пользования деньгами.

6. «На развитие бизнеса». Цель - приобретение, модернизация, ремонт основных средств, ИСПОЛЬЗОВАЕМЫХ в бизнесе, приобретение или ремонт недвижимости, автотранспорта, финансирование развитие бизнеса, строительство объектов недвижимости для нужд текущей финансово-хозяйственной деятельности клиента, рефинансирование задолженности в сторонних банках. Сумма кредита - от 500 тысяч до 70 миллионов рублей. Срок кредита – до 6 лет [4].

Следует отметить, что другие ведущие банки Крыма, такие как «Генбанк» и «ЧБРР» также представляют разнообразные по срокам и сумме программы кредитования МСП, причем в банке «ЧБРР» 2 программы, как и в «РНКБ» рассчитаны исключительно на кредитование агропредприятий, поддержка которых в настоящее время необходима в Крыму.

Таким образом, видно, что банки в Крыму уже активно разрабатывают программы и начинают выдавать кредиты малому и среднему бизнесу.

Опыт развитых стран демонстрирует, что совершенствование кредитования малого предпринимательства не может быть осуществлено без поддержки со стороны государства. В большинстве стран мира с развитой экономикой созданы с непосредственным участием государства, как правило, в лице специально созданной организации, и успешно функционируют различные схемы распределения рисков при кредитовании малого бизнеса.

Итак, помочь в решении проблем с залогами может «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства». Данная корпорация предоставляет банкам прямые гарантии по займам, которые выдаются на развитие бизнеса субъектам малого и среднего предпринимательства. В то же время предприниматели могут получить кредит по сниженной процентной ставке и на более долгий срок. Подписанное соглашение позволяет банкам расширить линейку продуктов и увеличить количество заемщиков, которые не могут получить кредиты из-за отсутствия залоговой базы.

Также, правительством разработана программа «Развитие субъектов малого и среднего предпринимательства в Республике Крым», общий объем финансирования которой в 2015 году составляет 180 млн. рублей [3].

Сегодня в Крыму уже активно работают фонды, нацеленные на поддержку малого и среднего предпринимательства. При содействии фондов можно получить кредиты по ставкам, которые заметно ниже предлагаемых коммерческими банками.

Например, Крымский гарантийный фонд поддержки предпринимательства может предоставить государственные гарантии и поручительства под кредиты в банке. Предприниматели могут обратиться в фонд за кредитами в размере от 1 миллиона рублей и на срок от 1 до 5 лет. Фонд может предоставить поручительство в размере до 70 % от суммы кредита.

Фонд микрофинансирования предпринимательства Республики Крым, выдает займы в размере до 1 миллиона рублей сроком на 1 год под 4-10%. Микрозаймы выделяются на модернизацию производства, приобретение автотранспортных средств (кроме легковых автомобилей), производственного и хозяйственного инвентаря, оборудования и прочих основных средств, освоение производства новых видов продукции (работ, услуг), внедрение новых технологий, осуществление инновационной деятельности, пополнение оборотных средств [2].

Кроме того, создан Крымский государственный фонд поддержки предпринимательства, основная направленность которого - обучение основам и практическим навыкам предпринимательства, а также написанию биз-

нес-планов. Авторы лучших бизнес-планов, написанных в рамках тренингов, проводимых этим фондом могут рассчитывать на единовременный безвозвратный грант в сумме до 300 тысяч рублей [6].

Все это - общепринятая российская практика поддержки малого и среднего бизнеса, но в Крыму эта система только начинает действовать.

ВЫВОДЫ. Роль малого бизнеса в экономике любой страны достаточно высока. Однако в России существуют определенные проблемы развития данного сектора экономики, среди которых главной является проблема кредитования. Кредитованию малого бизнеса препятствует ряд проблем, возникающих как у субъектов малого предпринимательства, так и у самих банков.

Что касается Крыма, то банковский рынок, несмотря на проблемы, начинает активно развиваться. Сегодня государство с помощью фондов оказывает значительную помощь субъектам МСП в области получения кредитов. Только правильная и целенаправленная политика по поддержке и развитию малого предпринимательства, как со стороны государства, так и внутри самого малого предприятия позволит изменить ситуацию, сложившуюся на сегодняшний день в данном сегменте экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Агаян, Ш. А. Проблемы кредитования малого предпринимательства в РФ [Текст] / Ш. А. Агаян // Молодой ученый. — 2012. — №3. — С. 138-141.
2. Возьми миллион [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.rg.ru/2014/09/18/reg-kfo/kredity.html> (дата обращения 08.12.15).
3. Государственная программа Республики Крым «Экономическое развитие и инновационная экономика» на 2015-2017 годы [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://minek.rk.gov.ru/file/File/2014/11-November/26/prog.pdf> (дата обращения 08.12.15).
4. Кредитование малого бизнеса [Электронный ресурс] / Сайт РНКБ. - Режим доступа: <http://www.rncb.ru/ru/juridicheskim-licam/kreditnyie-operacii/kreditovanie-malogo-biznesa/> (дата обращения 08.12.15)
5. Крым просит кредитов [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://kuban.rbc.ru/krasnodar_topnews/03/10/2014/952295.shtml (дата обращения 08.12.15).
6. Крымский государственный фонд поддержки предпринимательства [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://fppark.crimea.ua/index.php/2013-07-14-22-00-27/2013-07-14-22-03-26> (дата обращения 08.12.15).

*Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77

ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ И ЕГО РАЗВИТИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Чуприна Д.И., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: ChuprinaDasha_20@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматривается потребительское кредитование на этапе возникновения и современном этапе, современные проблемы потребительского кредитования в России, его перспективы развития в России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: потребительский кредит, заемщик, процентная ставка, кредитная надежность заемщика, проблемы потребительского кредитования, перспективы потребительского кредитования.

ВВЕДЕНИЕ. Поскольку в России большинство населения не в состоянии покупать товары длительного использования за счет собственных доходов, а банки оказались в условиях жесткой конкуренции как со стороны иностранных, так и отечественных банков, актуальной потребностью встает выработка принципов расширения сферы и совершенствования механизмов кредитования, в том числе потребительского.

ЦЕЛЬ - исследование развития потребительского кредитования, выявление проблем и перспектив его развития.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Потребительский кредит отражает отношения между кредитором и заемщиком по поводу кредитования конечного потребления и является средством удовлетворения потребительских нужд населения [1, с. 197].

Потребительский кредит влияет на повышение уровня жизни населения. С помощью кредита граждане получают возможность удовлетворить назревшие потребительские нужды к тому моменту, когда будут сделаны соответствующие денежные накопления [2, с. 73].

В последнее время в России наблюдается бум банковского потребительского кредитования. В связи с этим отечественные банки столкнулись с проблемой невозврата населением полученных кредитов. Именно поэтому, применение в банковских учреждениях действующих методов управления рисками в свете современных кризисных явлений в финансовой сфере является необходимым. Отсутствие эффективных методов управления рисками может в конечном результате привести банк к возникновению значительных проблем, ведь каждый недооцененный банковский риск превращается в риск структурный и наносит убытки банку в целом. Цель процесса управления рисками заключается не в полном их избегании, а в ограничении и минимизации их влияния.

Меры Банка России по сдерживанию потребительского кредитования предотвратили наметившийся перегрев рынка. По итогам 2014 года портфель необеспеченных кредитов физическим лицам прибавил не более 17% против 31% годом ранее.

За период 2013-2014 годов портфель необеспеченных потребительских кредитов вырос на 19% против 38%

годом ранее и составил 6,6 трлн. руб.

Общий размер просроченных займов в России оценивается примерно в 520-540 млрд. руб.

Таблица 1 – Объем потребительских кредитов, предоставленных физическим лицам в РФ за 2010-2015 года

Дата	Сумма, млн. руб.
На 01.01.2010 г.	2610921,4
На 01.01.2011 г.	3649100
На 01.01.2012 г.	5438651
На 01.01.2013 г.	7226423
На 01.01.2014 г.	8778163
На 01.01.2015 г.	8629722

В России понятие «потребительский кредит» воспринимается как «средства на что угодно» - в основном без залога и поручителей, не для финансирования предпринимательской деятельности, а для приобретения любого товара или услуги. Таким образом, банк-заемщик не уточняет цели кредитования у физического лица, то есть средства могут быть потрачены на образование, лечение, отпуск, ремонт или покупку жилья, автомобиля или других товаров, как длительного пользования, так и первой необходимости.

Для оценки риска банковского потребительского кредитования применяют специальные методики кредитного рейтинга. Для них характерна комплексность и сопоставимость всех факторов кредитного риска. Получил распространение во многих банках страны метод, основанный на балльной оценке заемщика. Критерии, согласно которым проводится оценка заемщика, индивидуальны для каждого банка, базируются на его практическом опыте и постоянно пересматриваются.

В докризисный период конкуренция между банковскими учреждениями относительно потребительского кредитования касалась преимущественно цены кредита и времени на оформление кредитной заявки. В условиях финансовых трудностей банки конкурируют за долю рынка. В то же время можно утверждать, что при условии оздоровления отечественной экономики у банков появится больше потенциальных заемщиков.

После преодоления финансовой нестабильности дальнейшее развитие потребительского кредитования будет иметь следующие особенности:

- сосредоточение основного внимания на кредитах в национальной валюте, что поможет избежать валютного риска, как для кредиторов, так и для заемщиков;
- необходимость осуществления открытой кредитной политики информирования потенциальных клиентов о реальной цене кредита;
- активизация на рынке ссудного капитала, деятельности небанковских финансовых учреждений, которые в развитых странах мира занимают важное место в потребительском кредитовании.

В настоящее время проблемами потребительского кредитования в России являются: пресыщение рынка потребительского кредитования; недобросовестность ряда банков при разглашении заемщикам процентной ставки по кредитам; рост задолженности заемщиков по взятым кредитам.

Выделим общие проблемы потребительского кредитования в России:

- отсутствие у граждан, которые обращаются за потребительским кредитом кредитной истории;
- заемщики не могут официально подтвердить уровень своих доходов путем предоставления справки с места работы;
- отсутствие у граждан, которые обращаются за потребительским кредитом залоговой недвижимости;
- проблема анализа реальных возможностей поручителей по кредитам;
- отсутствие альтернативной возможности потребительского кредитования;
- наличие большого количества «заградительных» кредитных программ.

Все вышеперечисленные проблемы приводят к подрыву доверия к системе потребительского кредитования в России.

Поскольку отечественные банки столкнулись с проблемой невозврата населением полученных кредитов, то это подчеркивает важность разработки методик оценки кредитоспособности физических лиц, и риску банков при предоставлении потребительских кредитов.

Еще один метод минимизации рисков банковского потребительского кредитования, который используется банками многих стран и требует достоверной информации о заемщике - это страхование. Страхованием кредитных рисков в основном занимаются специализированные страховые компании. Принятие банковского потребительского кредитования риска главным образом связано с формированием базы данных о финансовом состоянии потенциальных клиентов. Поставщиками такой информации являются банки.

В России необходимо создавать рейтинговые агентства, потому что их деятельность будет способствовать снижению кредитных рисков банков и повышать надежность банковской системы России в целом. К сожалению, в настоящее время в России отсутствует качественная статистическая база данных по заемщикам, до сих пор не действуют кредитные бюро. В России на современном этапе актуальным становится задача интеграции большого количества методов управления рисками банковского потребительского кредитования в единую методологию контроля и ограничения рисков на консолидированной основе в отношении отечественных условий и в соответствии со стандартами Базельского комитета[3].

Повышение требований по финансовой надежности заемщиков существенно сократило доступность к данному виду ресурсов заемщиков, которые не были участниками этого рынка и ограничили количество уже суще-

ствующим. Не выработано системного решения проблемы, как в законодательном, так и социальном аспекте, просроченных кредитов в банковской системе и перенос данной проблемы на уровень банк-потребитель привело к еще большему углублению проблемы из-за неплатежеспособности потребителей, которая усилилась инфляционными, валютными и другими экономическими рисками.

Следовательно, для повышения эффективности потребительского кредитования в России, следует решить следующие задачи:

- использовать комплексные методики оценки кредитоспособности заемщика - физического лица (это снизит привлекательность некоторых кредитных программ, однако уменьшит кредитный риск);
- создать и обеспечить функционирование общегосударственного бюро кредитных историй;
- создать региональные рейтинговые агентства, которые бы концентрировали информацию обо всех потенциальных заемщиках;
- банкам сформировать резервы в необходимых объемах для покрытия рисков проблемной задолженности;
- использовать во всех банковских учреждениях коллегиальный метод авторизации кредита, который обеспечивает более детальный контроль за предоставлением кредитов;
- использовать залог, как самый эффективный вид обеспечения и способ минимизации кредитного риска;
- уделять достаточно внимания вопросам предварительной оценки имущества, принимаемого в залог, для чего необходимо рассматривать возможность создания специальных отделов и налаживание сотрудничества со специализированными организациями по оценке имущества и агентствами недвижимости.

ВЫВОДЫ. В России объемы потребительского кредитования снижаются из-за негативного влияния финансово-экономического и политического состояния, которое обуславливает повышение кредитных рисков; снижение покупательной способности населения; уменьшение доверия к банкам; рост стоимости приобретения товаров в кредит. Будущее развитие потребительского кредитования во многом зависит, прежде всего, от стабильности валютного курса, улучшении качества активов банковской системы, увеличении ресурсной базы и восстановлении доверия населения. Именно поэтому важно создать все необходимые условия для быстрого финансового оздоровления и возрождения инвестиционного климата в стране.

Кредитование потребительского рынка России отмечается существенными изменениями в тенденциях его объема, структуры и видов в течение двух десятилетий. Наличие таких существенных различий в состоянии потребительского рынка и его наполнении кредитными ресурсами свидетельствует об отсутствии системного подхода к решению вопроса обеспечения его функционирования путем вливания дополнительных финансовых ресурсов и создает негативные влияния, как на жизнедеятельность субъектов данного рынка, так и национальную экономику в целом. Существенное влияние состояния потребительского рынка страны на общие стабилизационные тенденции в экономике требуют исследования причин негативных тенденций и определения первоочередных мер для преодоления этих стагнационных процессов. Преодоление этих негативных явлений в финансировании потребительского рынка невозможно в краткосрочной перспективе, однако решительные и конструктивные действия со стороны государства в лице регулятора и в нахождении компромиссных решений для защиты интересов не только финансовых учреждений и их вкладчиков, но и потребителей их услуг, позволит ускорить процесс стабилизации и уравнивания ситуации как на потребительском рынке в целом, так и наполнение его доступными, дешевыми кредитными ресурсами для повышения уровня социальных стандартов жизни населения страны.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Бондарь, А. П. Банковское потребительское кредитование населения [Текст] /А.П. Бондарь // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2009. – № 4. – С. 68-83.
3. Тосунян, Г. А. Банковское дело и банковское законодательство в России: опыт, проблемы, перспективы [Текст] / Г.А. Тосунян - М.: Дело Лтд, 2010. - 293 с.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7:346.62

ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Шатон А.В., студентка 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского, г. Симферополь
E-mail: shaton1995@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: Представлены предпосылки формирования направления «банковское право» и причины его совершенствования в современных условиях развития банковской деятельности. Основное внимание уделено рассмотрению правовых основ функционирования банковской системы в Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковское право, банковская деятельность, банковские операции, банковское право, банковская деятельность, банковские операции, банковская система, федеральные законы.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Возникновение и развитие самого понятия «банковское право» имеет объективные основания и условия формирования. В качестве таких оснований и условий можно назвать:

- создание социально-экономических условий функционирования для банков;
- развитие банковской системы с необходимой степенью самостоятельности коммерческих банков, деятель-

ность которых регулируется правом;

- развитие денежного, фондового рынков. Банковское право понимается как совокупность норм установленных или санкционированных государством, регулирующих отношения, возникающие в процессе банковской деятельности путем установления прав, обязанностей и ответственности участников этих отношений.

В настоящее время в России происходит совершенствование системы банковского права. Это обусловлено следующими причинами:

- развитие двухуровневой банковской системы неизбежно влечет за собой возникновение нового правового механизма, адаптированного к международным правилам банковского права;
- возрастания роли безналичных расчетов (например, пластиковых карточек);
- внедрение новых платежных средств;
- определения более четких классификаций, разграничения и упорядочения правовых норм;
- возникают новые механизмы и формы расчетов, развиваются банковские пластиковые карточки;
- определения более четких классификаций, разграничения и упорядочения правовых норм;
- обеспечения безопасности и надежности вкладов клиентов - физических лиц.

Анализ российского и зарубежного законодательства дает основание считать, что о банковской деятельности можно и следует говорить в тех случаях, когда банки или иные кредитные организации совершают те или иные действия с финансовыми инструментами, в качестве которых выступают деньги, ценные бумаги и валютные ценности.

Важным является признание равноценного характера *наличных* и *безналичных* денег. Поэтому безналичные деньги должны легко и свободно, но с соблюдением определенных правил, существующих во всех странах, трансформироваться в наличные и обратно.

Ценные бумаги как инструмент банковской деятельности должны иметь денежное выражение, быть корпоративными или расчетными, иметь определенный минимальный оборот.

Функционирование денежных потоков, наличие закономерности движения массы денег обеспечивается организационным единством системы участников денежного оборота.

Это организационное единство проявляется в профессионализме субъектов банковской системы, которые обеспечивают денежный оборот.

Следовательно, банковская деятельность есть совокупность действий банковской системы, по поводу оборота денег, ценных бумаг и валютных ценностей как средств платежа, сбережения и как товара. Правовое содержание банковской деятельности закреплено в статье 2 «Банковская система Российской Федерации и правовое регулирование банковской деятельности» Федерального Закона РФ «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 12.10.2015 г.).

Банковская деятельность представляет собой систему постоянно осуществляемых операций. О банковских операциях и других сделках идет речь в статье 5 Федерального Закона РФ «О банках и банковской деятельности».

Для осуществления банковской деятельности банки должны получить банковскую лицензию. Это определено статьей 12 Федерального Закона РФ «О банках и банковской деятельности»: «Лицензия на осуществление банковских операций кредитной организации выдается после ее государственной регистрации в порядке, установленном настоящим Федеральным законом и принимаемыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России» [4].

На основании банковской лицензии банки имеют право осуществлять следующие банковские операции:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение указанных в пункте 1 части первой настоящей статьи привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- 4) осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- 5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- 6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- 7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 8) выдача банковских гарантий;
- 9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Вместе с тем Федеральный Закон РФ «О банках и банковской деятельности» предусматривает ряд ограничений относительно деятельности банков. В частности, кредитной организации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Однако, указанные ограничения не распространяются на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами и предусматривающих либо обязанность одной стороны договора передать другой стороне товар, либо обязанность одной стороны купить или продать товар. Указанные ограничения не распространяются также на продажу имущества, приобретенного кредитными организациями в целях обеспечения своей деятельности, и на продажу имущества, реализуемого кредитной организацией в случае обращения взыскания на предмет залога в связи с неисполнением должником обязательства, обеспеченного залогом имущества, либо полученного кредитной организацией по договору в качестве отступного [4].

В целом, в Российской Федерации банковская деятельность регулируется как совокупностью общих законов, так и совокупностью специальных законов.

Среди общих законов следует выделить, прежде всего, Гражданский кодекс РФ – систематизированный законодательный акт, содержащий нормы гражданского права (например, в его первой части устанавливаются организационно-правовые формы юридических лиц, правила совершения сделок и др. [1]; во второй части регулируется порядок заключения договоров банковского счета и банковского вклада [2]). К числу общих законов также следует отнести законы об акционерных обществах, о рынке ценных бумаг, о валютном регулировании.

К специальным законам, регулирующим банковскую деятельность, следует отнести Федеральные законы «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [6], «О банках и банковской деятельности», «О несостоятельности (банкротстве)» (в части п.4.1 «Банкротство кредитных организаций» [5], «Налоговый кодекс Российской Федерации» (в части главы 18 «Виды нарушений банком обязанностей, предусмотренных законодательством о налогах и сборах и ответственность за их совершение» [3] и др.

ВЫВОДЫ. В заключении отметим, что ни общие, ни специальные законы не могут противоречить Конституции РФ. Пробелы в банковском законодательстве регулируются Указами Президента. Кроме того, Банком России издаются инструкции, положения, указания и письма, регламентирующие разнообразные сферы банковской деятельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2015 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=182037> (дата обращения 02.12.15).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2015 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=173467> (дата обращения 02.12.15).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (с изм. и доп., вступ. в силу с 13.07.2015 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=182838> (дата обращения 02.12.15).
4. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 12.10.2015) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения 02.12.15).
5. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2015 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=182230> (дата обращения 02.12.15).
6. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.09.2010 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=187047> (дата обращения 02.12.15).

*Научный руководитель: Шаповалова И.М., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.77

ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННОЙ КОНЬЮКТУРЫ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ

*Швабий И. И., студент 3 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vania_shvabiy@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрена проблематика переходного периода банковской системы республики Крым, особенности развития новых банков и дальнейшие тенденции развития; проведен анализ становления новых банков на территории полуострова, предоставляемая продукция, основные проблемы и пути их решения.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, платежные системы, Фонд защиты вкладов, кредитование, санкции.

ВВЕДЕНИЕ. Развитая банковская система – залог высокого уровня развития государства и качества предоставляемых банковских услуг. Она обеспечивает финансовое распределение и перераспределение как внутри отдельных регионов, так и между ними.

Весной 2014 года Национальный банк Украины дал распоряжение об остановке деятельности украинских банков в Крыму. В течение месяца, после данного решения, полноценно на полуострове работал единственный банк «Надра». Все остальные закрылись сразу или обслуживали только своих клиентов. Уже в начале лета украинских банков в Крыму не осталось.

ЦЕЛЬ – изучить современную конъюнктуру банковской сферы в Крымском федеральном округе, выявить основные сложности переходного периода и рассмотреть возможные тенденции развития.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Проведя анализ банковской системы Крыма, следует отметить, что процесс ухода банковских учреждений оставил жителей Крыма без возможности пользоваться всем спектром банковских услуг, проводить оплату счетов, а также заморозил выплату кредитов и возврат вкладов. Очень важным и своевременным шагом для стабилизации банковского сектора Крыма стало создание 8 апреля 2014 года при Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» Автономной некоммерческой организации «Фонд защиты вкладчиков» [1, с.179].

Фонд защиты вкладчиков принял от жителей Крыма более 90% от ожидаемого количества заявлений о компенсациях, это около 206 тысяч потерявших вклады жителей Крыма. Фонд принял решения по 133 тысячи из них. Банкам-агентам было переведено 14,9 млрд. рублей для проведения выплат. По прогнозам, общая сумма выплат планируется в размере 30-35 миллиардов рублей.

В России компенсации клиентам банков выплачиваются через Агентство по страхованию вкладов, куда кредитные организации делают определенные отчисления. В Крыму эта схема не действует, так как ушедшие с

территории полуострова банки не были в системе АСВ. Поэтому выплаты происходят за счет полученного от ЦБ РФ кредита.

Все движимое и недвижимое имущество сейчас передается в аренду действующим в Крыму банкам. Это, прежде всего, РНКБ и Генбанк. Предоставление аренды было в пользу тех, кто предложил наиболее выгодные условия. До конца года Фонд надеется получить на этих сделках около 250 млн. рублей.

На данный момент банковская система в Крыму активно восстанавливается и реорганизуется. Зарегистрированные в Крыму кредитные учреждения «ЧБРР» и Банк «Морской» приняли предложение работать по российским стандартам и перешли совершенно в другое правовое поле.

Свои отделения в Крыму уже открыли свыше двадцати российских банков. Однако только пять из них входят в ТОП-170 крупнейших учреждений России. Далее следуют шесть банков из третьей сотни и остальные одиннадцать из второй половины рейтинга, включающего в общей сложности свыше 700 организаций.

Такие крупные федеральные банки, как Сбербанк России, ВТБ, Альфа-Банк и прочие, не планируют открывать свои филиалы в Крыму, так как опасаются возможных санкций со стороны Запада, а также проблем с бизнесом на территории Украины, где их позиции достаточно сильны, и потери могут быть значительными.

Сложности начала работы в Крыму для многих мелких банков вызвано неустойчивостью их бизнеса в родном регионе или даже желанием снизить риск штрафных санкций со стороны ЦБ РФ. Так, например, банк «Смолевич» в конце прошлого и в начале текущего года имел проблемы с выполнением нормативов ликвидности, о чем был предупрежден Центробанком. В «ФИА-Банке», который зашел в Крым, сейчас проводится проверка ЦБ РФ.

Так же к проблемам банков следует организационный момент, связанный с арендой движимого и недвижимого имущества. Фонд защиты вкладчиков, который сейчас распоряжается имуществом Ощадбанка и Приватбанка, сдавая его в аренду на неопределенный срок - до отмены судебных решений о передаче имущества. Если Ощадбанк и Приватбанк расплатятся со всеми своими кредиторами в Крыму, судебные решения будут отменены.

Следует отметить нерешенность проблемы услуг, не предоставляемых банками на территории Крыма. Определенные проблемы возникли с денежными переводами физических лиц. Так, из крупнейших российских и зарубежных систем международных денежных переводов информация о наличии пунктов выплаты и отправки в Крыму есть только у системы Contact, «Лидер» и «Золотая корона», однако и они не всегда функционируют в полной мере.

Кредитные учреждения проявляют невысокую заинтересованность в кредитовании предприятий, особенно сельского хозяйства в Крыму. Так, на начало 2015 года удельный вес таких кредитов сельскому хозяйству, охоте и лесному хозяйству в совокупном кредитном портфеле кредитных организаций Республики Крым составил всего 0,2%, в то время как в целом по Российской Федерации - 1,3%. В абсолютном выражении объемы задолженности по таким кредитам составили всего лишь 20,1 млн. руб. [2, с. 63]

Банки, со своей стороны, также видят массу преград в налаживании работы в Крыму: покупка либо аренда помещений, длительная регистрация филиала, подбор персонала, который совершенно не ориентируется в российском законодательстве и требованиях Центробанка РФ, установление индивидуальных тарифов для Крыма [3, с. 180].

Актуальным является вопрос об обслуживании пластиковых карт. Сразу встает вопрос о доступности системы банкоматов Крыма, которая сейчас насчитывает 350 устройств, из которых 225 – банкоматы РНКБ, второе место занимает «Генбанк». Соответственно доступ к средствам на своих картах жители и, особенно, гости Крыма могут пока получить с большими трудностями, что негативно сказывается на престиже крымского туризма. Снять в банкоматах можно средства по картам системы ПРО 100. С международными Visa и MasterCard работает РНКБ и Генбанк. За снятие денег банки не берут комиссии.

Для решения проблемы пластиковых карт, крупнейшим банком Крыма РНКБ принято решение о переходе на более мощную денежную систему «Мир». Активные переговоры Российской Федерации со странами Запада дают возможность наладить экономические отношения и в перспективе ослабить или даже снять санкции, что позволит стабилизировать экономическую обстановку в регионе.

У небольших банков действительно есть шанс закрепиться в Крыму – сейчас банковская система восстановлена лишь на 40%, поэтому найти свое место в регионе будет достаточно несложно. Правда, этот процесс потребует значительных инвестиций, так как для многих банков сеть офисов в Крыму будет масштабнее, чем в материнском регионе, а сами кредитные учреждения не имеют опыта по работе с такой крупной инфраструктурой.

ВЫВОДЫ. Несмотря на все трудности переходного периода, наблюдается дальнейшее расширение сети структурных подразделений российских банков в Крыму, увеличивается количество и объемы предоставляемых услуг, что позволяет сделать вывод о начале завершающего этапа интеграция банковской сети Республики Крым в банковскую систему Российской Федерации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Институциональные аспекты интеграции республики Крым в банковскую систему Российской Федерации [Текст] / А.П. Бондарь, С.Ю. Колодий // Дружеровский вестник. – 2015. – № 3. – С. 174-182.
2. Бондарь, А. П. Механизм удешевления стоимости кредитов сельскохозяйственным товаропроизводителям в Республике Крым [Текст] / А.П. Бондарь, О.С. Мочалина, А.М. Балиоз // Science Time. – 2015. - №7 (19). – С. 62-67.
3. Швец, Ю. Ю. Инновации в кредитной политике банковской системы в новых регионах Российской Федерации [Текст] / Ю. Ю. Швец, Я. Н. Раздзиевская // Дружеровский вестник. – 2014. – № 3. – С. 177-184.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Шульга Е. В., студентка 3 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: kateshulga010996@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: проведена характеристика валютного рынка, описано современное состояние валютного рынка РФ, а также намечены перспективы его развития в условиях изменений внешнеэкономических отношений России с другими странами.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: валютный рынок, национальная валюта, валютный курс, участники валютного рынка, девальвация валюты, валютный кризис, официальный курс.

ВВЕДЕНИЕ. По оценкам экспертов, в связи с обострением внешнеэкономических отношений РФ с рядом стран главной особенностью нашего времени можно назвать «скорость развития экономических процессов, связанных с политикой давления на Россию» [1]. В данной ситуации могут возникнуть проблемы с кредитованием и выплатами, особенно у тех компаний, деятельность которых связана с валютными операциями. В настоящее время основной задачей экономистов является прогнозирование сценария развития внешнеэкономических отношений России с участниками международного валютного рынка, а также определение путей развития валютного рынка РФ.

Актуальность данного исследования состоит в том, что по его результатам будет возможно сформулировать рекомендации по разработке эффективных мер защиты национальной валюты, что в итоге приведет к укреплению валютного рынка РФ, стабилизации в условиях кризиса.

ЦЕЛЬЮ данной работы является изучение особенностей развития валютного рынка РФ, а также изменения валютного курса рубля в условиях современных внешнеэкономических отношений РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Валютный рынок – это система экономических отношений, возникающих при осуществлении операций по покупке-продаже иностранной валюты по курсу, который формируется на основе спроса и предложения [2, с. 115].

Роль валютного рынка в экономике проявляется через его функции: обслуживание международного оборота товаров, услуг и капиталов; механизм защиты от валютных рисков и приложения спекулятивных капиталов; инструмент государства для целей денежно-кредитной и экономической политики; формирование валютного курса под влиянием спроса и предложения [3].

Основными игроками современного валютного рынка являются центральные и коммерческие банки. Так, Центральный банк РФ в рамках проводимой валютной политики совершает операции, которые воздействуют на величину валютного курса, объем золотовалютных резервов, а также определяет тенденции развития системы процентных ставок на внутренних рынках деятельности коммерческих банков. В свою очередь коммерческие банки ведут счета участников валютного рынка и осуществляют основной объем операций на них.

К участникам валютного рынка также относятся валютные биржи, валютные спекулянты, экспортеры и импортеры, а также финансовые и инвестиционные компании [4].

Современное состояние валютного рынка РФ крайне не стабильно. Во второй половине 2014 года в России начался валютный кризис, который сопровождался значительным ослаблением российского рубля по отношению к основным мировым валютам.

Снижение курса российской национальной валюты было обусловлено высокими геополитическими рисками, существенным уменьшением мировых цен на нефть и ростом спроса кредитных организаций на валютную ликвидность, в том числе для целей обслуживания внешней задолженности.

По итогам 2014 года официальный курс доллара США к рублю повысился на 72%, до 56,2376 руб. за доллар на 01.01.2015, курс евро к рублю – на 52%, до 68,3681 руб. за евро, стоимость бивалютной корзины – на 61%, до 61,6963 руб.

Объемы торгов на кассовом сегменте биржевого валютного рынка по валютным парам доллар США/рубль и евро/рубль в течение 2014 года были относительно стабильными, составив в среднем 7,5 млрд долл. США в день. [5].

Динамика стоимости бивалютной корзины, а также объем торгов по доллару США и евро по состоянию на 2014 г. представлена на рисунке 1.

В 2015 году российскую экономику преследовали все те же проблемы: низкие цены на нефть и сохранение экономических санкций. В целом, за январь-август текущего года реальный курс рубля снизился относительно того же периода 2014 года на 18,6%.

Валютный кризис привёл к увеличению инфляции. Годовой уровень инфляции в 2013 году составлял 6,45%, в 2014 году - 11,36%, в 2015 году за период с января по октябрь данный показатель составил 11,21%. Динамику инфляции по месяцам за 2014-2015 года можно проследить на рисунке 2.

Следствием повышения уровня инфляции стало снижение реальных располагаемых доходов населения и потребительского спроса. В докладе Всемирного банка говорится о том, что именно в результате мер по ужесточению денежно-кредитной политики из-за ослабления рубля повысилась стоимость кредитования, что в дальнейшем привело к снижению внутреннего спроса [7].

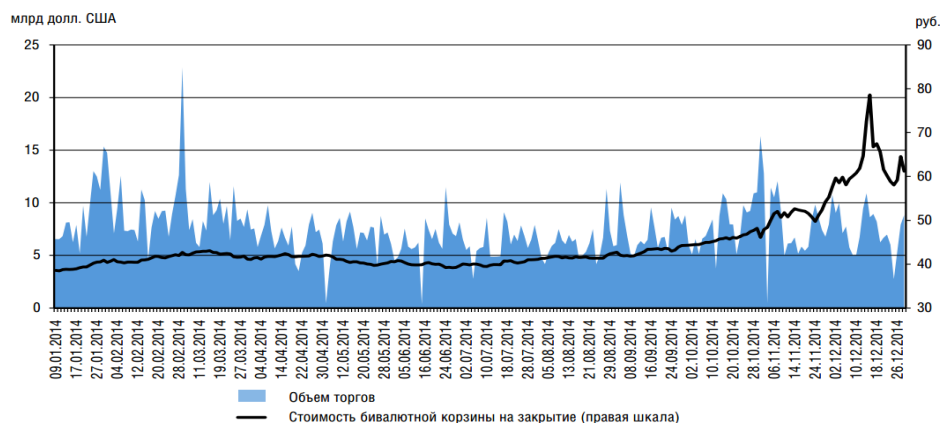


Рисунок – 1. Стоимость бивалютной корзины и объем торгов по доллару США и евро на Московской Бирже
 Источник: [5]

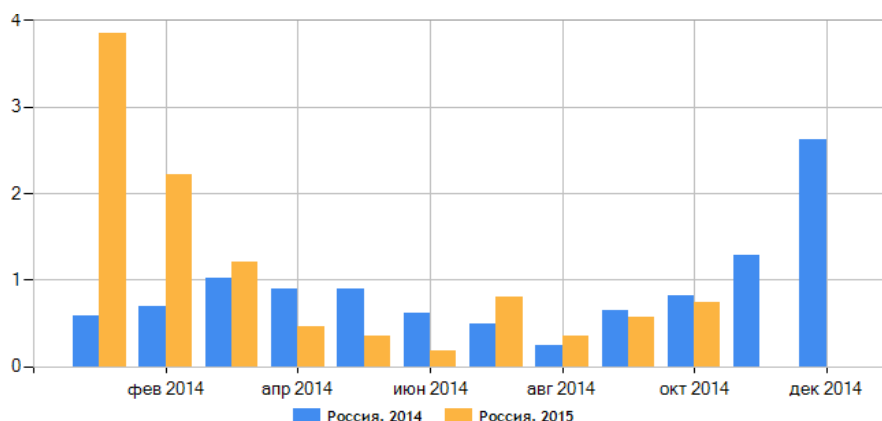


Рисунок – 2. Уровень инфляции по месяцам, %
 Источник: [6]

В современных условиях для прогрессивных изменений в структуре российской экономики и укрепления валютного рынка целесообразны следующие меры и подходы:

1. Для минимизации рисков нецелевого использования формируемых рублевых средств, а также предотвращения нежелательного давления на курс рубля и валютный рынок, необходимо предусмотреть комплекс мер, которые были бы направлены на дестимулирование ухода полученных рублей в валюту. Эти меры должны трактовать рублевые операции более привлекательными по сравнению с валютными, а также они должны предполагать использование более льготных нормативов, регулирующих операции с рублями, - норм резервирования, достаточности капитала и др. Кроме того должны использоваться налоговые стимулы, а также иные механизмы, предотвращающие нецелевой переток средств, который дестабилизирует рынок (в том числе посредством использования валютных позиций, спец - счетов и других рычагов) [8].

2. Чтобы минимизировать повышательное воздействие на курс рубля вследствие продажи валюты, Центральному банку РФ следовало бы рассмотреть возможность уменьшения участия Банка России в указанной операции и одновременного повышения роли Минфина. В такой ситуации Минфин может начать осуществлять выпуск целевых казначейских рублевых облигаций. На вырученные Минфином средства им будет затем покупаться валюта у экспортеров, которая впоследствии может быть использована для целей валютного обеспечения экономических участников (возможно создание специального валютного фонда Минфина). При этом облигации должны покупаться за рубли, в первую очередь Центральным банком (за счет роста денежной базы, т. е. эмиссии рублей) у Минфина, который сможет использовать эти рубли для прямой покупки валюты у экспортеров (без выхода на валютный рынок). Это позволит миновать валютный рынок, уменьшив тем самым повышательное давление на курс рубля. Формирующиеся таким образом валютные средства у Минфина будут использоваться как дополнительный валютный источник для остальных участников экономики, восполняя сокращающиеся вследствие санкций внешние валютные источники [9].

3. В условиях санкций следует ускорить проработку механизмов использования рублей при расчетах за российский экспорт. Вследствие расчетов в рублях для самих экспортеров уменьшатся экстерриториальные риски, связанные с возможностью применения санкций к их финансовым ресурсам (мораторий по платежам, замораживание средств и т. д.), как это может быть в случае хранения средств в иностранных банках. Также, при осуществлении расчетов в рублях российские экспортеры будут более заинтересованы в укреплении рубля, так как им будет выгоднее получать платежи в дорожающей валюте. Также стоит отметить, что крепкий рубль, среди

всего прочего, выступает тормозом инфляции, а также способствует росту доверия к российской валюте, что в целом делает ее более привлекательной для инвестиций и сбережений [8].

ВЫВОДЫ. Стабильное функционирование валютного рынка является важным условием обеспечения устойчивого развития экономики страны. В современных условиях валютный рынок Российской Федерации имеет неустойчивое состояние. Валютный кризис, вызванный прежде всего снижением цен на нефть и экономическими санкциями стран Запада, продолжает оказывать негативное воздействие на экономику России. Для повышения стабильности валютного рынка РФ целесообразны следующие мероприятия: увеличение роли внутренних источников финансовых ресурсов по сравнению с внешними, расширение сферы применения национальной валюты, повышения доверия к национальной валюте. В условиях сохраняющихся внешних вызовов, а также внутренних проблем, необходимость такой стабилизации еще более повышается.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Виноградов, А. Будущее российского бизнеса в свете последних политических событий [Электронный ресурс] / А. Виноградов, О. Григорьев // Бухгалтерия. ru: справочн. интернет-ресурс. 25.04.2014. – Режим доступа: <http://www.buhgalteria.ru/article/n130041> (дата обращения 02.12.15).
2. Бондарь, А. П. Международные расчеты и валютные операции [Текст] : учебно-мет. пособие / А.П. Бондарь, О.С. Мочалина. – Симферополь: Антика, 2014. – 190 с.
3. Валютное регулирование в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://studopedia.ru/2_63016_valyutniy-rinok-rf.html <http://www.buhgalteria.ru/article/n130041> (дата обращения 02.12.15).
4. Валютный рынок России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://rinoko.ru/ryinki-rossii/valyutnyiy-ryinok-rossii-30.html> <http://www.buhgalteria.ru/article/n130041> (дата обращения 02.12.15).
5. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9878 <http://www.buhgalteria.ru/article/n130041> (дата обращения 02.12.15).
6. Уровень инфляции в Российской Федерации в 2015 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation> (дата обращения 02.12.15).
7. Финансово-экономический кризис в России (с 2014) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Финансово-экономический_кризис_в_России_\(с_2014\)](https://ru.wikipedia.org/wiki/Финансово-экономический_кризис_в_России_(с_2014)) <http://www.buhgalteria.ru/article/n130041> (дата обращения 02.12.15).
8. О некоторых проблемах валютного курса рубля [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/MoneyAndCredit/ershov_06_15.pdf <http://www.buhgalteria.ru/article/n130041> (дата обращения 02.12.2015).
9. О валютной стабильности в условиях новой курсовой политики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fa.ru/dep/press/about-us/Pages/O-valyutnoy-stabilnosti-v-usloviyakh-novoy-kursovoy-.aspx> (дата обращения 02.12.15).

*Научный руководитель: Харченко В.А., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.717

АНАЛИЗ РЫНКА БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ РОССИИ В 2015 ГОДУ

*Шумейко В.И., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vera-shumeiko@mail.ru*

АННОТАЦИЯ. В статье проведен анализ рынка банковских вкладов России в 2015 году. Выявлены причины изменения ставок по вкладам и факторы, влияющие на их уровень. Рассмотрена современная ситуация на рынке банковских вкладов.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковский вклад, депозит, рынок банковских вкладов, Центральный Банк Российской Федерации

ВВЕДЕНИЕ. Для эффективной работы банковского учреждения важно не только привлечение максимально возможного количества ресурсов, но и составление оптимального депозитного портфеля [1, с. 89]. В нынешней ситуации борьба за средства клиентов значительно обострилась между банками: они выводят на рынок новые депозитные продукты, изменяют процентные ставки и условия, а Центральный Банк России стремится регулировать этот сегмент, вводя новые правила и ограничения. Актуальность темы исследования обусловлена тем, что последние два года рынок банковских услуг набирает значительные обороты, повышается конкуренция между банками, а население стремится понять в какой банк целесообразнее вложить свои средства, чтобы сохранить и приумножить их.

ЦЕЛЬ данной работы – проанализировать российский рынок банковских вкладов в 2015 году, выявить причины изменения объемов и процентов по вкладам.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Российский рынок банковских вкладов в последние два года активно развивается. Многие банки предлагают разнообразный набор депозитных продуктов. Всем известно, что на динамику и объем по вкладам населения особенно влияет размер процентной ставки по этим самым вкладам. Так в декабре 2014 года процентные ставки по вкладам физических лиц рекордно поднялись, что объясняется недостатком ликвидности в банках и высокой инфляцией. Важную роль в формировании процентной политики играет Центральный Банк, который ограничивает верхнюю границу доходности. Ключевая ставка ЦБ РФ в 2014 году достигала 17% годовых. Однако уже в нынешнем 2015 году депозитный рынок России ощутил некоторый спад, что связано

с санкциями и общей сложной экономической ситуацией в стране. Банки друг за другом объявляют о снижении ставок по вкладам.

В начале года вклады в банк были самым заманчивым способом для населения сохранить и приумножить свои сбережения. Согласно данным ЦБ по итогам первого квартала 2015 года объем вкладов составил 19 трлн. руб. В целом вклады выросли на 2,9%, что связано с высокими процентными ставками. В I полугодии 2015 г. наиболее значительными темпами возрастали вклады, которые находились в пределах верхней границы страхового возмещения: от 700 тыс. до 1 млн руб. – на 16,2% по объёму счетов и на 13,7% по количеству; свыше 1 млн руб. – на 17,8% по сумме счетов и на 37,9% по численности. Объём вкладов от 100 тыс. до 700 тыс. руб. почти не поменялся. Вклады до 100 тыс. руб. уменьшались на 3,6% по сумме счетов и на 0,8% по количеству. Часть долгосрочных вкладов (свыше 1 года) в I полугодии 2015 г. уменьшилась — с 55,1 до 43,6%. В то же время произошел значительный рост доли вкладов до 1 года — с 27,6 до 40,7%. Доля вкладов до востребования сократилась — с 17,3 до 15,7% [4].

Однако, ситуация изменилась во втором полугодии 2015 года. Сегодня, прежде чем вкладывать свои деньги на депозит, россияне задумываются, их сдерживает много факторов, в том числе боязнь за свои сбережения (в 2014 году произошел массовый отзыв банковских лицензий), девальвация рубля и снижающаяся процентная ставка по вкладам. Июль стал месяцем значительного понижения ставок по вкладам. Если в июне наибольшие ставки на рынках с условием размещения средств на год достигали 14-15 % годовых, то теперь — лишь 12-13,5 %. Что касается средних уровней, то они спустились с 11,6 % до 10,8 %, то есть выходит, что вклады сейчас обеспечивают только часть (примерно половину) той доходности, которая предлагалась в декабре предыдущего года. Затем в августе случилось понижение максимальной процентной ставки до 10,41%. В целом заметное снижение замечалось по краткосрочным вкладам, срок которых составлял около двух месяцев. Процент по ним уменьшился на 1 п.п. Вклады, которые были открыты на срок больше чем два месяца, менее подверглись падению. Например, по депозитам, открытым на два года и более ставка всего лишь снизилась от 0,12 до 0,34 п.п. Основной причиной снижения процентных ставок летом 2015 года является изменение системы отчислений, которые банки теперь обязуются делать в фонд страхования вкладов. Теперь размер этих отчислений для каждого конкретного банка прямо зависит от размера ставок по предлагаемым им розничным депозитам. Данные новые правила начали действовать с 1 июля и значительно повлияли на процентную политику банков: если предложенные ими ставки значительны, то и отчисления могут быть приумножены в несколько раз [2].

Еще одна причина уменьшения ставок по вкладам — частое снижение ключевой ставки ЦБ. При помощи кредитов, которые ЦБ даёт коммерческим банкам, ключевая ставка воздействует на совокупную стоимость денег в нашей стране, а, следовательно — и на ставки по вкладам. В целом с начала 2015 года по летние месяцы того же года ключевая ставка понижалась 5 раз — с 17 % до 11 %, что уже достаточно существенно. В сентябре, а позднее и в октябре 2015 года совет директоров Банка России принял решение оставить ключевую ставку на уровне 11% из-за сохранения больших инфляционных рисков. Динамика ключевой ставки ЦБ представлена на рисунке 1.

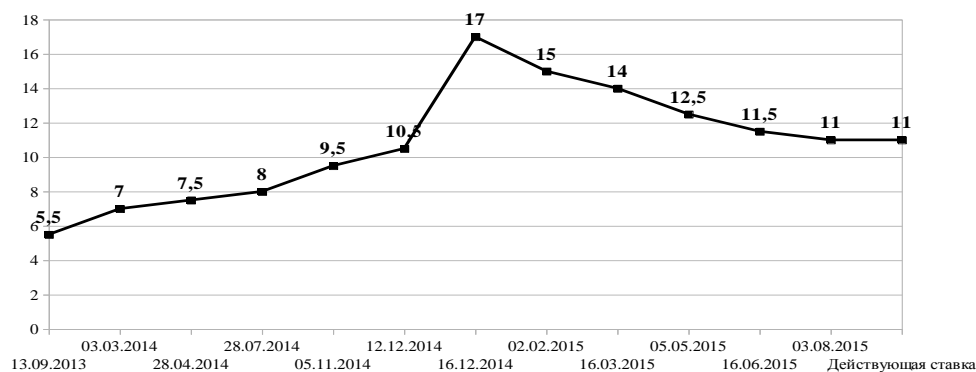


Рисунок 1 – Динамика ключевой ставки Центрального Банка России в 2014-2015, %

В целом колебания ключевой ставки Центрального банка оказывают влияние непосредственно на уровень процентных ставок по депозитам. Устанавливая ключевую ставку ЦБ в свою очередь, определяет верхнюю границу доходности банка. Следовательно, в период, когда ЦБ установил ключевую ставку на уровне 17%, многие банки России также вынуждены были повысить свои ставки по вкладам. Процент стал заманчивым для населения и, как нам уже известно, в тот период банковские вклады стали самым привлекательным способом формирования сбережений. Однако постоянно держать ключевую ставку на таком высоком уровне невозможно и опасно для экономики. Поэтому, ЦБ решил снизить ключевую ставку и как следствие ставки по вкладам также начали понижаться. И в результате мы видим, что изменение процентных ставок по вкладам на рынке банковских услуг России прямо зависит от изменения ключевой ставки Центрального Банка.

Что же касается сезонных предложений по вкладам, то на 11 сентября 2015 года, в базе информационного портала Банки.ру числилось всего 69 сезонных вкладов. Для сравнения: на 20 марта «весенних» вкладов числилось около 95 штук. Этой осенью достаточно много банков отказалось от сезонных вкладов, а также многие сократили число депозитов. Обычно условия по сезонным вкладам более привлекательны, нежели по стандартным вкладам. Например, проценты по большому числу осенних депозитов выплачиваются каждый месяц, половина вкладов имеет возможность пополнения, но меньше трети предоставляют возможность частично снимать денежные средства без потери процентов. Такие депозиты как правило нет возможности пролонгировать, а кроме уве-

личных ставок они порой подразумевают приятные подарки для вкладчиков. Кроме этого, банки стремятся предложить вкладчикам привлекательные условия досрочного расторжения. Однако на данный момент не все банки могут позволить себе устанавливать высокие процентные ставки. Сейчас средняя ставка по рублевым сезонным депозитам составляет 10,5—11% годовых, максимальная — 13,8% годовых [4].

Однако не стоит забывать, что чем ниже надежность банка, тем выше ставки по депозитам. Обычно это правило работает. Поэтому при нынешней экономической ситуации, когда банки пытаются «выжить» в таких условиях, населению нужно внимательнее изучать деятельность банка, а не вкладывать крупные суммы в первый банк (далеко не из первой десятки), предлагающий привлекательные проценты.

ВЫВОДЫ. В заключение хотелось бы отметить, что, несмотря на то, что 30 октября ЦБ во второй раз сохранил ключевую ставку на прежнем уровне 11%, предпосылки к снижению процентных ставок по вкладам, вероятнее, сохранятся в течение оставшихся месяцев 2015 года. Значительного увеличения темпа роста по вкладам населения также ожидать не стоит, что можно объяснить несколькими тенденциями. Во-первых, ослабление национальной валюты уменьшает склонность к сбережению. Во-вторых, в 2015 году произошли отзывы лицензий у крупных и средних банков, что привело к сокращению суммарного портфеля депозитов населения по банковской системе. Кроме того, из-за кризисного состояния экономики объем свободных средств у населения страны, из которых целесообразно создать сбережения, заметно сократился. Также склонность к сбережению было снижено из-за понижения процентных ставок, что и отобразилось на уменьшении реальных темпов роста депозитов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Методы управления привлеченными ресурсами как элемент депозитной политики [Текст] / А.П. Бондарь, Е.А. Ковбасюк // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – № 2. – С. 66-69.
2. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=30102015_133001keyrate2015-10-30T13_17_50.htm (дата обращения 06.12.2015).
3. Прекратившие существование кредитные организации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/banks/memory/> (дата обращения 06.12.15).
4. Вклад в осеннюю депрессию [Электронный ресурс]. – Режим доступа - <http://www.banki.ru/> (дата обращения 06.12.15).

*Научный руководитель: Мочалина О.С., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.7

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В КРЫМУ

*Ягунова Е.А., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Kate2710@mail.ru*

*Никольская Т.В., студентка 5 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail veselia@bk.ru*

АННОТАЦИЯ: статья посвящена рассмотрению кредитования в формате он-лайн российскими микрофинансовыми организациями, работающими в Крыму; выявлена сущность он-лайн кредитов, методика их выдачи, развитие в Крыму.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: он-лайн, кредитование, банк, кредитная история, микрофинансовые организации.

ВВЕДЕНИЕ. Кредитование является, на сегодняшний день, одной из наиболее старых и надежных форм существования большинства финансовых структур во всем цивилизованном мире. Такая форма денежных отношений, как кредит, выгодна, как для заемщика, так и для кредитора. Первый получает возможность произвести необходимые затраты, пролонгируя выплату на длительный срок, второй — имеет право рассчитывать на доход от кредитованной суммы. Это, конечно же, возможно только при наличии двустороннего договора, взаимовыгодного для обеих сторон, а также при добросовестном отношении и тех и других к исполнению пунктов этого договора. В настоящее время, когда ощутимо уменьшилось количество денежной массы у потребителя, значительно понизился курс рубля по отношению к мировым валютам и выросли цены на потребительском рынке, на рынке недвижимости и т.д., кредитная тема становится весьма актуальной.

ЦЕЛЬ. Целью работы является изучение вопросов: значимости онлайн-кредитов, методика получения онлайн-кредита, положительные и отрицательные последствия получения онлайн кредитов, объемы развития онлайн - кредитов в Крыму.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Микрофинансовой организацией является юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением бюджетного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций [1, с. 220].

В условиях развития техники и технологий, наиболее удобной и современной формой кредитования является онлайн-займ.

Вслед за небольшими российскими банками в Крым начали приходить и микрофинансовые организации (МФО), желающие поскорее занять свободную нишу. Ведь сегодня получить кредит в банке в Крыму достаточно

проблематично и далеко не в каждом городе (поселке) есть даже представительства ведущих российских банков, не говоря уже о более мелких игроках [2].

В первую очередь это связано с отсутствием кредитной базы и истории обязательств заемщиков Крымского полуострова. Кредитовать клиентов, не зная их кредитную историю, банки пока не торопятся, чего не скажешь об МФО. Эти организации не так скрупулезны в выборе клиентов, поэтому их не останавливает отсутствие информации о предыдущих кредитах и их возврате заемщиками.

Из оффлайн МФО в Крыму отрылись представительства уже нескольких компаний: «Микрозайм» из Краснодар, крупная российская сеть «Деньга» и т.д. Что касается он-лайн-кредитования, то дела здесь обстоят намного лучше. Уже многие он-лайн компании подтвердили, что предоставляют займ в новом субъекте РФ, а это значит, что жители Крыма наравне с остальными могут получить моментальные он-лайн-займы на карту, киви кошелек или банковский счет.

Онлайн займ — это деньги в долг, которые предоставляются заемщику дистанционно, без посещения офисов и отделений МФО. Максимальная сумма по таким займам редко превышает 20-25 тысяч, а выдается на срок не более 1 месяца. Процентные ставки у этого сектора самые высокие в своем сегменте. Они варьируются от 1% до 2-4% и начисляются ежедневно. Чем дольше срок займа, тем выше будет итоговая процентная ставка [2].

Документы необходимые для получения онлайн-займа в Крыму:

1) российский паспорт. Потенциальный клиент должен быть гражданином России и иметь паспорт этой страны, а также прописку на территории Крыма или любого другого субъекта РФ.

2) мобильный номер российского оператора.

Что касается требований к возрасту, работе потенциального клиента, то эти условия индивидуальны для каждой микрофинансовой организации. Общих показателей нет.

Условия МФО по получению займов в Крыму (тбл.1)

Таблица 1 – Условия получение займов в Крыму

МФО / Параметры	Moneyman	Smsfinans	Zaimo
Сумма	От 1500 до 30 000 рублей в зависимости от тарифного плана. Первый заем не более 8 тысяч	От 1 до 15 тысяч рублей единовременно. Первый займ до 5000 рублей	От 2 до 20 тысяч рублей. При первом обращении максимальная сумма – 9000 руб.
Срок предоставления	От 5 до 31 дня	До 21 дня включительно	От 7 до 30 дней включительно
Процентная ставка	От 1 до 1,5% день. При обращении в компанию повторно, % ставка снижается. Также их можно оплачивать с помощью бонусных баллов	В среднем – 2%. Чем больше сумма и длиннее срок, тем ниже ставка.	Процент фиксированный, составляет 1,5% в день
Кредитная история соискателя	Не имеет значения	Не имеет значения	Имеет решающее значение
Способ выдачи денег	<ul style="list-style-type: none"> • На карту/счет • Наличными через систему Контакт • На киви-кошелек • На кошелек Яндекс.Деньги 	<ul style="list-style-type: none"> • На карту/счет • Наличными через систему Контакт • На киви-кошелек 	<ul style="list-style-type: none"> • На именную банковскую карту или счет
Время перевода	Моментально всеми способами, кроме карточного счета	Зачисление очень длительное, хотя решение предоставляется в течение 5-10 минут	Зачисление быстрое

Источник:[2]

Получить займ в Крыму так же просто, как в любом другом регионе России. Для оформления вам нужен компьютер, планшет или телефон с выходом в интернет, паспорт и счет/именная карта в любом банке. Также можно оформить заем на Киви-кошелек или получить деньги наличными в системе переводов Contact. Во многих городах Крыма имеются по несколько отделений и офисов этой платежной системы, поэтому трудностей с получением не будет. Узнать подробные координаты и проверить адреса можно на официальном сайте. Никаких дополнительных документов для займа не потребуется, даже из дома выходить не нужно.

Выбрав наиболее подходящее МФО из таблицы, нужно выбрать желаемую сумму и указать срок, на который хотите взять микрозайм. Сделать это можно с помощью специального калькулятора, где сразу видна переплата, дата возврата и итоговая сумма к погашению. После этого останется заполнить анкету заемщика и отправить заявку на рассмотрение. Заполняя паспортные данные, надо быть особенно внимательным, указывая точную информацию как в паспорте, без сокращений и прочих ошибок. Малейшая оплошность приведет к отказу в предоставлении заемных средств. Также следует максимально честно отвечать на вопросы о своих прошлых кредитных обязательствах, зарплате, месте работы и т.д.

Рассмотрение заявок в зависимости от выбранной МФО может занять от 1-2 минут до получаса.

Выбирая способ перевода, также надо быть готовым к тому, что придется подождать. Например, заем на Киви-кошелек выплачивается моментально, переводы на карту в зависимости от организации могут поступить сразу, а могут и в течение суток. На банковский счет деньги будут поступать еще дольше, поэтому этот способ подойдет тем, кто не ограничен во времени. При наличии в городе отделения системы Контакт, лучше выбрать этот способ перевода. Сразу же после одобрения на телефон придет номер перевода с которым можно отправ-

ляться в офис Контакт для получения займа.

Среди основных преимуществ такого кредитования можно выделить следующие особенности:

- этот вид кредита очень удобен и позволяет существенно сэкономить личное время;
- отсутствие необходимости собирать справки на предприятии и посвящать в факт взятия кредита сотрудников и сослуживцев;
- значительно экономится время на этапе проверки документов и справок при рассмотрении заявки клиентов;
- возможность указать полную сумму, получаемую клиентом в качестве зарплаты, тогда как при выдаче справки о доходах бухгалтерия обычно указывает только официальную часть заработка [3].
- упрощенная процедура регистрации юридического лица в качестве МФО;
- необременительное регулирование деятельности;
- мягкие экономические нормативы;
- отсутствие обязательных отчислений в фонд системы страхования вкладов;
- отсутствие обязательных резервов по выданным кредитам;
- отсутствие минимальных требований к величине собственного капитала и др.

Вероятно, что именно данными причинами объясняется взрывной рост числа микрофинансовых организаций.

МФО, привлекающие денежные средства физических и юридических лиц в виде займов, должны соблюдать экономические нормативы:

- достаточности собственных средств, которым определяются требования к минимальной величине собственных средств микрофинансовой организации, не менее 5%;
- ликвидности не менее 70%.

Собственные средства микрофинансовой организации включают:

- капитал и резервы МФО;
- займы, предоставленные микрофинансовой организации физическими и юридическими лицами, являющимися учредителями (акционерами) данной МФО;
- займы, предоставленные микрофинансовой организации на срок не менее трех лет.

В договорах займов, которые учитываются как собственные средства МФО, должно содержаться условие, что в случае банкротства микрофинансовой организации требование по этим займам удовлетворяются после требований всех остальных кредиторов.

Расчет экономических нормативов производится ежеквартально на основе данных бухгалтерской отчетности микрофинансовой организации.

Всего в Республике Крым зарегистрировано 14 МФО, среди которых 11 работают в Симферополе (ООО “Кристан”, ООО “Крым-займ”, ООО “Южные инвестиции” и пр.).

ВЫВОДЫ. В заключение следует отметить, что текущее состояние на рынке предлагаемых услуг обслуживания он-лайн кредитования работает достаточное количество организаций, предлагающих свои услуги клиентам. Онлайн-кредитование — наиболее подходящий вариант для жителей Крыма получить небольшую сумму в долг на несколько недель или месяц. С учетом отсутствия других предложений, онлайн займы могут занять лидирующую позицию в новом субъекте России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бондарь, А. П. Деньги, кредит, банк: учебное пособие [Текст] / А.П. Бондарь, В.Н. Боровский, Л.В. Боровская. – Симферополь, 2016. – 306 с.
2. Онлайн займы для жителей Крыма [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://hcpeople.ru/onlayn-zaymyi-dlya-zhiteley-kruma/>(дата обращения 01.12.15).
4. Онлайн кредит без справок и поручителей [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://lebedev-lubimov.ru/onlajn-kredit-bez-spravok-i-poruchitelej.htm> (дата обращения 01.12.15).

СЕКЦИЯ 4
СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ
РЕКРЕАЦИОННОГО РЕГИОНА

УДК 338.46

ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЕМ, ФУНКЦИОНИРОВАНИЕМ И РАЗВИТИЕМ
КЛАСТЕРОВ РЕКРЕАЦИОННОГО РЕГИОНА

*Безукладов В.В., аспирант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: 11irin@rambler.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены принципы управления процессом формирования, функционирования и развития кластеров рекреационного региона.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: кластер, регион, развитие, принципы.

ВВЕДЕНИЕ. Специфика России определяет возможность и целесообразность создания особых форм кластеров в туризме, что нашло отражение в Федеральной целевой программе «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации (2011–2018 годы)» [1].

Неудовлетворительное состояние туристской инфраструктуры региона, материально-технической базы коллективных средств размещения, объектов туристского показа, отсутствие специализированного доступа на пляжи для маломобильных групп населения обуславливает снижение внутреннего туристского потока, доходности предприятий сферы туризма, и, в конечном итоге, негативно сказывается на инвестиционной привлекательности рекреационного региона. Привлечение инвестиций в санаторно-курортную и туристскую сферы экономики Республики Крым для обеспечения туристско-рекреационных кластеров обеспечивается при проведении работ по разработке инвестиционных проектов, поиску и отбору инвестиционных проектов, сопровождению подготовки соглашений с инвестором и др. [2].

ЦЕЛЬ данной статьи – обосновать принципы управления формированием, функционированием и развитием кластеров рекреационного региона.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. По мнению Павленко И.Г. [3], туристский кластер – это сконцентрированная на ограниченной территории Республики Крым группа взаимосвязанных предприятий, учреждений, организаций: туроператоров, турагентов, средств размещения, объектов экскурсионного показа, поставщиков туристских услуг, транспортных компаний, инфраструктуры; высших учебных заведений и других организаций, взаимодополняющих друг друга в сфере туризма.

Если рассматривать кластер как систему, то он представляет собой единое, целостное, системное образование, состоящее из множества взаимодействующих элементов (подсистем). Такие кластерные образования сквозь призму синергетики являются саморазвивающимися, нелинейными, открытыми сложноорганизованными диссипативными системами.

Используя системный подход как методологическую ориентацию исследования, рассмотрим систему принципов, с помощью которых осуществляется управление формированием, функционированием и развитием кластеров рекреационного региона.

1. Принцип цели. Понятие цели, значения, смысла в социально-экономических системах имеют главное, определяющее значение. Поэтому принцип цели является главенствующим принципом в предлагаемой системе формирования, функционирования и развития. Решение задачи повышения уровня экономической активности территории и социальных задач являются наиболее важной целью искусственно создаваемых кластерных образований рекреационного региона.

2. Принцип географической локализации. Мировая история возникновения, развития и функционирования естественных кластерных образований свидетельствует о том, что спонтанное возникновение территориально-отраслевых кластеров происходило и происходит в локальных географических точках (в относительно небольших территориях). Создание кластеров осуществляется с одновременной их привязкой к определенной заранее запланированной территории по спроектированным стратегическим планам либо специально созданных для организации кластеров структур.

3. Принцип сетевой интегративности. Анализ мировой практики функционирования кластерных образований позволяет сделать вывод о сетевых вариантах кластеров в подавляющем большинстве случаев. В основе процесса образования кластера лежит обмен информацией по маркетингу, технологиям. Факторами, способствующими движению информации, являются: личные взаимоотношения; связи, возникающие в научных сообществах, профессиональных ассоциациях; связи, обусловленные географической близостью.

4. Принцип взаимодополняемости. Наиболее рациональным и оптимальным вариантом, образующимся в ходе функционирования и развития кластеров, участники кластера за счет преодоления конфликтных сторон во взаимодействии, за счет взаимосогласованной специализации на этапе сплоченности достигают состояния взаимодополняемости и эффективного сотрудничества.

5. Принцип координации и самоорганизации является стержнем функционирования и развития кластерных систем, катализатором инноваций и методом управления в кластерах. Кластер обеспечивает возможность ведения конструктивного и эффективного диалога между родственными компаниями и их поставщиками, с правительствами, а также другими вовлеченными институтами (университеты, организации по сотрудничеству, исследовательские лаборатории).

Именно эти принципы необходимо использовать при формировании региональной системы управления рекреационными кластерами.

ВЫВОДЫ. Разработка стратегии кластера предполагает анализ общих проблем и возможностей предприятий, входящих в кластер, создание дальнейшего плана действия по развитию и расширению кластера, формирование структуры координации кластера рекреационного региона.

Количество круглогодичных коллективных средств размещения недостаточно для реализации потенциала курортно-туристской сферы Республики Крым, работы туристско-рекреационных кластеров, постоянной занятости населения. Создание и функционирование туристско-рекреационных кластеров позволит создать необходимые объекты обеспечивающей инфраструктуры, соответствующие настоящим и перспективным требованиям и потребностям регионов как туристских территорий, активизировать инвестиционную и туристическую деятельность в Крыму.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральная целевая программа «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации (2011–2018 годы)» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fcp.economy.gov.ru/cgi-bin/cis/fcp.cgi/Fcp/ViewFcp/View/2015/361> (дата обращения 08.12.15).

2. Павленко, И. Г. Функционирование туристического и гостиничного комплексов в системе мирохозяйственных связей и когнитивно-информационных отношений [Текст] / И.Г. Павленко // Вестник ОрелГИЭТ. – 2014. – № 2 (28). – С. 139143.

3. Закон Республики Крым «О туристской деятельности в Республике Крым» от 14 августа 2014 года №51-ЗПК. - 16 августа 2014 г. [Электронный ресурс] / Интернет-портал "Российской Газеты". – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2014/08/21/krim-zakon51-reg-dok.html> (дата обращения 10.12.15).

*Научный руководитель: Павленко И.Г., к.э.н., доцент,
кафедра менеджмента предпринимательской деятельности,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 338.48

ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОБЪЕКТОВ РЕКРЕАЦИОННОЙ СФЕРЫ

*Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekes@inbox.ru*

АННОТАЦИЯ: проанализировано понятие «инвестиционная привлекательность» рекреационной сферы; предложено определение уровня инвестиционной привлекательности рекреационного региона; для большей достоверности в анализе инвестиционной привлекательности объектов рекреационной сферы учтены возможные риски.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инвестиционная привлекательность, рекреационная сфера, оценка инвестиционной привлекательности, риски, методы измерения рисков.

ВВЕДЕНИЕ. Создание объективных предпосылок устойчивого роста российской экономики невозможно без реального инвестирования, которое способствует обновлению и расширенному воспроизводству основных производственных фондов, обеспечивая условия для производства конкурентоспособных услуг, работ, в том числе и в рекреационной сфере. Основой для притока инвестиций в экономику страны является формирование благоприятного инвестиционного климата и повышение инвестиционной привлекательности отдельных сфер деятельности, народнохозяйственных комплексов и их предприятий.

При изучении литературы, посвященной вопросам оценки инвестиционной привлекательности, можно сделать вывод, что, не смотря на наличие большого количества методов оценки, проблема анализа инвестиционной привлекательности рекреационных регионов и их объектов недостаточно разработана, отсутствует единый комплексный подход, позволяющий проанализировать изменения состояния субъектов хозяйственной деятельности на протяжении определенного периода [1, 2, 3]. Поэтому возникает необходимость в подходе, позволяющем: получить максимально полную и точную информацию о состоянии объекта инвестирования на всех этапах функционирования, оценить влияние отдельных факторов на объект в целом, минимизировать возможные риски.

ЦЕЛЬЮ данной работы является разработка предложений по усовершенствованию существующего механизма оценки инвестиционной привлекательности объектов рекреационной сферы.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Усовершенствование системы управления инвестиционной привлекательностью является одной из стратегических экономических целей а, особенно в рекреационном регионе. Этого можно добиться за счет взаимодействия всех составляющих механизма управления инвестиционной привлекательностью, уточнения, оптимизации направленности действия каждого из них на достижение общей цели. В существующих условиях недостаточности инвестиционных ресурсов, выбор приоритетов в инвестировании, направленный на структурную перестройку экономики рекреационного региона, является необходимым фактором устойчивого экономического роста.

Понятие «инвестиционная привлекательность» является интегральной инвестиционной характеристикой рекреационного региона. Причем, данная категория включает в себя свойства внешней и внутренней среды объекта инвестирования. Поэтому, инвестиционную привлекательность рекреационного региона можно рассматривать как совокупность его объективных и субъективных характеристик, влияющих на результаты инвестиционной деятельности определяющих положение региона для субъекта инвестирования.

Фактически процесс оценки инвестиционной привлекательности сводится к субъективной оценке конкретного объекта инвестирования тем или иным инвестором. В зависимости от того, какие качества объекта инвестирования интересуют инвестора, будет оцениваться инвестиционная привлекательность.

Оценку инвестиционной привлекательности объектов рекреационной сферы целесообразно проводить с позиции системного подхода. Он основывается на единстве и взаимодействии функционального, географического, квалификационного, управленческого, экологического, финансово-экономического, законодательного, коммерческого направлений. Наиболее важным и показательным направлением оценки является финансово-экономическое.

Экономическое состояние курорта и его объектов следует анализировать с использованием ряда показателей, таких как, прибыль от основной деятельности, прибыль или убыток от финансовой деятельности, балансовая прибыль, чистая прибыль, денежный поток, собственный капитал, чистые активы и др. Эти показатели являются абсолютными, и на их основе тяжело проводить сравнительный анализ экономического состояния субъектов хозяйствования. Поэтому также необходимо проводить оценку инвестиционной привлекательности на базе относительных показателей, рассчитываемых исходя от абсолютных значений.

Относительные показатели оценки инвестиционной привлекательности объектов курорта по финансово-экономическому направлению можно разбить на следующие группы: показатели анализа доходности, рентабельности активов и собственного капитала, прибыльности, ликвидности, финансовой устойчивости, эффективности использования основных фондов.

Учитывая особенности рекреационной сферы, предлагается указанные группы сформировать по следующим критериям: географическое расположение и климатические условия; мощность курорта и уровень сервиса; численность экономического активного населения; количество малых предприятий, санаториев, пансионатов, гостиниц, баз отдыха и т.д.; плотность сети автодорог с твердым покрытием, бюджетные доходы; обеспеченность региональных бюджетов собственными доходами; уровень инвестиционного потенциала курорта; инвестиционные риски; наличие инвестиционного регионального законодательства; авторитет региональной власти; реальные доходы на душу населения; экономическое положение курорта; объем прямых иностранных инвестиций.

В процессе оценки инвестиционной привлекательности рекреационного объекта необходимо учитывать приоритетность групп показателей, и то, что с течением времени приоритеты могут меняться.

Исходя из вышеизложенного, целесообразной будет следующая система определения уровня инвестиционной привлекательности курортов:

- необходимо определить факторы оценки инвестиционной привлекательности объектов рекреационного региона;
- необходимо выделить приоритеты отдельных факторов;
- по каждому фактору определить систему показателей, характеризующих отдельные аспекты действия этих факторов; определить приоритеты отдельных показателей в каждой из групп;
- по каждому показателю осуществить оценку исследуемого курорта;
- на основании значений показателей и с учетом рейтинговых значений каждого показателя и каждого фактора определяется инвестиционная привлекательность рекреационного региона.

Для большей достоверности в анализе инвестиционной привлекательности объектов рекреационной сферы необходимо максимально учесть возможные риски, поскольку объекты с высокой инвестиционной привлекательностью могут быть высоко рискованными для осуществления инвестиций.

С позиции системного подхода риски можно разделить на риски макро- и микроуровней. Риски макроуровня присущи всем субъектам хозяйственной деятельности, например инфляция, изменение процентных ставок и условий кредитования и др. А риски микроуровня характеризуют каждый конкретный субъект хозяйствования.

Также риски различаются в зависимости от стадии инвестирования (прединвестиционная и инвестиционная). На прединвестиционные риски влияет ряд факторов: отраслевая принадлежность объекта инвестирования, позиция объекта инвестирования в отрасли, цель инвестирования, тип инвестирования, срок инвестирования, изменение части рынка, принадлежащей объекту инвестирования, зависимость от сопутствующих отраслей, предоставление налоговых, таможенных льгот инвестору. А риски инвестиционных проектов делятся на финансовые, строительные и функциональные.

Перед принятием решения по поводу вложения средств инвестор должен измерить риск наступления события получения результата.

Существуют разнообразные методы измерения рисков, которые используются для выбора варианта вложения инвестиций [3, 4]. Среди них метод аналогии, метод моделирования, демонстрационный метод, метод математической статистики и другие.

1. Метод аналогии состоит из изучения опыта инвестирования, оценки результатов реализованных проектов и экстраполяции их на перспективу.

2. Метод моделирования основывается на теории игр. Гипотетический инвестиционный проект «проигрывается» с целью определения реакции конкурентов.

3. Демонстрационный метод позволяет узнать общественное мнение относительно инвестиционного проекта и определить потенциальных инвесторов.

4. Метод математической статистики позволяет определить вероятность наступления событий. По своему содержанию этот метод представляет собой математическое обеспечение метода аналогий. Однако при отсутствии данных и невозможности формализации задания обращаются к методу экспертного оценивания. Он результативен при формировании группы оценивания из высококвалифицированных экспертов. Такая оценка может быть получена после обработки результатов экспертного опроса методом отдачи преимущества или методом ранжирования.

ВЫВОДЫ. Таким образом, проведенные исследования дают возможность утверждать, что для развития рекреационного комплекса необходимо усовершенствовать оценку инвестиционной привлекательности объектов рекреационной сферы, которая обеспечит новый этап в ее функционировании.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Беренс, В. Руководство по оценке эффективности инвестиций: пер. с англ. [Текст] / В. Беренс, П. Хавранек. – М.: АОЗТ «Интерэксперт», «ИНФРА-М», 1995. – 528 с.
2. Пересада, А. А. Основи інвестиційної діяльності [Текст] : монографія / А. А. Пересада. – К.: Лібра, 1996. – 343 с.
3. Ястремская, Е. И. Стратегическое инвестирование предприятий [Текст] / Е. И. Ястремская, А. В. Строкович. – Харьков: РИОХГАДГУ, 1998. – 182 с.
4. Виленский, П. Л. Как рассчитать эффективность инвестиционного проекта [Текст] / П. Л. Виленский, С. А. Смоляк. – М.: Информэлектро, 1996. – 148 с.

УДК 330.322.

МОДЕЛЬ СИСТЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ НА УРОВНЕ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

*Буркальцева Д.Д., д.э.н., доцент кафедры финансов предприятия и страхования,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: di_a@mail.ru*

*Бычкова А.С., магистрант,
Сапрыкина А.С., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: alina060592@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены понятие «инвестиционная привлекательность», «инвестиционная привлекательность организации»; проанализированы факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность; представлена модель системы обеспечения инвестиционной привлекательности на микроуровне.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инвестиции, риски, инвестиционная привлекательность, экономическая безопасность.

ВВЕДЕНИЕ. Хозяйственную деятельность организации осуществляют в очень жестком конкурентном пространстве. В современных условиях привлечение инвестиций способствует выживанию предприятия на рынке, учитывая саму цель в постоянном качественном развитии и опережении конкурентов. Инвестиционные ресурсы являются одним из основных средств роста, которые дают организации конкурентные преимущества, обеспечивая ей инвестиционную привлекательность и экономическую безопасность. Организации важно осознавать степень инвестиционной привлекательности, работать над ее повышением, чтобы привлечь инвестиции при необходимости. Чем выше инвестиционная привлекательность предприятия, тем больше вероятность привлечения дополнительного капитала. Инвестиционная привлекательность организации является крайне актуальной темой в условиях глобализации, ведь экономический рост организации достигается с помощью финансовых манипуляций его капитала. В изучении инвестиционной привлекательности организации не существует единой трактовки самого понятия «инвестиционная привлекательность организации».

ЦЕЛЬ – построить модель системы обеспечения инвестиционной привлекательности на уровне хозяйствующего субъекта с учетом внешних и внутренних угроз.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия играет немаловажную роль для хозяйствующего субъекта, так как потенциальные инвесторы уделяют большое внимание данной характеристике, изучая при этом показатели финансово-хозяйственной деятельности за 3-5 лет. Также для правильной оценки инвестиционной привлекательности инвесторы оценивают предприятие как часть отрасли, сравнивая исследуемое предприятие с другими предприятиями в этой же отрасли [10].

Понятие «инвестиционная привлекательность предприятия» еще достаточно молодое. И в настоящее время не существует единого подхода к трактовке этой категории. Под инвестиционной привлекательностью принято понимать наличие определенных условий, которые оказывают влияние на предпочтения инвестора при выборе объекта инвестирования.

С позиции экономической безопасности, ее полисистемности как явления, инвестиционная привлекательность – это:

- индикатор экономической безопасности на микро-, мезо-, макро, и мегауровнях для обеспечения устойчивого уровня защиты от внешних и внутренних угроз;
- потребность и способность к устойчивому экономическому росту на всех уровнях при финансовых качественных манипуляциях факторов производства, соответственно, хозяйствующего субъекта, региона, страны.

Подходы к определению сущности понятия инвестиционной привлекательности организации, считаем необходимым, объединить в группы по следующим качественным признакам:

- в качестве развития организации, при котором с высокой долей вероятности в приемлемые для инвестора сроки инвестиции могут дать положительный эффект в повышении уровня прибыльности;
- в качестве инвестирования, как совокупность объективных признаков, свойств, средств и возможностей, обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции;
- в качестве совокупности экономических и финансовых показателей организации, определяющих возможность при минимальном риске вложения средств получения максимальной прибыли;
- в качестве эффективности инвестиций, которая в свою очередь определяет инвестиционную привлекательность, а инвестиционная привлекательность в свою очередь определяет инвестиционную деятельность, и чем выше эффектив-

ность инвестиций, тем выше уровень инвестиционной привлекательности и масштабнее – инвестиционная деятельность, и наоборот;

- в качестве индикатора экономической безопасности для обеспечения необходимого уровня защиты от внешних и внутренних угроз, инвестиционная привлекательность, как потребность и способность к устойчивому экономическому росту хозяйствующего субъекта при финансовых качественных манипуляциях его факторов производства.

Основой экономической безопасности и развития организации является инвестиционная привлекательность, ведь от уровня инвестиционной привлекательности зависит величина притока инвестиций. Хозяйствующий субъект инвестиционного рынка, обладая собственной инвестиционной привлекательностью, при этом находится в инвестиционном взаимодействии всех субъектов инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность организации испытывает инвестиционное влияние своего собственного инвестиционного взаимодействия, а также отрасли, региона, страны, глобализационных процессов.

Индикаторами экономической безопасности инвестиционного поля взаимодействия на инвестиционную привлекательность организации являются нормативные характеристики и показатели, которые в количественной форме отражают угрозы экономической безопасности, обладают высокой изменчивостью, а также выполняют функции индикаторов.

Разделяют внутренние и внешние факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность организации. Внутренние факторы – деятельность внутри хозяйствующего субъекта. Внешние факторы – уровень развития экономики на мезоуровне (отрасли и/или региона), экономики на макроуровне (страны) и экономики на мегауровне (геополитическая ситуация в условиях глобализации). И в категориях «неопределенность» – «риск» – «угроза» – «опасность» эти факторы, могут оказаться в любой момент.

Экономическая система является базовым элементом, вокруг которого и в котором происходят все события, поэтому целесообразнее рассматривать события в такой последовательности: «состояние» – «угроза» – «реакция». Собственно и реальный анализ, и управление в организации должно осуществляться по следующей модели.

На рисунке 1 представлена модель системы обеспечения инвестиционной привлекательности организации от внешних и внутренних угроз.

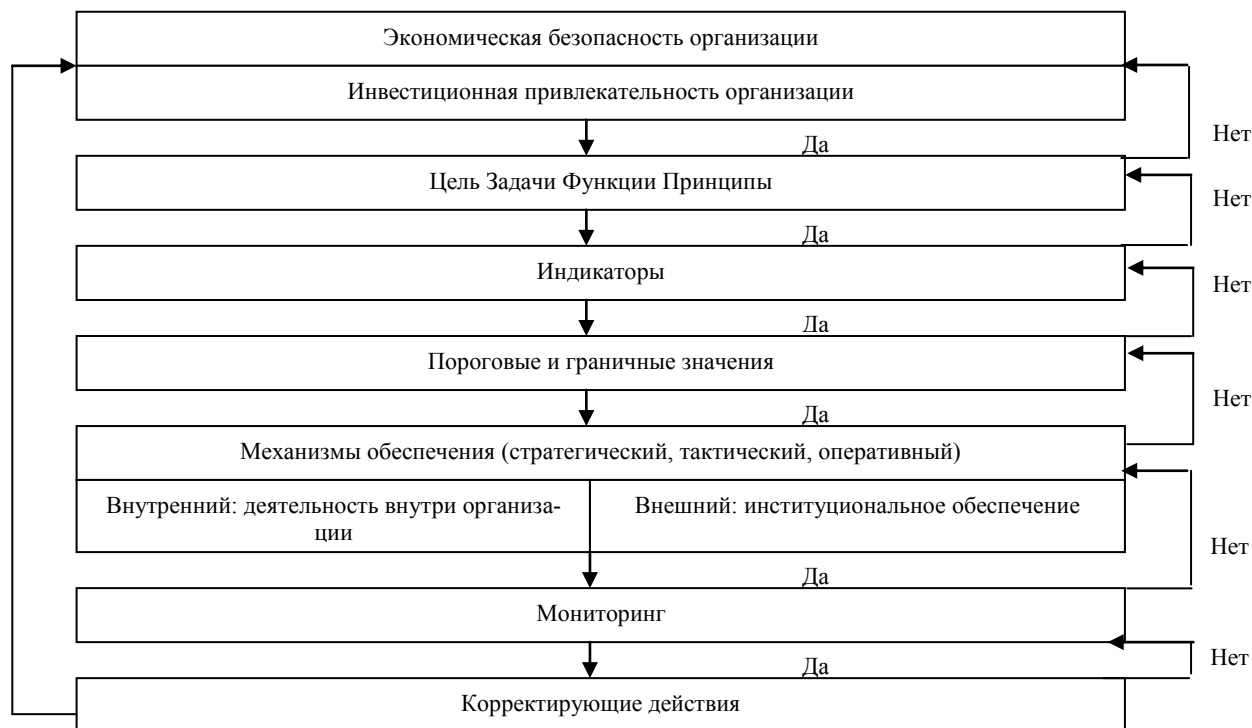


Рисунок – 1. Модель системы обеспечения инвестиционной привлекательности организации с учетом внешних и внутренних угроз

Источник: [разработано авторами]

Можно сформулировать кратко определение экономической безопасности – это устойчивый качественный экономический рост при отсутствии внутренних и внешних угроз. Исходя из такого определения экономической безопасности, на микроуровне эффективным показателем этого полисистемного явления выступает инвестиционная привлекательность. Очень важно с большой вероятной точностью определяться при построении модели управления обеспечения инвестиционной привлекательности организации от внешних и внутренних угроз постановки и выполнении следующего ряда задач:

1) цель, задачи, функции, принципы инвестиционной привлекательности с учетом внешних и внутренних угроз;

2) определение и использование группы показателей (индикаторов), определяющих инвестиционную привлекательность;

3) установление пороговых и граничных значений, при которых инвестиционная привлекательность переходит в состояние инвестиционной не привлекательности, и, таким образом, из экономически безопасного состояния переходит в состояние небезопасное;

4) выбор механизма обеспечения – в зависимости от уровня инвестиционной привлекательности, принятие решений во времени следует поделить с учетом внешних и внутренних угроз, соответственно на: стратегический, тактический, оперативный;

5) мониторинг – проведение систематического мониторинга в on-line режиме;

6) принятие корректирующих действий для достижения устойчивого уровня инвестиционной привлекательности организации с учетом внешних и внутренних угроз.

Исходя из этого наглядно видно, что при выборе подходов к оценке уровня инвестиционной привлекательности организации следует выделять особое внимание группам показателей экономической безопасности.

Инвестиционная привлекательность организации определяется совокупностью влияющих на нее внешних и внутренних факторов и/или угроз, которые должны быть использованы в модели оценки инвестиционной привлекательности. Рассмотрение и анализ внешних и внутренних факторов и угроз дает возможность разобраться в причинах изменения исследуемых явлений, установить значение и степень влияния каждого внешних и внутренних факторов и угроз в формировании величины результативных показателей и оценить инвестиционную привлекательность организации в целом.

В настоящее время не существует и единой методики оценки, которая содержала бы общепринятый перечень показателей, и позволяла однозначно охарактеризовать полученные результаты хозяйственной деятельности, прежде всего в связи с недостаточной исследованностью содержания категории «инвестиционная привлекательность организации».

Использование различных методик оценки инвестиционной привлекательности предприятий дает инвесторам возможность оценить перспективы своих вложений и выбрать объект, максимально отвечающий их требованиям. Оценка инвестиционной привлекательности самим хозяйствующим субъектом дает возможность руководству проанализировать конкурентную позицию предприятия и оценить его инвестиционный потенциал. В современной экономической литературе обосновано множество методик оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов [6].

Наличие достаточно разноплановых факторов, которые принимаются во внимание при осуществлении анализа, обусловила существование значительного количества методик проведения оценки инвестиционной привлекательности предприятия. Анализ существующих подходов к оценке инвестиционной привлекательности экономических систем выявил отсутствие единого методического подхода к выбору показателей оценки [11].

Из всех показателей, характеризующих инвестиционную привлекательность предприятия, в условиях доминирования экономических методов управления на первый план выходят те, которые прямо или косвенно характеризуют, прежде всего, финансово-экономические аспекты деятельности хозяйствующего субъекта. Такими показателями являются показатели финансового состояния предприятия и его экономической устойчивости [4].

ВЫВОДЫ. Применение представленной модели системы обеспечения инвестиционной привлекательности организации с учетом внешних и внутренних угроз позволит предприятиям (организациям) значительно облегчить процесс выбора объекта инвестирования и подобрать источники финансирования, своевременно выявить и оценить потенциальные риски, разработать эффективные мероприятия по сопровождению инвестиционного проекта.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Богатин, Ю. В. Инвестиционный анализ [Текст]: учебное пособие для вузов / Ю.В. Богатин, В.А. Швандар. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 286 с.
2. Буркальцева, Д. Д. Экономическая безопасность Украины: проблемы и приоритеты укрепления [Текст]: монография / З.С. Варналий, Д. Д. Буркальцева, А.С. Саенко. – Киев: Знание Украины, 2011. – 299 с.
3. Иванов, В. А. Сравнительный анализ методик оценки инвестиционной привлекательности предприятия [Текст] / В.А. Иванов, К.Г. Авакян. // Вестник удмуртского университета. – 2010. – Выпуск 3. – С. 22–28.
4. Киселева, Н. В. Инвестиционная деятельность [Текст]: учебное пособие / Н.В. Киселева. – М.: КНОРУС. – 2011. – 432 с.
5. Кобякова, Е. В. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности / Е. В. Кобякова // Электронный архив Финансового Университет при Правительстве Российской Федерации. – М., 2014. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.mirkin.ru/_docs/diplom05_056.pdf (дата обращения: 07.11.15).
6. Полуянов, В.П. Оценка и анализ инвестиционной привлекательности предприятия на основе индикативной методики (на примере ОАО «Пантелеймоновский огнеупорный завод») / В.П. Полуянов, Э.Р. Чеченева. // Электронный архив Донецкого национального технического университета. – Донецк, 2010. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://eir.pstu.edu/bitstream/handle/123456789/1462/%D1%82%D0%B5%D0%BE%D1%80%D0%B5%D1%82%D0%B8%D1%87%D0%BD%202012%20%D1%81.100.pdf?sequence=1> (дата обращения: 07.11.15).
7. Рыбакова, О.С. Экономическое обоснование инвестиционной привлекательности горного предприятия [Электронный ресурс] / О.С. Рыбакова, М.А. Ястребинский. // Научный вестник / Московский государственный горный университет. – Москва, 2013. – Режим доступа: <http://vestnik.msmu.ru/files/2/20110913170640.pdf> (дата обращения: 07.11.15).
8. Тимофеева, С.А. Инвестиционная привлекательность предприятия и факторы, оказывающие влияние на нее / С.А. Тимофеева, М.В. Кучерова. // Электронный архив Орловского государственного института экономики и торговли. – Орел, 2013 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://orelgiel.ru/docs/nauchstat/18-timofeeva-kucherova.pdf> (дата обращения: 07.11.15).
9. Ходыревская, В.Н. Соотнесение ключевой компетенции «Инвестиционная привлекательность» с эффективностью профессиональной деятельности предприятия / В.Н. Ходыревская, Е.Н. Закин, О.Н. Сезонова. // Журнал «AUDITORIUM». – Курск, 2014 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/sootnesenie-klyuchevoy-kompetentsii-investitsionnaya-privlekatelnost-s-effektivnostyu-professionalnoy-deyatelnosti-organizatsii> (дата обращения: 07.11.15).

ОПТИМИЗАЦИЯ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ С УЧЕТОМ ФАКТОРОВ ВЛИЯНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «ВО «ТЕХНОПРОМЭКСПОРТ»)

Ващенко А.Д., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: vashenko.anastasiya@mail.ru

АННОТАЦИЯ: проведена оценка значений факторов влияния на структуру капитала предприятия в контексте реалий современной экономики.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: капитал, структура капитала, собственный капитал, заемный капитал, факторы влияния.

ВВЕДЕНИЕ. Структура капитала компании, механизм ее формирования и функционирования непосредственно определяют развитие и эффективность деятельности каждого хозяйствующего субъекта. Основная задача при управлении капиталом заключается в формировании и поддержке оптимальной структуры, которая сможет наиболее полно удовлетворить стратегические цели предприятия. Актуальным теоретическим и методическим вопросам оптимизации структуры капитала посвящены работы И.В. Бланка [1], М.В. Гридчиной [2], Г.Г. Кирейцева [3], В.В. Ковалева [4] и др. Среди зарубежных авторов следует отметить работы Р. Дорнбуш [5], С. Фишера [6] и У. Шарпа [7]. Заслуживает особого внимания тот факт, что большинство отечественных ученых не в достаточной мере уделяли внимание факторам, которые оказывают непосредственное влияние на формирование структуры капитала предприятия и возможности ее дальнейшей оптимизации.

ЦЕЛЬЮ статьи является оценка факторов влияния на оптимизацию структуры капитала на примере ОАО «ВО «Технопромэкспорт»)

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Современная экономическая ситуация диктует новые правила поведения во всех сферах и уровнях экономики, что влечет за собой пересмотр устоявшихся критериев и отточенных действий, которые уже не приносят ожидаемого эффекта или меняют его полюс. Так, при построении оптимальной структуры капитала предприятия, важным аспектом является оценка факторов, которые имеют на нее наибольшее влияние. Так, в частности, факторами, которые могут в наибольшей степени повлиять на структуру капитала предприятия является объем чистой, валовой прибыли и заемного капитала.

По нашему мнению, для анализа возможных вариантов структуры капитала предприятия необходимо выявить ряд зависимостей, в частности – зависимость объема чистой прибыли от изменения объема валовой прибыли и зависимость объема валовой прибыли от изменения объема заемного капитала предприятия.

Объектом исследования выступает структура капитала инженерной компании ОАО «ВО «Технопромэкспорт» – инжиниринговой компании, сконцентрировавшей свои компетенции в области строительства энергетических объектов.

Итак, оценим с помощью регрессионного анализа зависимости объема чистой прибыли от объема валовой прибыли (табл. 1).

Таблица 1 – Расчет параметров линейного уравнения (млн. руб.)

Год	Чистая прибыль (y)	Валовая прибыль (x)	$x * y$	x^2	y^2	Y	$\frac{y - Y}{y}$
2009	405,15	680,39	275663,67	462935,99	164148,956	-1360,31	4,36
2010	323,53	1331,11	430658,049	1771843,18	104674,25	-207,77	1,64
2011	18,55	1828,20	33918,58	3342311,58	344,2138	672,68	-35,26
2012	-8011,77	-704,93	5647706,39	496920,66	64188490,59	-3813,9915	0,5240
2013	-2555,27	-1436,89	3671644,78	2064652,87	6529414,99	441,86	1,17
Всего	-9819,80	1697,88	10059591,47	8138664,30	70987072,99	-4267,53	-27,56
Сред. знач.	-1963,96	339,58	2011918,29	1627732,86	14197414,60	-853,51	-5,51

По способу наименьших квадратов определяем параметры а и b по формулам (1 - 2):

$$a = \frac{\sum x^2 * \sum y - \sum x * \sum xy}{n \sum x^2 - \sum x \sum x} = \frac{8138664,3 * (-9819,804) - 1697,883 * 10059591,47}{5 * 8138664,3 - 1697,883 * 1697,883} = -2565,4265 \quad (1)$$

$$b = \frac{n \sum xy - \sum x * \sum y}{n \sum x^2 - \sum x \sum x} = \frac{5 * 10059591,47 - 1697,883 * (-9819,804)}{5 * 8138664,3 - 1697,883 * 1697,883} = 1,7712 \quad (2)$$

Линейное уравнение регрессии связи объема чистой прибыли от объема валовой прибыли ОАО «ВО «Технопромэкспорт» имеет следующий вид, формула (3):

$$Y = -2565,4265 + 1,7712x \quad (3)$$

Следовательно, при увеличении валовой прибыли на 1 млн. руб. чистая прибыль предприятия увеличивается на 1,7712 млн. руб.

Для оценки влияния факторного признака на результативный используем коэффициент эластичности, который показывает, на сколько процентов в среднем меняется результативный признак у при изменении факторного признака x на 1,0%.

Коэффициент эластичности определяем по формулам (4) – (8):

$$\varepsilon_1 = b \frac{x_1}{Y_1} = 1,7712 * \frac{680,394}{-1360,3127} = -0,8859 \quad (4)$$

$$\varepsilon_2 = b \frac{x_2}{Y_2} = 1,7712 * \frac{1331,106}{-207,7716} = -11,3473 \quad (5)$$

$$\varepsilon_3 = b \frac{x_3}{Y_3} = 1,7712 * \frac{1828,199}{672,6795} = 4,8137 \quad (6)$$

$$\varepsilon_4 = b \frac{x_4}{Y_4} = 1,7712 * \frac{-704,926}{-3813,9915} = 0,3274 \quad (7)$$

$$\varepsilon_5 = b \frac{x_5}{Y_5} = 1,7712 * \frac{-1436,89}{441,8638} = -5,7597 \quad (8)$$

Общий коэффициент эластичности вычислим по формуле (9):

$$\varepsilon = b \frac{x}{Y} = 1,7712 * \frac{339,5766}{-853,5065} = -0,7047 \quad (9)$$

Это означает, что при увеличении объема валовой прибыли на 1,0% чистая прибыль уменьшается на 0,70%. Зависимость объема валовой прибыли от изменения объема заемного капитала приведены в таблице 2.

Таблица 2. – Расчет параметров линейного уравнения связи валовой прибыли от объема заемного капитала ОАО «ВО «Технопромэкспорт»

Год	Валовая прибыль (y) млн. руб.	Заемный капитал (x) млн. руб.	$x * y$	x^2	y^2	Y	$\frac{y - Y}{y}$
2009	680,39	28315,09	19265419,39	801744491,59	462935,99	1441,97	-1,12
2010	1331,11	21546,37	28680505,05	464246146,36	1771843,18	31,437	0,98
2011	1828,20	26732,26	48871892,83	714613778,17	3342311,58	1112,127	0,398
2012	-704,93	18100,53	-12759533,51	327629150,08	496920,67	-686,65	0,03
2013	-1436,89	20431,06	-29357 181,49	417428090,14	2064652,87	-200,99	0,86
Всего	1697,88	115125,31	54701102,26	2725661656,35	8138664,29	1697,889	1,13
Сред. знач.	339,58	23025,06	10940220,45	545132331,27	1627732,86	339,58	0,23

Определяем параметры a и b по формулам (10 – 11):

$$a = \frac{\sum x^2 * \sum y - \sum x * \sum xy}{n \sum x^2 - \sum x \sum x} = \frac{2725661656,35 * 1697,88 - 115125,31 * 54701102,26}{5 * 2725661656,35 - 115125,31 * 115125,31} = -4458,63 \quad (10)$$

$$b = \frac{n \sum xy - \sum x * \sum y}{n \sum x^2 - \sum x \sum x} = \frac{5 * 54701102,26 - 115125,31 * 1697,88}{5 * 2725661656,35 - 115125,31 * 115125,31} = 0,2084 \quad (11)$$

Линейное уравнение регрессии – формула (12):

$$Y = -4458,6301 + 0,2084x \quad (12)$$

Следовательно, при увеличении заемного капитала на 1 млн. руб. валовая прибыль увеличивается на 0,2084 руб. Коэффициент эластичности определим по формулам (13) - (17):

$$\varepsilon_1 = b \frac{x_1}{Y_1} = 0,2084 * \frac{28315,093}{1441,9693} = 4,0920 \quad (13)$$

$$\varepsilon_2 = b \frac{x_2}{Y_2} = 0,2084 * \frac{21546,372}{31,4314} = 142,8527 \quad (14)$$

$$\varepsilon_3 = b \frac{x_3}{Y_3} = 0,2084 * \frac{26732,261}{1112,1220} = 5,0091 \quad (15)$$

$$\varepsilon_4 = b \frac{x^4}{Y^4} = 0,2084 * \frac{18100,529}{-686,6499} = -5,4933 \quad (16)$$

$$\varepsilon_5 = b \frac{x^5}{Y^5} = 0,2084 * \frac{20431,057}{-200,9898} = -21,1834 \quad (17)$$

Общий коэффициент эластичности вычислим по формуле (18):

$$\varepsilon = b \frac{x}{Y} = 0,2084 * \frac{115125,312}{1697,8830} = 14,1300 \quad (18)$$

При увеличении объема заемного капитала на 1,0% валовой прибыли увеличивается на 14,13%.

Итак, исследуемые зависимости можно сформулировать следующим образом: при увеличении объема валовой прибыли ОАО «ВО «Технопромэкспорт» на 1,0% частей прибыль уменьшается на 0,7047%. В свою очередь, при увеличении объема заемного капитала на 1,0% валовая прибыль увеличивается на 14,13%.

ВЫВОДЫ. В современной финансовой практике при определении оптимальной структуры капитала менеджерами компаний целесообразно применять комбинацию нескольких подходов, учитывающих изменчивость разных факторов. Проведенный анализ на примере предприятия ОАО «ВО «Технопромэкспорт» показал, что важнейшими факторами, которые имеют непосредственное влияние на структуру капитала предприятия является объем валовой прибыли и заемного капитала. Также выявлено, что между ними существует тесная взаимосвязь.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент [Текст] : учебный курс / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Ника-Центр: Эльга, 2006. – 656 с.
2. Гридчина, М. В. Управление финансами акционерных обществ [Текст] : учебное пособие / М.В. Гридчина. – М.: А.С. К., 2005. – 384 с.
3. Финансовый менеджмент [Текст] : учебное пособие / Мин-во образования и науки; ред. Г. Г. Кирейцев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЦНЛ, 2004. – 531 с.
4. Ковалев, В. В. Финансы [Текст] : учебник / В. В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби: Проспект, 2004. – 634 с.
5. Дорнбуш, Р. Макроэкономика [Текст] : учебник / Р. Дорнбуш, С. Фишер. – М.: МГУ: Инфра-М, 1997. – 784 с.
6. Фишер, С. Экономика [Текст] / С. Фишер, Р. Дорнбуш, Р. Шмалензи. – М.: Дело, 1997. – 864 с.
7. Шарп, У. Ф. Инвестиции: пер. с англ. [Текст] / У. Ф. Шарп, Г. Дж. Александер, Дж. В. Бэйли. – М.: Инфра-М, 1998. – 1028 с.

*Научный руководитель: Ворошило В.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского»*

УДК 338.3:061.5 (477.75)

ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТОРГОВЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

*Вильчинская Н.В., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vilchinskaya.nat@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: определена роль торговых предприятий в развитии Республики Крым; выделены специфические особенности и основные проблемы функционирования торговых предприятий рекреационного региона в современных экономических условиях.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: торговля, торговое предприятие, малый и средний бизнес, предпринимательское сообщество, сфера услуг, рыночное предложение и спрос.

ВВЕДЕНИЕ. Развитие экономики на современном этапе характеризуется обострением конкуренции и усложнением рыночных отношений, что ставит перед предприятиями ряд новых задач, одной из которых является необходимость своевременного принятия эффективных управленческих решений. Предприятиям (организациям), вне зависимости от организационно-правовой формы хозяйствования, важно правильно оценить реальную рыночную обстановку, чтобы предложить эффективные средства конкуренции, отвечающие сложившимся тенденциям и учитывающие особенности определенного вида деятельности.

Одной из важных отраслей экономики является торговля, обеспечивающая движение товаров из сферы производства в сферу потребления, оказывающая и предоставляющая конкретные виды услуг потребителям.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является выявление специфических особенностей и основных проблем функционирования торговых предприятий рекреационного региона в современных экономических условиях.

Реализация поставленной цели предполагает проведение анализа результатов деятельности торговых предприятий, функционирующих на территории Республики Крым.

Объектом исследования является экономико-статистическая информация, характеризующая результаты деятельности торговых предприятий Республики Крым, а предметом – торговые предприятия сферы рынка услуг.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Под торговлей подразумевается отрасль хозяйства и вид предпринимательской деятельности, сосредоточенные на удовлетворении покупательского спроса путем реализации товаров потребительского назначения [1].

Глубокие экономические и технологические изменения обуславливают необходимость стимулирования развития торговли в форме малого и среднего предпринимательства и создают для этого новые перспективы развития.

В последние годы деятельность торговых предприятий Республики Крым все более активизируется и становится эффективнее. Именно торговые предприятия быстрее реагируют на рыночные изменения, поскольку являются более мобильными; способствуют усилению специализации и кооперации в регионе, что в конечном итоге сказывается на развитии сферы услуг; обеспечивают занятость, особенно в период «низкого» сезона; обеспечивают наполнение местных бюджетов.

Стоит отметить, что Закон Республики Крым от 5 мая 2015 года «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Республике Крым» призван урегулировать торговую деятельность, посредством установления единых требований к осуществлению торговой деятельности для удовлетворения потребностей населения, формирования конкурентной среды, а также поддержки производителей товаров на территории Республики Крым [2].

Так, в Республике Крым за 9 месяцев 2015 года насчитывается более 27 тысяч налогоплательщиков – юридических лиц. На 1 октября 2015 года индивидуальных предпринимателей зарегистрировано более 60 тысяч [3]. Однако в процессе интеграции в правовое поле РФ, возникли следующие проблемные вопросы: ухудшение состава хозяйствующих субъектов; сложность процедуры регистрации и перерегистрации предпринимателей; необходимость оформления и переоформления лицензий, патентов, торговых марок; проблема перерегистрации торгового места; отсутствие оптимальной законодательной базы для урегулирования проблем переходного периода.

Структура малого бизнеса Республики Крым в разрезе отраслей выглядит таким образом:

- большая часть приходится на оптовую и розничную торговлю (23% от общего количества малых предприятий);
- в равной доле (около 11%) операция с недвижимым имуществом, сельское хозяйство, строительство, здравоохранение и образование;
- 9% малых и средних предприятий Крыма работают в промышленной сфере [4].

В настоящее время основными игроками торговой отрасли в Республике Крым остаются сети Украины – «ПУД-маркет» «ФоззиГруп» (универсамы «Сильпо»), оптовые гипермаркеты «Фоззи»). Однако в связи с неопределенностью политической и юридической ситуации в Крыму украинские торговые сети частично уходят с полуострова. В большей степени это касается непродовольственного ритейла. Так, по данным Ассоциации ритейлеров Украины, за минувшую неделю приостановили работу в Крыму, как минимум, пять крупных операторов. В общей сложности, они увели с крымского рынка не менее 50 представляемых ими брендов [5].

Для удовлетворения спроса на полуострове необходимо вхождение российских ритейлеров, обеспечивающих продовольственную безопасность и стабильность развития торговли в регионе.

Между тем, надежды на скорое их замещение российскими ритейлерами могут не оправдаться. Так, представители торгового центра «Меганом» в городе Симферополь отмечают, что Крым привлекает российских ритейлеров низким уровнем конкуренции: доля продуктовых сетей в Крыму составляет 30%, а в России – 55%. Кроме этого, вхождение российских торговых компаний в Крым сопровождается увеличением среднего уровня арендных ставок на торговые помещения [5]. Также следует отметить, что акции крупных российских компаний, таких как X5 Retail Group (сети «Перекресток», «Пятерочка») и «О'кей» котируются на международных биржах, а вхождение в Крым может привести к падению стоимости их ценных бумаг.

ВЫВОДЫ. Учитывая трудности, с которыми столкнулись российские торговые сети, правительству Республики Крым необходимо создать все необходимые условия для улучшения торговой деятельности в регионе, что будет способствовать насыщению рынка товарами и услугами, созданию новых рабочих мест, развитию конкуренции и стабилизации цен.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Соловьев, А. А. Розничная торговля [Текст] / А.А. Соловьев. – М.: Приор, 2003. – 156с.
2. Закон Республики Крым от 5 мая 2015 года № 92-ЗРК/2015 «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Республике Крым» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=35921186 (дата обращения 10.12.15).
3. В Республике Крым ежемесячно растет количество официально зарегистрированных индивидуальных предпринимателей и юридических лиц [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nalog.ru/tm91/news/activities_fts/5763490/ (дата обращения 11.12.15).
4. В Симферополе обсудили вопросы развития малого предпринимательства в Республике Крым [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minek.rk.gov.ru/rus/index.htm/news/288877.htm> (дата обращения 10.12.15).
5. Торговые сети в Крыму: будущее пока в тумане [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://news.allcrimea.net/news/2014/4/19/torgovyie-seti-v-krymu-budushee-poka-v-tumane-10445/> (дата обращения 14.12.15).

*Научный руководитель: Павленко И.Г., к.э.н., доцент,
кафедра менеджмента предпринимательской деятельности,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

АНАЛИЗ СТРАТЕГИЙ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

*Воробец Т.И., к.э.н., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: vti.taras@list.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены стратегии портфельного инвестирования в условиях рыночной неопределенности Российской Федерации; проведен их анализ в динамике, для сравнения результирующих показателей и выявления оптимальной стратегии.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: фондовый рынок, котировки, тикер, инвестиционная стратегия, фондовая биржа, фондовый портфель.

ВВЕДЕНИЕ. В современных рыночных условиях основной задачей отечественных предприятий остается сохранение и усиление своих конкурентных позиций, чего невозможно достичь без слаженного взаимодействия всех подсистем менеджмента предприятия, для этого на предприятии осуществляется стратегическое управление и стратегическое планирование, разрабатываются различные программы, направленные на обеспечение долговременного устойчивого функционирования предприятия во внешней среде. Под влиянием растущей внутренней и внешней конкуренции инвестиции становятся важнейшим элементом управления на предприятии.

ЦЕЛЮ статьи является изучить взаимосвязь процессов, протекающие на фондовом рынке Российской Федерации в кризисные периоды.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Новые идеи и продукты, прогрессивные технологии и организационные решения все в большей степени определяют успех предпринимательской деятельности, обеспечивают выживание и финансовую стабильность. Поэтому чрезвычайно важное значение приобретает системное управление инвестиционной деятельностью предприятия, ориентированное на долгосрочную перспективу и стратегический успех. В свою очередь, фондовый рынок становится выгодной платформой для реализации инвестиционных стратегий, обладая всем спектром необходимых механизмов и инструментов трансформации капитала [1].

В ходе исследования, были сформированы портфели пяти типов и проведен анализ их волатильности во времени с последующим расчётом доходности.

Портфель консервативного роста. В данный портфель следует включать акции известных фирм, действующих в отраслях с хорошими перспективами развития. Исследования показали, что колебания доходности акций могут быть в существенной степени устранены путем диверсификации (особенно международной) портфеля акций (табл.1).

Таблица 1 – Структура портфеля консервативного роста

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
ROSN	229,35	265,85	252,15	256,5	236
GAZP	143,82	152,95	138,9	153,5	139
NLMK	92	81,1	77,62	68,28	73
GMKN	11 610,00	11 182,00	10 399,00	9 640,00	9 005,00
BRZL	595	704	800	800	999

Портфель агрессивного дохода. Данной категории инвесторов рекомендуется обращать внимание на акции зрелых фирм, стабильно выплачивающих существенные дивиденды [2], облигации корпораций или привилегированные акции (в зависимости от ступени шкалы подоходного налога, на которой стоит инвестор), нежирую недвижимость, арендный жилищный фонд и закладные (табл. 2).

Таблица 2 – Структура портфеля агрессивного дохода

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
HALS	1 259,00	1 950,00	2 322,00	1 976,00	1 625,00
PIKK	189,7	195	193	192	186,4
RLMN	258,5	310	303	300	293
MERF	2,79	2,9	3,2	2,93	3,2
MSTT	68,7	77	75,7	90,9	87,7

Портфель консервативного дохода. Основной его целью является сохранение стоимости инвестиций, поэтому доля акций должна быть небольшой; рекомендуется ограничиться акциями компаний коммунального хозяйства и акциями промышленных компаний высокого инвестиционного качества (табл. 3).

Таблица 3 – Структура портфеля консервативного дохода

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
ОФЗ 25075	99	96	97,9	97,5	99,2
ОФЗ 24018	95,6	95,6	95,6	97,5	100
ОФЗ 26207	77	77	75,2	80	86
ОФЗ 26212	62	65	69,9	73,5	78,7
ОФЗ 25077	95,7	95,7	95,7	96,1	98,2

Портфель агрессивного роста капитала. В данный портфель должны входить "акции роста", то есть акции, которые приносят небольшой дивиденд либо не приносят его вообще, однако по мере разработки фирмой-эмитентом и появления на рынке новых многообещающих продуктов могут высокими темпами расти в цене (табл. 4) [3].

Таблица 4 – Структура портфеля агрессивного роста капитала

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
AFKS	13,33	18,32	17,9	15,96	16,9
MGTS	469	519	479	515	496
MFON	900	1 014,00	954	877	811
MTSS	217,85	249	247	265	243
TKM	86,61	91	79	79,25	80,95

Портфель надежности. Для него оптимальны инвестиции в инструменты денежного рынка, гарантированные правительством ценные бумаги и краткосрочные депозитные сертификаты (табл. 5).

Таблица 5 – Структура портфеля надежности

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
ОФЗ 25075	99	96	97,9	97,5	99,2
ОФЗ 24018	95,6	95,6	95,6	97,5	100
GAZP	143,82	152,95	138,9	153,5	139
BR-8.15	66	66	66	66,5	65,8
Si-3.16	75000	69000	64492	56300	56600

Используя положения теории Марковица, было рассчитано пропорциональное соотношение ценных бумаг в портфеле и определено их количество (табл. 6, табл. 7).

Таблица 6 – Структура портфелей

консервативного роста			агрессивного дохода			консервативного дохода		
Тикер	С	Q	Тикер	С	Q	Тикер	С	Q
ROSN	0,2	85	HALS	0,1	6	ОФЗ 25075	0,2	202
GAZP	0,2	144	PIKK	0,2	107	ОФЗ 24018	0,2	200
NLMK	0,2	274	RLMN	0,2	68	ОФЗ 26207	0,2	233
GMKN	0,1	1	MERF	0,3	9375	ОФЗ 26212	0,2	254
BRZL	0,3	30	MSTT	0,2	228	ОФЗ 25077	0,2	204

Таблица 7 – Структура портфелей

агрессивного роста капитала			надежности		
Тикер	С	Q	Тикер	С	Q
AFKS	0,2	1183	ОФЗ 25075	0,2	202
MGTS	0,2	40	ОФЗ 24018	0,2	200
MFON	0,1	12	GAZP	0,3	216
MTSS	0,2	82	BR-8.15	0,2	304
TKM	0,3	371	Si-3.16	0,1	0

При наличии стартового капитала в размере 100 тыс. руб. было проведено его распределение в портфелях и рассчитаны временные изменения (табл. 8 – 12).

Таблица 8 – Стоимость портфеля консервативного роста

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
ROSN	19265,4	22331,4	21180,6	21546	19824
GAZP	20566,26	21871,85	19862,7	21950,5	19877
NLMK	25208	22221,4	21267,88	18708,72	20002
GMKN	11610	11182	10399	9640	9005
BRZL	17850	21120	24000	24000	29970
Итого	94499,66	98726,65	96710,18	95845,22	98678

Таблица 9 – Стоимость портфеля агрессивного дохода

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
HALS	7554	11700	13932	11856	9750
PIKK	20297,9	20865	20651	20544	19944,8
RLMN	17578	21080	20604	20400	19924
MERF	26156,25	27187,5	30000	27468,75	30000
MSTT	15663,6	17556	17259,6	20725,2	19995,6
Итого	87249,75	98388,5	102446,6	100994	99614,4

Таблица 10 – Стоимость портфеля консервативного дохода

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
ОФЗ 25075	19899	19296	19677,9	19597,5	19939,2
ОФЗ 24018	19120	19120	19120	19500	20000
ОФЗ 26207	17864	17864	17446,4	18560	19952
ОФЗ 26212	15748	16510	17754,6	18669	19989,8
ОФЗ 25077	19427,1	19427,1	19427,1	19508,3	19934,6
Итого	92058,1	92217,1	93426	95834,8	99815,6

Таблица 11 – Стоимость портфеля агрессивного роста капитала

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
AFKS	15769,39	21672,56	21175,7	18880,68	19992,7
MGTS	18760	20760	19160	20600	19840
MFON	10800	12168	11448	10524	9732
MTSS	17863,7	20418	20254	21730	19926
TKM	32045,7	33670	29230	29322,5	29951,5
Итого	95238,79	108688,6	101267,7	101057,2	99442,2

Таблица 12 – Стоимость портфеля надежности

Тикер	январь	февраль	март	апрель	май
ОФЗ 25075	19899	19296	19677,9	19597,5	19939,2
ОФЗ 24018	19120	19120	19120	19500	20000
GAZP	30921,3	32884,25	29863,5	33002,5	29885
BR-8.15	20064	20064	20064	20216	20003,2
Si-3.16	75000	69000	64492	56300	56600
Итого	165004,3	160364,3	153217,4	148616	146427,4

Согласно полученным данным были рассчитаны показатели доходности портфелей, которые наглядно демонстрируют рыночную конъюнктуру и позволяют сделать выводы по выбору инвестиционной стратегии на фондовом рынке в сегодняшний период (табл. 12).

Таблица 12 – Определение доходности портфелей

№	Портфель	Доходность, %	Абсолютное изменение, руб.
1	<i>консервативного роста</i>	4	4178
2	<i>агрессивного дохода</i>	14	12365
3	<i>консервативного дохода</i>	8	7758
4	<i>агрессивного роста капитала</i>	4	4203
5	<i>надежности</i>	-11	-18577

Основываясь на результатах проведенного исследования, можно отметить, что на сегодняшний день наибольший уровень доходности демонстрирует портфель агрессивного дохода в рамках 14%. Безусловно, данный тип портфеля является прибыльным в период развивающейся и стабильной экономики. Однако учитывая тот факт, что в данный портфель включены предприятия, деятельность которых связана с большой долей кредитования (строительство и т.д.) данный портфель может показывать рост на незначительном отрезке времени, на долгосрочную перспективу от инвестиций такого рода следует воздержаться. Портфель консервативного дохода демонстрирует 8% рост за указанный период. Используя данный тип портфелей, следует помнить, что они чаще всего комплектуются из государственных и коммерческих облигаций. Учитывая данную особенность, его рост или падение во многом будет зависеть от государственной внешнеэкономической политики и притока инвестиций в страну. Портфели консервативного роста и агрессивного роста капитала продемонстрировали 4% доходность. Особенностью данных портфелей является наполнение их ключевыми компаниями отраслей (т.е. высокотехнических организаций), что в свою очередь не может не учитывать глобальных тенденций рынка. В нашем случае портфель надежности оказался не эффективен и показал убытки на уровне 11%, однако следует заметить, что это явление вызвано наполнением портфеля деривативами срок выполнения которых отсрочен во времени. Так же тип данного портфеля комплектуется контрактами на денежные активы, что находится в прямой зависимости от курсообразования.

ВЫВОДЫ. Подводя общий итог сравнения инвестиционных стратегий, следует отметить, что ни одна из вышеприведенных стратегий инвестирования не является удовлетворительной в современных условиях, так как не способна превзойти индекс инфляции. Таким образом, в период экономической нестабильности искать решения в стандартных инструментах не представляется возможным. Вызовы времени заставляют инвесторов переходить к комбинированным стратегиям и к активному инвестиционному менеджменту.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Воробець, Т. І. Проблематика розвитку сучасного інвестиційного моделювання [Текст] / Т. І. Воробець // Збірник наукових статей: Нове в економічній кібернетичі. – 2011. – № 2 (11). – С. 73 – 79.
2. Штофер, Г. А. Економічне значення впровадження та застосування галузевих індексів на фондовому ринку України [Текст] / Г. А. Штофер, Т. І. Воробець // Економіка і управління. – 2012. – № 6. – С. 84 – 89.
3. Ячменева, В. М. Оценивание стойкости функционирования фондового рынка [Текст] : монография / В. М. Ячменева, Т. И. Воробець. – Симферополь ВД «Ариал», 2014 – 254 с.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ворошило В.В., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: mivik06@mail.ru

Стриканова Д.О., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: strikanovad@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены цель, задачи стратегического управления активами предприятия; исследована взаимосвязь формирования стратегии управления активами и уровнем финансового состояния предприятия.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: предприятие, активы, внеоборотные активы, оборотные активы.

ВВЕДЕНИЕ. Одной из ключевых проблем отечественной экономики заключается в отсутствии рационального использования активов предприятия. Стратегические аспекты управления активами предприятия исследовали отечественные ученые, такие как Бланк И.А. [1], Мирошникова Т.К. [2]. Однако, в процессе осуществления хозяйственной деятельности возникают такие проблемы, как отсутствие политики управления имуществом, нерациональное использование активов, полноценной амортизационной политики.

ЦЕЛЬЮ данной статьи являются выявление стратегических аспектов управления активами предприятия.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Рыночные отношения, в которых участвуют предприятия, способствуют тому, что возникает необходимость в стратегическом подходе к управлению активами предприятия. Стратегический подход представляет собой совокупность управленческих решений, которые охватывает не только решения по управлению имуществом, но и такие сферы деятельности предприятия, как финансы, инвестиции, маркетинг, технологии, менеджмент персонала.

Стратегическое управление активами предполагает принятие управленческих решений, связанных с формированием политики по управлению отдельными видами активов предприятия:

1. Стратегическое управление запасами.
2. Стратегическое управление использования оборотных активов.
3. Стратегическое управление дебиторской задолженностью.
4. Стратегическое управление денежными активами предприятия.

Целью стратегического управления активами предприятия является эффективное использование активов предприятия для обеспечения непрерывного процесса производственной деятельности и развития в целом.

Данная цель достигается с помощью следующих поставленных задач:

- 1) формирование рациональной структуры активов предприятия исходя из хозяйственных особенностей ведения бизнеса;
- 2) достижение максимизации рентабельности активов;
- 3) сохранение устойчивости предприятия путем рационального использования активов предприятия.

Каждое предприятие устанавливает свои задачи, исходя из стратегической цели и направлений приоритетного развития. Так, одни предприятия направлены на поддержание технического состояния активов, другие предприятия направлены на диверсификацию производства, третьи - направлены на наращивание производственных мощностей.

Исходя из поставленных долгосрочных целей и задач, предприятие выбирает стратегию управления активами предприятия. Выбранная стратегия управления активами зависит еще и от уровня финансового состояния предприятия, поскольку в данном случае вырабатывается приоритетное направление максимального и рационального использования отдельных видов активов.

Зависимость финансового состояния и стратегии управления активами предприятия представлены на рисунке 1.

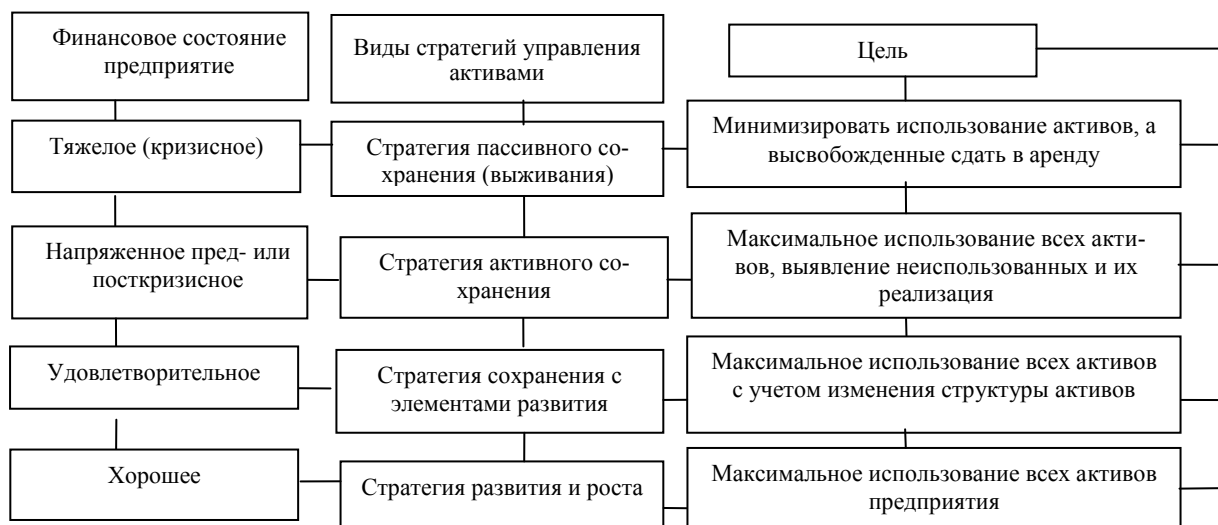


Рисунок – 1. Взаимосвязь финансового состояния предприятия и видом стратегии управления его активами.
Источник: составлено автором по материалам [1, 2]

Стратегия пассивного сохранения представляет собой управленческие решения по управлению активами предприятия на долгосрочную перспективу, которая в условиях кризисной ситуации предприятия направлена на режим экономии использования всех активов предприятия, выявление **НЕИСПОЛЬЗОВАННЫХ** активов предприятия и их использование по договору аренды, осуществление переоценки основных фондов для минимизации затрат на амортизацию и налогообложению данных объектов.

Стратегия активного сохранения – управленческие решения, которые носят долгосрочный характер по управлению активами предприятия и направленные на полное использование активов данного предприятия, предполагающие ремонт, покупка нового оборудования, увеличение запасов предприятия, выявляются лишние активы и принимаются меры по их реализации.

Стратегия сохранения с элементами развития предполагает управленческие решения, связанные не только с полным использованием активов предприятия в период развития, но и с изменением структуры активов.

ВЫВОДЫ. Стратегическое управление активами предприятия способствует эффективному функционированию активов, а это в свою очередь предопределяет рост рентабельности предприятия и увеличивает благосостояние собственника. Исходя из уровня финансового состояния, необходимо формировать стратегическую цель по формированию и использованию активов предприятия. В тоже время, необходимо разработать долгосрочный план управления отдельными структурными элементами активов предприятия, исходя из особенностей ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент [Текст] : учебный курс / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Ника-Центр: Эльга, 2006. – 656 с.
2. Мирошникова, Т. К. Управление имуществом [Текст] : учебное пособие / Т. К. Мирошникова. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2011. – 100 с.

УДК 658.14:005.5

СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА КОРПОРАЦИИ

*Губина О.В., к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учёта, анализа и аудита,
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли», г. Орёл,
E-mail: xepo969@mail.ru*

*Иванова Е.В., магистрант,
Калабухина М.В., магистрант,
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли», г. Орёл,
E-mail: xepo969@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены современные подходы к оценке финансовой структуры капитала корпорации с использованием коэффициентного метода, позволяющие выявить причины её финансовой неустойчивости (устойчивости).

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: корпорация, финансовый анализ, капитал, финансовая структура капитала, подходы к финансированию, финансовые коэффициенты.

ВВЕДЕНИЕ. Успешная финансовая деятельность корпорации обусловлена своевременными и правильными управленческими решениями, как в текущей работе, так и в вопросах стратегии, которая должна разрабатываться на основе внутреннего и внешнего анализа по данным финансовой отчётности. В условиях инновационного развития экономики исключительно велика роль анализа капитала и эффективности его использования. Именно капитал является объективной основой возникновения и дальнейшей деятельности корпорации, поскольку прибыль приносит именно эффективное использование капитала, а не деятельность корпорации как таковая. Поэтому анализ собственного и заемного капитала и эффективности их использования приобретает особую актуальность.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является оценка современных подходов в анализе финансовой структуры капитала корпорации. Для этого нами изучен уровень эффективности использования финансовой структуры капитала корпорации на основе системы коэффициентов и общепринятых подходов к финансированию активов.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Исследование структуры капитала позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) корпорации. Например, увеличение доли собственных средств за счет любого из источников способствует усилению финансовой устойчивости. При этом наличие нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств и снижения уровня краткосрочной кредиторской задолженности.

Оценим уровень эффективности использования финансовой структуры капитала корпорации «XXX» по данным бухгалтерской (финансовой) отчётности [1], результаты представим в таблице 1.

В первом полугодии 2015 г. наблюдается улучшение финансовой структуры капитала по сравнению с прошлыми данными, о чём свидетельствуют почти все коэффициенты (см. табл. 1). Повысилась финансовая независимость, улучшилась обеспеченность собственными средствами. Этот же вывод подтверждает и снижение соотношения заемных и собственных средств. Это связано, в частности, с тем, что темпы роста собственного капитала выше темпов роста краткосрочных обязательств.

Таблица 1 – Коэффициенты финансовой структуры капитала корпорации «XXX» за 2014 — 1-ое полугодие

2015 г. (в единицах)

Показатели	На	На	На
	31.12.13г.	31.12.14г.	30.06.15г.
1. Коэффициент автономии	0,120	0,214	0,275
2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	0,176	0,156	0,241
3. Коэффициент отношения собственного капитала и краткосрочной задолженности	0,136	0,273	0,379
4. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового рычага)	7,331	3,668	2,639
5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	-	-	-
6. Коэффициент реальной стоимости имущества	0,646	0,673	0,696
7. Индекс постоянного актива	0,057	0,542	0,438
8. Коэффициент заемного капитала	0,830	0,786	0,725

Для общей оценки динамики финансовой устойчивости на практике используется следующий показатель:

$$\Phi_y = \frac{1 + 2K_d^1 + \frac{1}{K_{\Phi P}^1} + K_{РСИ}^1 + K_0^1 + K_{ИПА}^1}{1 + 2K_d^0 + \frac{1}{K_{\Phi P}^0} + K_{РСИ}^0 + K_0^0 + K_{ИПА}^0} - 1, \quad (1)$$

где K_d – коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств; $K_{\Phi P}$ – коэффициент финансового рычага; $K_{РСИ}$ – коэффициент реальной стоимости имущества; K_0 – коэффициент обеспеченности запасов; $K_{ИПА}$ – индекс постоянного актива; K^0 – показатели на прошлую дату; K^1 – показатели на отчётную дату.

Положительное значение показателя говорит об увеличении финансовой устойчивости, а отрицательное значение — об ухудшении. Получены следующие значения: за 2014 г. — 0,312 единицы и за 1-ое полугодие 2015 г. — 0,042 единицы. Положительные значения показателей свидетельствуют об укреплении финансовой устойчивости в период исследования. Однако, в 2014 г. показатель значительно выше, так как к концу года резко снизился коэффициент финансового рычага (с 7,331 до 3,668 единиц).

Наиболее обобщающим из рассмотренных коэффициентов является коэффициент финансового рычага, все остальные показатели в той или иной мере определяют его величину. Нормативов соотношения заемных и собственных средств практически не существует. Они не могут быть одинаковыми для разных отраслей. Доля собственного и заемного капитала в формировании активов корпорации и уровень финансового рычага зависят от отраслевых особенностей. В тех отраслях, где медленно оборачивается капитал и высокая доля внеоборотных активов, коэффициент финансового рычага не должен быть высоким. В других отраслях, где оборачиваемость капитала высокая и доля основного капитала низкая, он может быть значительно выше. Уровень финансового рычага зависит также от конъюнктуры товарного и финансового рынка, рентабельности основной деятельности, стадии жизненного цикла организации и т.д.

Наиболее точная оценка уровня коэффициента финансового рычага дается в его сопоставлении с нормативной величиной, рассчитанной только для конкретной корпорации на конкретную дату. Для расчета нормативного коэффициента финансового рычага используется формула [3]:

$$K_{\Phi P} = \frac{0,25 \cdot BA + 0,5 \cdot OA}{1 - (0,25 \cdot BA + 0,5 \cdot OA)}, \quad (2)$$

где BA, OA – стоимость соответственно внеоборотных и оборотных активов в процентах к итогу баланса. Определим значение нормального коэффициента финансового рычага корпорации на 31.12.14 года:

$$K_{\Phi P} = \frac{0,25 \cdot 0,116 + 0,5 \cdot 0,884}{1 - (0,25 \cdot 0,116 + 0,5 \cdot 0,884)} = 0,890 \text{ единицы.}$$

Следовательно, фактический коэффициент финансового рычага на 31.12.14 г., равный 3,668 единицы, более чем в 4 раза превосходит нормативное значение для данной корпорации, из чего следует, что корпорация имеет чрезмерную зависимость от заемного капитала.

Однако следует отметить, что в рыночной экономике большая доля собственного капитала не означает рост финансовой стабильности корпорации, возможности быстрого реагирования на изменение делового климата. Наоборот, умелое использование заемного капитала говорит о гибкости корпорации, ее способности находить кредиты и возвращать их, то есть о доверии к ней в деловом мире.

Для расчёта нормативных уровней коэффициентов финансовой автономии, финансовой зависимости и финансового рычага воспользуемся другой методикой, основанной на подходах к финансированию активов корпорации (табл. 2).

Постоянные оборотные активы необходимы корпорации для операционной деятельности и величина их не зависит от сезонных колебаний, объема производства и реализации продукции. Финансируются они только за счет собственного и долгосрочного капитала.

Переменные оборотные активы могут изменяться в связи с сезонным колебанием объемов деятельности.

Финансируется за счет краткосрочного заемного капитала, а при консервативном подходе — частично за счет собственного капитала [2].

Таблица 2 – Подходы к финансированию активов корпорации (%)

Вид актива	Удельный вес активов на 31.12.2014г., в % к итогу баланса	Подходы к их финансированию		
		Консервативный	Умеренный	Агрессивный
Внеоборотные активы	11,6	20% - ДЗК	30% - ДЗК	40% - ДЗК
		80% - СК	70% - СК	60% - СК
Постоянная часть оборотных активов	9,8	100%-СК	20%-ДЗК	50% - ДЗК
			80% - СК	50% - СК
Переменная часть оборотных активов	78,6	50% - СК	100% - КЗК	100% - КЗК
		50% - КЗК		

Примечание: ДЗК – долгосрочный заёмный капитал; СК – собственный капитал; КЗК – краткосрочный заёмный капитал.

Определим нормативную величину коэффициентов автономии, заемного капитала и финансового рычага корпорации на 31.12.2014 г.:

а) при консервативной финансовой политике:

$$Ka = 11,6 * 0,8 + 9,8 + 78,6 * 0,5 = 9,28 + 9,8 + 39,3 = 58,38\%$$

$$Kзк = 100 - 58,38 = 41,62\%$$

$$Kфр = 42,62 : 58,38 = 0,713 \text{ единицы}$$

б) при умеренной финансовой политике:

$$Ka = 11,6 * 0,7 + 9,8 * 0,8 = 8,12 + 7,84 = 15,96\%$$

$$Kзк = 100 - 15,96 = 84,04\%$$

$$Kфр = 84,04 : 15,96 = 5,266 \text{ единицы}$$

в) при агрессивной финансовой политике:

$$Ka = 11,6 * 0,6 + 9,8 * 0,5 = 6,96 + 4,9 = 11,86\%$$

$$Kзк = 100 - 11,86 = 88,14\%$$

$$Kфр = 88,14 : 11,86 = 7,432 \text{ единицы}$$

Полученные результаты обобщим и представим в таблице 3.

Таблица 3 – Нормативы финансовых коэффициентов корпорации «ХХХ» на 31.12.2014 года (в единицах)

Коэффициенты	Подходы к их финансированию		
	Консервативный	Умеренный	Агрессивный
1 Коэффициент автономии	0,584	0,160	0,119
2. Коэффициент заемного капитала	0,416	0,840	0,881
3. Коэффициент финансового рычага	0,713	5,266	7,432

ВЫВОДЫ. Судя по фактическому уровню коэффициентов (табл.1), можно сделать вывод о том, что корпорация на 31.12.2014 г. проводила умеренную финансовую политику со средней степенью финансового риска, используя для финансирования в большей степени заёмный капитал. Следует отметить, что ранее на 31.12.13 г. корпорация придерживалась агрессивной политики финансирования активов. Норматив коэффициента финансового рычага согласно данной методике 5,266 единицы гораздо выше рассчитанного по методу Савицкой Г.В. (0,890 единицы) и ниже фактического уровня (3,668 единицы).

Таким образом, корпорация, имеющая большую долю заемного капитала, имеет малую возможность для манёвра. В случае непредвиденных обстоятельств и в условиях неустойчивого финансового положения это может стать одной из причин потери платежеспособности, угрозой для банкротства. Высокая доля существующего долга может повлечь за собой отказ кредиторов в предоставлении новых кредитов. Все эти риски требуют от руководителей корпорации проводить своевременный мониторинг и анализ финансовой структуры капитала, уровня финансовой устойчивости.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Иванилова, Л. В. Развитие методов анализа финансовой устойчивости предприятия сервиса [Текст] / Л. В. Иванилова, О.В. Губина // Научные записки ОрелГИЭТ. – 2013. – № 2 (8). – С. 19–2.
2. Лытнева, Н. А. Стратегические аспекты концепции экономического анализа в управлении собственным капиталом коммерческих организаций [Текст] : коллективная монография / Н. А. Лытнева, О. В. Губина, В. Е. Губин. – Орёл: ОрёлГИЭТ, 2010. – 136 с.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учебник / Г. В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 384 с.

ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СИСТЕМНОГО ПОДХОДА В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ И ОЦЕНКИ ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Деева Е.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: katya311993@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные положения системного подхода в управлении финансовыми ресурсами предприятий (организаций); обоснована необходимость его использования в качестве базового при оценке эффективности управления.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: управление финансовыми ресурсами, финансово-кредитный механизм, финансовая политика предприятия, модели функционирования финансового механизма предприятия, эффективность управления, критерии эффективности управления.

ВВЕДЕНИЕ. Управление финансовыми ресурсами в условиях перехода к рыночным отношениям приобретает первостепенное значение, так как это единственный вид ресурсов предприятия, который способен в минимальные сроки трансформироваться в любой другой его вид. Таким образом, управление финансовыми ресурсами важно на всех стадиях и уровнях жизненного цикла предприятия.

В настоящее время использование системного подхода в научных исследованиях стало характерной чертой экономической науки. Рассмотрение отдельных явлений через систему позволяет раскрыть их общую специфику. Через систему явлений можно выявить закономерности. Системный подход выявляет внутреннюю структуру системы, характер взаимодействия ее элементов, прямые и обратные связи между ними, которые уже сложились. Любой объект управления, любой процесс, происходящий на предприятии, представляет собой систему, то есть совокупность взаимодействующих элементов, составляющих целостное образование.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является рассмотрение основных положений системного подхода к управлению финансовыми ресурсами предприятий (организаций) в современных условиях хозяйствования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Совокупность экономических отношений, связанных с образованием, распределением и использованием финансовых ресурсов, охватывает все отрасли экономики. На современном этапе экономического развития успешное решение проблем, связанных с деятельностью предприятий (организаций) зависит от форм и методов финансирования и кредитования этих предприятий, расчетов между предприятиями и государством, распределением и использованием финансовых ресурсов. По сути, речь идет о функционировании финансового механизма, как составной части хозяйственного механизма управления деятельностью предприятия [1, с.20-26].

В условиях распределительной системы финансово-кредитный механизм и управление финансами предприятия нужно рассматривать, как саморегулирующуюся систему на уровне предприятия, которая взаимодействует с внешней средой. Ее функционирование направлено на достижение общих целей управления предприятием. Имеющиеся методы и инструменты финансового механизма, анализируемые в литературе, не рассматриваются в комплексе, во взаимосвязи между собой.

Финансовый механизм следует рассматривать как систему взаимосвязанных элементов. В его рамках можно выделить следующие элементы: организационная структура, методы, инструменты, информационное обеспечение. С помощью этих элементов формируется финансовая политика предприятия, которая опосредует решения финансовых вопросов и взаимоотношения с бюджетом, инвесторами, собственниками и контрагентами [1, с.155-157].

Поэтому основным принципом при обосновании модели функционирования финансового механизма предприятия будет принцип системности, что позволит выделить в его составе отдельные подсистемы, блоки и элементы, которые пребывают в тесной взаимосвязи и взаимодействии между собой и поэтому в зависимости от поставленной цели исследования могут быть выделены в отдельные объекты исследования.

Управление предприятием заключается в умении рационально распоряжаться денежными средствами и другими ресурсами. Вместе с системой прогнозирования и планирования и методами принятия решений в области менеджмента понимание принципов и технологий финансового управления деятельностью предприятия является необходимым условием развития бизнеса.

В настоящее время единого подхода к оценке эффективности управления предприятием (организацией) не существует. Ввиду того, что на практике размерность оценок достаточно велика, а количественные сравнения параметров управляемого объекта (фирмы) зачастую провести невозможно, оценить все аспекты управления не удастся. Поэтому в ряде случаев оценка эффективности управления ограничивается анализом финансово-экономического состояния фирмы [2, с.155-157].

Поскольку задачей управления является целенаправленное воздействие на управляемый объект для обеспечения достижения поставленных целей, эффективность управления может быть оценена по степени достижения этих целей: по конечным результатам производственной деятельности (по уровню прибыли), по качеству планирования (улучшение показателей бюджетирования), по эффективности вложений (отдача на капитал), по увеличению скорости оборачиваемости капитала и т.п.

Самым простым примером может служить оценка эффективности управления по показателю уровня прибыли, по тенденции увеличения или снижения этого показателя. То есть, если оценить соответствие результатов деятельности фирмы действиям менеджмента, то полученный показатель будет являться критерием экономической эффективности управления.

Более сложный экономический анализ эффективности управления фирмой включает в себя оценку деятельности предприятия с использованием сравнительных показателей, которые отражаются в финансовой отчетности фирмы [2, с.200-201].

Таким образом, исторически сложилось, что основным критерием экономической эффективности управления принято считать прибыльность. Другим экономическим критерием эффективности, подчиненным критерию прибыльности, является продуктивность, характеризуемая показателями индивидуальной и групповой производительности труда, объемом выпускаемой продукции, качеством продукции. Сюда же относятся показатели использования материальных ресурсов (показатели сбалансированности товарно-материальных запасов, текущие прямые и накладные расходы и др.), человеческих ресурсов (затраты на наем рабочей силы, на подготовку и повышение квалификации, показатели организации труда), внедрение нововведений (наличие соответствующих мощностей, производственные резервы).

В то же время наличие нескольких вариантов решений в организации управления ставит вопрос о сопоставлении результатов с затратами. Это сопоставление становится все более необходимым по мере роста свободы выбора с одной стороны, и с интенсификацией использования ресурсов - с другой.

В такой интерпретации эффективность управления все чаще отождествляется с экономичностью: полезный результат сравнивается с затратами деятельности, причем среди последних различаются затраты, действительно влияющие на получение полезного результата, а также неизбежные (предусмотренные) и неоправданные потери.

Также эффективность управления может быть выражена и оценена не только по конечным экономическим результатам работы всей фирмы, но и по таким параметрам, как скорость принятия решения и осуществления конкретных шагов, отдача от осуществления решения, измеряемая в стоимостных показателях. Для определения эффективности отдельного решения можно сравнивать планируемые и фактические «входы» и «выходы» и измерять полученную отдачу от решения, то есть отношение «выхода» к «входу». Эффективность системы внутрифирменного управления определяется в этом случае как экономический эффект от принятия управленческих решений [3, с.200-203].

Поскольку управление носит информационный характер, то информация также представляет собой результат действия, а, следовательно, является «выходом» системы управления.

Кроме того, эффективность управления определяется эффективностью функционирования и использования каждого элемента системы управления – рациональностью структуры, применением научных, передовых методов управления, скоростью, полнотой информационного обслуживания, квалификацией управляющих кадров, их умением творчески подходить к решению конкретных проблем управления.

Критерии эффективности управления находятся в тесной связи с целями фирмы. Специфика управления состоит в том, что выработка целей является функцией самого управления, а их реализация осуществляется как в рамках функционирования управления, так и в рамках управляемого объекта.

Среди социально-экономических критериев эффективности организации обычно называются: стабильность (производство, структура, положение на рынке), рост (темпы роста производства, численности занятых, числа нововведений), способность организации приспосабливаться к изменениям внешней среды (взаимосвязь показателей внешней среды и деятельности организации). Эффективность организации во многом зависит от ее способности планировать свою деятельность в долгосрочном масштабе, прогнозировать будущие изменения. Это позволяет в определенной степени минимизировать риск в условиях нестабильной экономики. Анализ социально-психологических аспектов проводится на основе критериев мотивации персонала, характеристики морального климата (количества и качества межфункциональных коммуникаций, гибкость системы продвижения по службе, полномочия работников и их ответственность, степень удовлетворения от выполняемой работы и др.).

Таким образом, современная теория управления приходит к необходимости, во-первых, согласования показателей эффективности управления с показателями эффективности и производительности фирмы; во-вторых, к необходимости учета многостороннего воздействия управления на фирму, используя набор дополнительных критериев.

На втором уровне эффективность системы управления выражается через характеристики ее способности к самостоятельному действию, то есть к разрешению непосредственно стоящих перед ней задач и достижения поставленных целей.

На третьем уровне выделяется эффективность действия составляющих системы. Именно здесь они могут быть рассмотрены в конкретных формах функционирования сил и средств, входящих в систему как в технико-организационном, так и в социально-психологическом плане. Практически эффективность третьего уровня может быть сведена к эффективности управленческого труда и его средств.

Продукт управленческой деятельности тоже трехмерен. Во-первых, он выступает как конечный, в виде той или иной эффективности производства, и есть не что иное, как результат эффективности функционирования объектов управления и самой управляющей деятельности. Во-вторых, он выступает как промежуточный, в виде качества и экономичности деятельности системы управления в целом. В-третьих, он является воплощением качества исполнения функций и этапов управленческого труда, характера использования наличных сил и средств управления.

Конечной целью применения системного подхода является повышение степени эффективности оценки путем включения всех аспектов оцениваемого критерия и получения универсального показателя оценки, позволяющего сравнивать оцениваемые объекты.

Системный подход исследует как управление в целом, так и принятие отдельных решений. Отдельные показатели будем классифицировать на формализуемые и не формализуемые. В отличие от большинства научных дисциплин, стремящихся к формализации, системный подход допускает, что в определенных ситуациях не формализуемые

решения, принимаемые человеком, являются более предпочтительными. Следовательно, системный подход рассматривает в совокупности формализуемые и не формализуемые показатели.

Формализуемые показатели объекта обычно лежат в области финансово-экономического анализа. В ряде случаев математическими методами исследуется взаимодействие подразделений объекта и оценивается принятие решения [4, с.155-157].

Несмотря на то, что системный подход отличается универсальностью, его успешное применение в значительной мере зависит от профессиональной подготовки эксперта, который должен иметь четкое представление о специфических особенностях изучаемого объекта и уметь выявить эффективные показатели. Искусство выявления оцениваемых показателей основывается на четком представлении преимуществ, недостатков и специфики различных методов оценки.

Специфика управления состоит в том, что реализация целей управления осуществляется как в рамках системы управления (субъект управления), так и в рамках управляемого объекта. Эта сложность взаимодействия целей в рамках системы управление-производство требует рассмотрения результатов деятельности обеих подсистем – управляющей и управляемой. Каждая из этих подсистем обладает своими ресурсами, эффективность использования которых необходимо учитывать.

Итак, можно обобщить основные характеристики системы управления и, соответственно, критерии ее эффективности (рис.1).

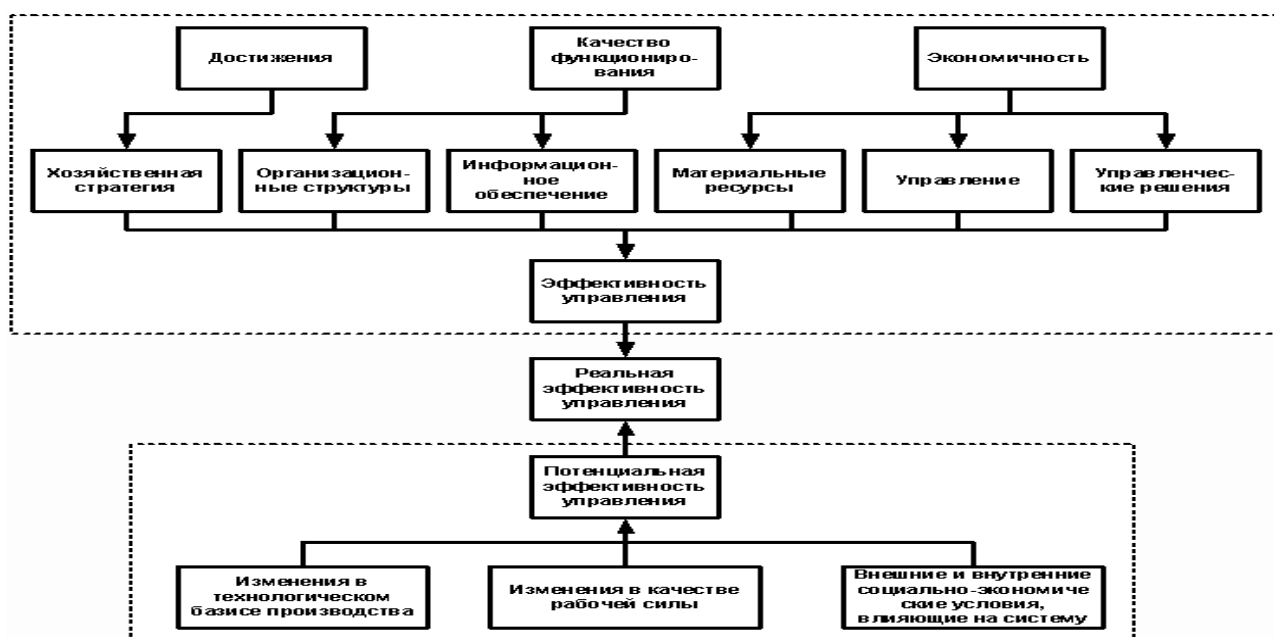


Рисунок 1 – Структура оценки эффективности управления при системном подходе

ВЫВОДЫ. Выбор приоритетов и критериев эффективности зависит от ряда факторов: размеров фирмы, функции или цели фирмы, тип фирмы (применяемые технологии: индивидуальное производство, сборочный конвейер, ремонт, технические процессы), зрелость фирмы в аспектах управления, кадров, технологий, организационной структуры, окружающая среда (политические, экономические и социальные факторы). Описанные критерии оценки эффективности являются лишь показательным инструментарием анализа. Одним из преимуществ системного подхода является неограниченность выбора оцениваемых показателей, количество и качество которых зависит от структуры оцениваемого объекта и направленности деятельности [5, с.100-105].

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Вершинина, А. А. Финансовое обеспечение деятельности строительного предприятия [Текст] : учебное пособие для вузов / А.А Вершинина. – М.: Евразийский открытый институт, 2011. – 391 с.
2. Кроливецкая, Л. П. Источники финансирования строительных предприятий [Текст] : учебное пособие для вузов / Л.П. Кроливецкая, – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ. 2009. – 230 с.
3. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В.В. Ковалев. – М.: 2002. – 560 с.
4. Бланк, И. А. Управление финансовыми ресурсами [Текст] / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, ООО «Эльга», 2011. – 768 с.
5. Ковалева, А. М. Финансы фирмы [Текст] : учебник / А.М. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скамай. – 2-е изд., испр., допол. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 493 с.

Научный руководитель: Бекирова С. Э., к.э.н., старший преподаватель, кафедра государственных финансов и банковского дела, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

МИНИМИЗАЦИЯ ВЛИЯНИЯ СЕЗОННОСТИ В ТУРИСТСКОМ СЕГМЕНТЕ КРЫМА

Дытченко О.А., студентка 2 курса

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И.Вернадского», г.Симферополь

E-mail: olya.karanda@yandex.ua

АННОТАЦИЯ: проведен анализ влияния фактора сезонности на развитие индустрии туризма в Республике Крым.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: регион, сезонность, турпоток, турист.

ВВЕДЕНИЕ. Для эффективной стратегии развития рекреационной отрасли Республики Крым особо актуально стоит вопрос расширения рамок сезонности функционирования туристских предприятий Крыма и поиск путей её минимизации

ЦЕЛЮ данного исследования является рассмотрение проблемы сезонности для Республики Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Сезонность – это повторяющаяся, характерная для данного места цикличность туристской деятельности, связанная с изменением условий рекреации. Она определяется рядом факторов, которые подразделяются на первичные и вторичные [1]. К первичным относят те факторы, которые формируются под воздействием природно-климатических условий. К вторичным – экономические, демографические, технологические, материально-технические. В Крыму более выражен вторичный фактор.

Ликвидация (нивелирование влияния) сезонности преследует две цели: экологическую (частичное сглаживание колебаний численности туристов позволит уменьшить нагрузку на те ресурсы, которые используются в период массового отдыха) и экономические (привлечение дополнительных денежных средств, сглаживание проблемы занятости населения в межсезонье и др.) [2].

По данным Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым за период с января по сентябрь 2015 года отдохнуло 3млн. 941 тыс. туристов. Далее на схеме представлена средняя заполняемость средств размещения за этот период.

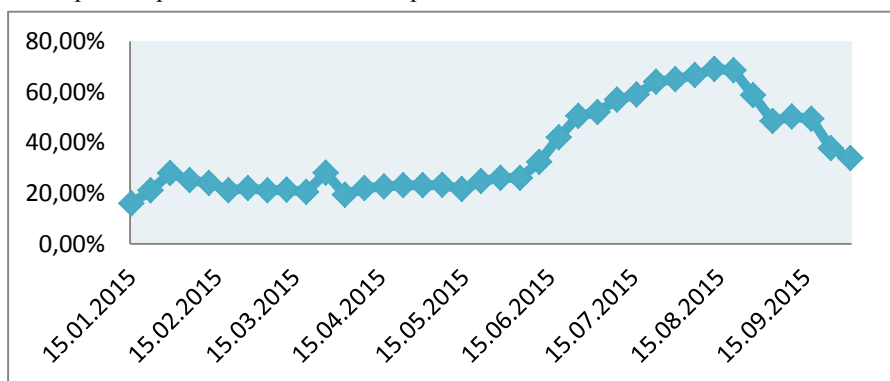


Рисунок 1. – Средняя заполняемость средств размещений в Республики Крым, %

Источник: [3].

Исходя из выше сказанного, можно сделать вывод, что именно в период с июня по август был «пик» заполняемости средств размещений, после которого был спад. Это свидетельствует о низком уровне туристского предложения.

Для того чтобы минимизировать фактор сезонности в туристском сегменте Крыма необходимо провести ряд мероприятий (табл. 1).

Таблица 1 – Программа мероприятий по увеличению продолжительности курортного сезона в РК

Вид туризма	Период	Ресурсы	Регион РК
Этнографический	январь – февраль	Проживают народы, которые сформировались непосредственно в Крыму: крымские татары, крымские караимы и крымчаки. А также народы, издавна проживающие на полуострове и имеющие своеобразные культуру и историю - греки, болгары, армяне, славяне.	Керчь, Бахчисарай, Симферопольский р-н, Феодосия, Евпатория.
Культурно-познавательный	март-апрель	Многочисленные объекты культурного наследия, архитектурные сооружения, памятники истории и культуры	Севастополь, Судак, Ялта, Евпатория
Лечебно-оздоровительный	май-июнь	Благоприятные климатические условия, водные, грязевые, пляжные, рекреационные ресурсы	Саки, Евпатория, Алушта
Винный	сентябрь-октябрь	Большое количество виноградников, винодельческих предприятий	Ялта, Алушта, Севастополь, Судак, Евпатория
Спортивный	ноябрь-декабрь	Горы, пещеры, горнолыжные трассы	Ай-Петри, Чатырдаг, ЮБК

Источник: составлено автором

Из таблицы видно, что для того чтобы минимизировать негативное влияние фактора сезонности необходимо внедрить следующие виды туризма: этнографический, культурно-познавательный, лечебно-оздоровительный, винный и спортивный.

ВЫВОДЫ. Увеличение продолжительности курортного сезона позволит вовлечь новые территории и ресурсы, тем самым снизит нагрузку на традиционные места отдыха и увеличит турпоток, а также расширит ассортимент предоставляемых услуг, туров и тем самым привлечет новых туристов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Дурович, А. П. Маркетинг в туризме [Текст]/ А.П. Дурович, А.С. Копанев. – М.: Экономпресс, 1998. – 496 с.
2. Сезонность в туризме: [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.tourism-school.ru/archive.php> (дата обращения 12.12.15).
3. Официальный сайт «Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым»: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://gosstat.crimea.ru/> (дата обращения 11.12.15).

*Научный руководитель: Павленко И.Г., к.э.н., доцент,
кафедра менеджмента предпринимательской деятельности,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И.Вернадского»*

УДК 658.15.657.6

СПОСОБЫ ФОРМИРОВАНИЯ ДАННЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Егорченко Т.И., к.э.н. доцент кафедры учета, анализа и аудита,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: egortatyana@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: проанализированы существующие способы формирования данных для проведения внутреннего финансового контроля предприятия на основе предоставляемой бухгалтерской (финансовой) отчетности; сформулирован специальный подход к сбору, обобщению и формализации их предоставления.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: бухгалтерский учет, внутренний финансовый контроль, финансовая (бухгалтерская) отчетность.

ВВЕДЕНИЕ. На современном этапе развития экономики как Республики Крым, так и Российской Федерации в целом, особую роль приобретает контроль за формированием и использованием финансовых ресурсов предприятия, а также планирование и прогнозирование финансовых потоков. В этой связи значительно возрастает роль финансового контроля как основного инструмента управления финансами предприятия с целью повышения эффективности их использования.

ЦЕЛЬЮ данной статьи является анализ существующих способов формирования данных для проведения внутреннего финансового контроля предприятия на основе предоставляемой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Роль внутреннего финансового контроля предприятия значительно повысилась с введением Европейским Союзом и Соединенными Штатами Америки серьезных санкций, усложнивших доступ банков, а вместе с ними и предприятий к финансовым рынкам краткосрочного кредитования, что обусловило необходимость усиления контроля за использованием финансовых ресурсов предприятия. Внутренний финансовый контроль, как один из действенных механизмов управления финансами, осуществляется руководителями организаций и специально созданными в данных системах контрольно-ревизионными подразделениями, которые подчиняются, как правило, непосредственно руководителю.

Основными задачами такого контроля являются:

- выявление случаев нарушения финансовой дисциплины, обуславливающих возможность возникновения хищения, а также недостаточности денежных средств;
- формулировка и обоснование предложений по предупреждению и устранению причин, позволяющих данные нарушения;
- разработка мер, направленных на полное и безусловное возмещение виновными лицами причиненного ущерба [1].

Следует также обозначить основные приемы и способы проведения такого контроля, обычно осуществляемого силами работников предприятия, однако в отдельных случаях возможно привлечение сотрудников аудиторской фирмы [2].

Как правило, процесс проведения проверок, как одного из методов финансового контроля, основан на анализе отчетной документации и различных документов, подтверждающих расходование денежных средств, во время которого рассматриваются отдельные вопросы финансовой деятельности предприятия, выявляются возможные нарушения и принимаются меры для их устранения.

Обследование финансового состояния предприятия, в отличие от проверки, использует более значительный набор финансово-экономических показателей для определения его финансового состояния исследуемого субъекта.

Также одним из методов финансового контроля можно считать наблюдение, под которым принято понимать постоянный контроль за финансовым состоянием предприятия. Цель такого контроля – обнаружение нежелательных отклонений в финансовой деятельности предприятия от плановых показателей и их своевременное устранение.

Однако основным методом финансового контроля следует считать анализ финансовой деятельности предприятия, что предполагает детальное изучение периодической или годовой финансово-бухгалтерской отчетности, результатом которого является общая оценка результатов финансовой деятельности и финансового состояния исследуемого предприятия [3].

Основным источником информации для всех методов, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ при проведении внутреннего финансового контроля, являются данные бухгалтерского учета и отчетности. Однако с развитием информационных систем автоматизации бухгалтерского учета, появлением облачных технологий и средств обмена данными, формы и способы предоставления отчетных данных для осуществления финансового контроля значительно расширились. Вместе с регламентированной отчетностью, предоставляемой всеми предприятиями по унифицированной форме, появилась возможность представления данных в форме, позволяющей провести анализ с наибольшей степенью детализации, достоверности и доступности.

Современные программные продукты позволяют предоставить контролирующим органам информацию по финансовым расходам с детализацией по контрагентам, договорам, расчетным документам, а также провести группировку финансовых расходов по статьям движения денежных средств, источникам формирования и направлениям расходования [4]. Такой подход требует детальной разработки графика документооборота и специальных отчетных форм, что в свою очередь предполагает более тщательную организацию бухгалтерского учета по направлениям, представляющим для контроля наибольший интерес. С этой целью необходимо введение дополнительных разрезов аналитического учета, заполнение дополнительных граф и реквизитов при оформлении первичных документов, их группировке и обработке.

Следовательно, при кажущемся однообразии, регламентировании и регулировании бухгалтерского учета возможны различные подходы при его организации, результатом чего является значительное разнообразие информационной базы для проведения финансового контроля и, соответственно, его достоверность и эффективность. Это свидетельствует о том, что для осуществления действенного контроля за финансовыми потоками предприятия необходимым является, прежде всего, правильная и организация отражения первичных и, соответственно, формирования итоговых данных бухгалтерского учета. При этом значительную роль приобретает избранная предприятием форма бухгалтерского учета.

ВЫВОДЫ. Таким образом, можно сделать вывод, что для наиболее достоверного и объективного осуществления финансового контроля необходимо выполнение подготовительной работы по формированию информационной базы для его проведения на основе стандартных первичных и отчетных документов бухгалтерского учета, либо формирование специальных отчетных форм, наиболее информативных по основным направлениям проведения финансового контроля. Первый вариант является наиболее подходящим для тех случаев, когда финансовый контроль осуществляется достаточно редко, направления и объекты контроля разнятся и не являются постоянными. В случае, когда внутренний финансовый контроль на предприятии осуществляется системно и регулярно, определены основные направления его проведения и необходимая информационная база, следует использовать второй вариант.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Маренков, Н. Л. Антикризисное управление [Текст] / Н.Л. Маренков, В.В. Касьянов // Серия «Высшее образование». – Ростов-на-Дону: Изд-во «Феникс», 2004. – 512 с.
2. Сеницкая, Н. Я. Финансовый менеджмент в рисунках и схемах [Текст] : монография / Н.Я. Сеницкая. – Издательство «Академия Естествознания», 2011. – 450 с.
3. О мерах по обеспечению государственного финансового контроля в Российской Федерации: [указ Президента Российской Федерации от 25 июля 1996 г. № 1095 (ред. от 01.02.2013)] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 31. – ст. 3696.
4. 1С Предприятие 8.3 Конфигурация «Бухгалтерия предприятия». Руководство по ведению учета. – М: Фирма 1С, 2014. – 313 с.

УДК 336.66

ВЛИЯНИЕ ПЕРЕОЦЕНКИ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ЗАЁМЩИКОВ

Зуева С.А., аспирант,

ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли», г. Орел

E-mail: s.a_zueva@bk.ru

АННОТАЦИЯ: проанализирована стоимость имущества предприятий зарубежного производства и роста стоимости, связанного с изменением курса валют в текущей экономической ситуации и желание предприятий получить заемные средства под залог подорожавшего имущества.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: переоценка, анализ стоимости имущества, агропромышленный комплекс, кредитование под залог имущества

ВВЕДЕНИЕ. Ресурсный потенциал организации формируют основные фонды. Это ключевые, если не считать акций и иных ценных бумаг, активы. Существует ряд процедур, главным образом бухгалтерской природы, которые можно осуществлять в отношении основных фондов. В числе самых распространенных – переоценка. Несмотря на то, что ее проведение прямо не предписывается никаким законом, данная процедура – вовсе не простая формальность. Она может оказать реальное воздействие на эффективность бизнеса сразу в нескольких аспектах. Поэтому корректность проведения оценки исключительно важна.

ЦЕЛЬ – рассмотреть переоценку стоимости имущества предприятий, преимущественно сельскохозяйственной отрасли; проанализировать быстрый рост стоимости имущества зарубежного оборудования и сельхозмашин, связанный с текущей экономической ситуацией и колебанием курса валют; описать последствия изменения стоимости имущества для предприятий.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Бухгалтерский учет имеет свои специфические элементы метода, которые в совокупности образуют его методологию. Оценка, переоценка основных средств является одним из элементов метода бухгалтерского учета и предметом научных дискуссий с развитием рыночных отношений. Особую актуальность среди экономистов вызывают проблемы переоценки основных средств, которые неразрывно связаны с теорией справедливой стоимости. Необходимость проведения переоценок основных средств, по мнению ученых, связана с рядом факторов: развитием научно-технического прогресса и роста производительности труда, инфляционными процессами, покупательной способностью денежных единиц, адекватной текущему моменту рыночной стоимостью.

На практике переоценка основных средств может быть использована: для определения реальной рыночной стоимости основного средства; привлечения инвестиций (например, для определения залоговой стоимости при получении кредита и др.); при планируемом увеличении уставного капитала (которое может потребоваться, например, для привлечения средств путем выпуска ценных бумаг); в целях финансового менеджмента для уточнения формирования себестоимости продукции и ее цены [5].

В некоторой степени близким к переоценке основных средств явлением считается анализ стоимости имущества. Его специфика в том, что данного рода анализ — процедура, не подлежащая официальному оформлению и фиксации в первичных и бухгалтерских документах. Методология, применяемая компаниями (как правило, это сторонние фирмы), производящими его, может быть существенно несхожа со стандартами, принятыми в практике проведения как таковой переоценки основных средств.

Вместе с тем, анализ стоимости имущества, как правило, дешевле и проще с организационной точки зрения и потому во многих случаях предпочтительнее, если стоит задача, например, показать величину основных средств тому же банку или инвесторам. Однако если речь идет о необходимости сократить базу для исчисления налогов, необходимы соответствующая всем критериям переоценка основных средств, амортизация и иные сопутствующие процедуры [4].

В настоящее время и малому бизнесу, и большим предприятиям достаточно сложно планировать свою деятельность на 2015 г. то и дело поставщики поднимают цены на сырье, арендодатели стоимость аренды, курс рубля по отношению к иностранным валютам падает.

В последние несколько месяцев положение российского рубля едва ли можно считать устойчивым. На таком фоне желание компаний обезопасить себя от рисков, связанных с изменениями курсов валют, вполне объяснимо. Сделать это можно двумя способами: либо сразу установить цену договора в валюте или условных единицах, либо предусмотреть, что в случае изменения курсов валют цена договора может меняться.

Однако практика последних лет показала, что переоценка может быть весьма эффективным инструментом решения целого ряда важных вопросов: учета интересов акционеров хозяйственных обществ и самих обществ как субъектов экономических отношений; формирования увеличенных уставных капиталов; учета интересов хозяйствующих субъектов в условиях государственного регулирования отдельных видов цен и тарифов. Так же позитивным моментом в переоценке основных средств с позиции организаций является увеличение стоимости активов, что важно при получении банковских кредитов под залог транспортных средств, обеспечение гарантий в сделках своим имуществом.

В настоящее время на практике переоценка осуществляется путем прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам. Метод прямой переоценки состоит в пересчете стоимости отдельных элементов основных средств по документально подтвержденным рыночным ценам на новые объекты, аналогичные оцениваемым (на 1 января соответствующего года). Переоценка объекта основных средств производится путем пересчета его первоначальной стоимости или текущей (восстановительной) стоимости, если данный объект переоценивался ранее, и суммы амортизации, начисленной за все время использования объекта. Определение рыночной цены приведено в Федеральном законе «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.98 № 135-ФЗ. Рыночной стоимостью является наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства [3].

Для подтверждения рыночных цен используются: данные о ценах на аналогичную продукцию, полученные в письменной форме от организаций-изготовителей; сведения об уровне цен, полученные в органах государственной статистики, торговых инспекциях; сведения об уровне цен, опубликованные в специальной литературе, каталогах, рекламных объявлениях, пресс-релизах; экспертное заключение о рыночной стоимости основных средств. Таким образом, переоценка в России на данный момент осуществляется по рыночным ценам, которые по традиции по отношению к объектам называют восстановительной стоимостью.

Рассмотрим влияния переоценки стоимости имущества в наиболее распространенной отрасли Орловской области – сельском хозяйстве. В Орловской области находится около тысячи крестьянско-фермерских хозяйств, около двухсот сельскохозяйственных предприятий. Развито зерномолочное производство.

Агропромышленный комплекс является одним из приоритетов социально-экономического развития Орловской области. Площадь земель для сельскохозяйственного производства занимает более 85,3% общей земельной площади области [1]. Основные преимущества региона – хорошее транспортно-географическое положение, высокопродуктивное сельское хозяйство и достаточно современная промышленность. Регион имеет повышенный инфраструктурный потенциал, через область проходят важнейшие транспортные магистрали федерального значения. Сельскохозяйственная специализация экономики Орловской области, обусловленная высоким потенциалом регио-

на в этой сфере, обеспечивает значительное опережение в производстве основных видов сельскохозяйственной продукции над аналогичными показателями в среднем по стране.

Не секрет, что существенная часть оборудования и сельскохозяйственных машин, применяемого в агропромышленном комплексе в РФ и в Орловской области в частности, импортная. Естественно, в сложившейся на валютном рынке ситуации, многие подрядчики по государственным контрактам, заключившие контракты до начала обвала рубля, оказались в очень непростой ситуации – цена договора установлена в рублях, а закупки придется осуществлять в иностранной валюте.

Курс рубля по отношению к доллару и евро за последнее время снизился почти вдвое. Падение более чем существенное. Примерно как за 2008-2009 год, только произошло оно в более короткий срок и вызвано не мировым кризисом (когда у всех плохо и потому не так обидно), а резким падением цен на нефть и острым дефицитом валюты, который вызван целым рядом факторов.

Почти весь импорт приобретается за доллары и евро. Это значит, что почти вся импортная техника и комплектующие за короткое время подорожали примерно на 50-70% [1].

Увеличение стоимости иностранного оборудования, как наиболее подверженных колебаниям валют объектов, приводит как к позитивным, так и негативным финансовым результатам. Для обоснования такого утверждения предлагается рассмотреть результаты переоценки конкретного объекта используемого с 2011 года (табл. 1).

Таблица 1 – Изменение первоначальной стоимости оборудования на примере импортного оборудования (тыс. руб.)

№ п/п	Наименование объекта	Восстановительная стоимость, руб.				Рост стоимости с момента покупки, %
		По договору купли-продажи	Стоимость 2013 г.	Стоимость 2014 г.	Стоимость 2015 г.	
1	Механическая сеялка Amazone D9-60	1 379 792	1 679 925	2 504 370	3 193 000	230
2	Предпосевной компактор SWIFTER SE 8000	1 946 985	2 315 375	2 496 955	3 665 000	188

По данным таблицы 1, можно сделать вывод, в период ослабления рубля к евро и доллару (конец 2014 – начало 2015 гг.), стоимость данного импортного оборудования выросла на 30-40%, однако стоимость в валюте (независимо в долларах или евро) изменилась не значительно, либо вообще не имела изменений.

Одну часть предпринимателей эта ситуация поставила в тупик, т.к. цены на заказанные до обвала рубля технологические единицы, установлены в валюте и теперь возможности выкупить их нет. Однако нашлись и положительные моменты в данной ситуации, теперь владельцы импортной техники и оборудования сельскохозяйственного назначения, поспешили в оценочные организации для переоценки своего имущества, но не для отражения в дальнейшем в отчете, а для увеличения залоговой массы для получения кредитов на нужды предприятия или для вывода более ценной техники за счет увеличения оценочной стоимости другой.

Таким образом, даже с учетом износа, стоимость подобной техники, отданной в залог, с течением времени не изменяется или изменяется не значительно. Такая ситуация устраивает большинство предпринимателей.

Однако в этих условиях можно рассматривать и негативный момент переоценки объектов основных средств. По истечении периода эксплуатации техника выйдет из производственного процесса и будет списана, а у организации останется в результате добавочный капитал или нераспределенная прибыль, которые не подтверждены активами, или кредиторская задолженность под залог данной техники, которую банк не сможет реализовать для погашения.

Как говорится, деньги не появляются ниоткуда, но легко уходят в никуда. Поэтому добиться высоких экономических показателей, или проще говоря, большей прибыли, возможно, лишь при грамотно спланированных и правильно направленных инвестициях. Особо актуальным это высказывание является для отраслей, отличающихся низкой рентабельностью, к которой, к сожалению, относится и сельское хозяйство: его рентабельность на сегодняшний день составляет всего лишь 9 – 11% [1].

Однако погашать кредит надо, но будут ли на это средства, этот вопрос остается без ответа. На погашение будет влиять множество факторов, но главный для данного сегмента, это, скорее всего природные условия. Большинство залоговиков в Орловской и ближайших областях – это средние и малые сельхозпроизводители, главы крестьянских фермерских хозяйств.

Как бы банки ни старались отсеять потенциально неплатежеспособных заемщиков, предугадать риски им удастся не всегда. Широкий ассортимент реализуемого банками имущества (начиная от заводов и недвижимости и заканчивая халатами и тапочками) говорит о том, что невозвраты кредитов – серьезная головная боль банкиров. Чаще остальных не рассчитываются с финучреждениями представители АПК, торговли, пищевой и легкой промышленности [2].

ВЫВОДЫ. Таким образом, с одной стороны переоценка необходима с позиции интересов собственников, с другой стороны имеют место экономические ограничения ее проведения. Негативные последствия проведения переоценки основных средств с позиции организаций заключаются в следующем:

- увеличиваются платежи по налогу на имущество организации;
- возрастает себестоимость перевозок, которая положена в основу образования тарифов;
- уменьшается прибыль, остающаяся в распоряжении организации, что важно для расширения предприятия;
- в случае нестабильного финансового положения реализовать транспортные средства в оценке по переоценочной стоимости может быть сложно или невозможно, что повлияет на образование убытков.

Позитивными моментами проведения переоценки основных средств с позиции организаций являются:

- увеличение стоимости активов, что важно при получении банковских кредитов под залог транспортных средств, обеспечение гарантий в сделках своим имуществом;
- изменение чистых активов;
- увеличение величины собственного капитала, что влияет на показатели обеспечения собственными средствами;
- в акционерных обществах увеличение уставного капитала посредством увеличения номинальной стоимости акций за счет добавочного капитала, сформированного в результате переоценки, что привлекает инвесторов;
- изменение платежей по налогу на прибыль;
- увеличение валюты баланса;
- повышение регулируемых цен и тарифов, что экономически обосновывает рост цен и тарифов в условиях государственного регулирования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Агроновости. Информационный портал агропромышленного комплекса [Электронный ресурс] / Агроинфо. — Режим доступа: <http://agroinfo.com/novosti/> (дата обращения: 16.11.15)
2. Банковские залоги: неочевидные операционные риски [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.reglament.net/bank/credit/2007_6_article.htm (дата обращения: 15.11.15)
3. Оценка для целей залога: теория, практика, рекомендации [Текст] / М.А. Федотова, В.Ю. Рослов, О.Н. Щербакова, А.И. Мышанов. — М., 2008. — 384с.
4. Переоценка основных средств. [Электронный ресурс] / Бизнес-статьи. — Режим доступа: <http://vse-temu.org/new-chto-takoe-pereocenka-osnovnyx-sredstv.html> (дата обращения: 15.11.15)
5. Порядок переоценки основных средств [Электронный ресурс] / Информационный портал о бухгалтерском и налоговом учете. — Режим доступа: <http://cleverbuh.ru/buxgalterskij-i-nalogovij-uchet/poryadok-pereocenki-osnovnyx-sredstv/#i> (дата обращения: 15.11.15)

*Научный руководитель: Парушина Н.В., д.э.н., профессор,
заведующая кафедрой бухгалтерского учёта, анализа и аудита,
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»*

УДК 336.717

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗОЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Ибраимов И.И., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: krum-flora@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические основы проблем ресурсной базы коммерческих банков, выявлены основные проблемы управления ресурсной базы коммерческих банков в Российской Федерации и сделаны соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: банковская система, коммерческий банк, ресурсная база, денежно-кредитная политика.

ВВЕДЕНИЕ. Управление ресурсной базой является одним из приоритетных направлений деятельности коммерческого банка. Правильно сформированная ресурсная база даст возможность коммерческому банку получить больший размер прибыли и снизить риск банкротства или снижение показателей ликвидности.

ЦЕЛЬ. Основной целью статьи является выявление проблем ресурсной базы коммерческих банков в Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Теоретические основы проблем управления ресурсной базой коммерческих банков в работах ведущих ученых-экономистов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Теоретические основы проблем управления ресурсной базой коммерческих банков в работах ведущих ученых-экономистов

Автор	Проблемы
1	2
А.А. Лондарь [1]	1) несовершенство правовой базы; 2) недостаточно развит спрос из-за предубеждения предпринимателей по доступности и целесообразности кредитного финансирования; 3) отсутствие, либо низкое качество залоговой базы; 4) высокая стоимость кредитных средств; 5) непрозрачность заемщика, высокий уровень не декларируемых наличных денежных оборотов, скрытая выручка, отсутствие достоверной финансовой отчетности; 6) недостаток экономических знаний (низкое качество бизнес-планов); 7) отсутствие четкого понимания целей кредитования, сути банковских продуктов, опыта работы с коммерческим банком, некорректно или неполно ведется бухгалтерский учет и другое; 8) недостаток финансовых ресурсов, особенно долгосрочных и недорогих, необходимых для инвестиций в реальный сектор экономики на срок свыше года (наиболее востребованный вид кредита).

1	2
В.В. Кузякова [2]	<p>Субъективные проблемы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) масштабы деятельности и слабая капитальная база коммерческих банков в РФ; 2) отсутствие заинтересованности руководства коммерческого банка в привлечении средств клиентов, особенно населения, что продиктовано тактическими и стратегическими целями и задачами коммерческого банка; 3) недостаточный уровень и качество высшего и среднего менеджмента; 4) отсутствие в большинстве коммерческих банков РФ научно-обоснованной концепции проведения депозитной политики; 5) недостатки в организации депозитного процесса: отсутствие соответствующего подразделения в банке; 6) низкий уровень постановки маркетинговых исследований депозитного рынка; 7) ограниченный спектр предлагаемых депозитных услуг. <p>Объективные факторы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) прямое и косвенное воздействие государства и государственных органов на коммерческие банки; 2) влияние макроэкономики, воздействие мировых финансовых рынков на состояние денежного рынка РФ; 3) межбанковская конкуренция; 4) состояние денежного и финансового рынка РФ; 5) отсутствие в РФ правового механизма страхования и защиты банковских вкладов.
В.М. Солодков [3]	<ol style="list-style-type: none"> 1) слабость ресурсной базы, существующая с момента создания банковской системы в РФ и выражающаяся в нехватке длинных привлеченных ресурсов (пассивов); 2) в условиях появления долгосрочных инструментов и снижающейся инфляции возникает процентный риск, то есть, возникает необходимость его регулирования; 3) существует ряд сложностей во взаимодействии коммерческих банков и вкладчиков
А.М. Маглин [4]	<ol style="list-style-type: none"> 1) сложность функционирования современной банковской системы связана с формированием и развитием мирового рынка фиктивного капитала; 2) проводимая государством не всегда ответственная бюджетная и кредитно-денежная политика, что приводит к отсутствию у коммерческого банка денежных средств в национальной валюте; 3) использование значительных сумм заемных средств, превышающих величину собственного капитала, свидетельствует о недостатке привлеченных средств внутри страны, то есть о слабости денежной базы банковской системы РФ, которая является результатом состояния экономики страны.

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

Таким образом, можно заключить, что существует ряд проблем в формировании и управлении ресурсной базой коммерческих банков в РФ. Обобщив вышесказанное и проведя собственные исследования к данным проблемам целесообразно отнести:

- 1) нестабильность банковской системы в РФ;
- 2) частое изменение денежно-кредитной политики ЦБ РФ
- 3) нехватку долгосрочных и дешевых финансовых ресурсов и преобладание краткосрочных ресурсов над долгосрочными в коммерческих банках;
- 4) низкую капитализацию коммерческих банков в банковской системе РФ;
- 5) преобладание депозитов физических лиц в коммерческих банках РФ;
- 6) проблемы коммерческих банков РФ по формированию ресурсной базы и эффективному размещению привлеченных денежных средств в активные операции в условиях конкуренции на рынке банковских ресурсов;
- 7) происходящие в РФ инфляционные процессы и рост темпов инфляции;
- 8) резкие колебания национальной валюты РФ (рубля) по отношению к иностранным валютам;
- 9) ужесточение требований ЦБ РФ, который осуществляет регулирование и контроль за коммерческими банками, что, в свою очередь, определяет масштабы деятельности коммерческого банка, объекты его активных операций, совокупность объема ресурсной базы коммерческого банка, а также сумму привлеченных ресурсов;
- 10) быстрое изменение процентных ставок на кредитном рынке, а также быстрое изменение показателей кредитоспособности заемщиков.

В случае ухудшения состояния ресурсной базы коммерческие банки привлекают ресурсы на меньшие сроки и на более привлекательных условиях.

В рамках современного развития рынка банковских услуг целесообразно выделить ряд проблем, присущих политике управления ресурсной базой, проводимой коммерческими банками, а также предложить ряд путей решения выявленных проблем (табл. 2). Это даст возможность коммерческим банкам минимизировать риски по привлечению и размещению ресурсов с целью повышения эффективности своей деятельности и недопущения банкротства коммерческого банка.

Таблица 2 – Проблемы управления ресурсной базой коммерческих банков и пути их решения

Проблемы	Пути решения
1	2
1. Развитие конкуренции в банковской системе между коммерческими банками за вкладчиков и заемщиков	<ol style="list-style-type: none"> 1) повышение привлекательности депозитных операций для вкладчиков по сумме, срокам, процентным ставкам; 2) внедрение новых технологий в депозитных операциях и операциях с ценными бумагами; 3) повышение качества обслуживания клиентов в коммерческих банках; 4) укрепление имиджа коммерческого банка на рынке банковских услуг; 5) проведение правильной и эффективной рекламы.

1	2
2. Недостаточность ресурсной базы.	1) повышение доверия к коммерческим банкам со стороны юридических и физических лиц; 2) активизация политики коммерческих банков по формированию ресурсной базы; 3) минимизация влияния негативных факторов на деятельность коммерческих банков и, в частности, на привлечение финансовых ресурсов.
3. Обеспечение сохранности вложенных депозитов.	1) страхование депозитов со стороны государства и выполнение коммерческими банками обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ; 2) повышение показателей устойчивости и ликвидности деятельности коммерческого банка.
4. Нестабильность банковского сектора.	1) политика ЦБ РФ, направленная на стабилизацию ситуации в банковском секторе; 2) проведение грамотной и эффективной политики коммерческими банками для обеспечения эффективного функционирования и препятствия банкротству.
5. Недостатки в проведении депозитного процесса, неправильно выбранная депозитная политика.	1) создание структуры в коммерческом банке, которая осуществляет регулирование формирования ресурсной базы; 2) осуществление повышения квалификации сотрудников коммерческих банков.

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

ВЫВОДЫ. Таким образом, из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что, несмотря на сложившуюся положительную тенденцию роста ресурсной базы коммерческих банков, «хронические» проблемы в развитии банковской системы до сих пор являются актуальными. В частности, проблема низкого уровня капитализации коммерческих банков в РФ дифференциации банковских ресурсов (в отношении привлеченных средств).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Лондарь, А. А. Специфика формирования коммерческими банками ресурсной базы для кредитования МСБ [Текст] / А.А. Лондарь // Проблемы современной экономики: материалы межд. науч. конф. – Челябинск: Два комсомольца, 2011. – С. 74-76.
2. Кузякова, В. В. Проблемы формирования депозитной политики в современных условиях [Текст] / В.В. Кузякова // Молодой ученый. – 2014. – №19. – С. 324-327.
3. Солодков, В. М. Депозитные сертификаты как способ формирования длинных пассивов [Текст] / В. М. Солодков // Банковское дело. – 2010. – № 8. – С. 69-71.
4. Матлин, А. М. Проблемы формирования ресурсной базы коммерческих банков [Текст] / А.М. Матлин // Управление в кредитных организациях. – 2011. – №5. – С. 42-47.

*Научный руководитель Срибная Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 338.48

ОПТИМИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕКРЕАЦИОННОГО КОМПЛЕКСА

*Кваско М.А., студентка 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: kvasko@ukr.net*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены вопросы оптимизации финансового обеспечения объектов рекреационной сферы региона.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: регион, рекреационная сфера, финансовые ресурсы, финансовое обеспечение, оптимизация финансового обеспечения.

ВВЕДЕНИЕ. На данный период времени в структуре ВВП Российской Федерации, в отличие от других государств, доходы от рекреации незначительны. Но при пересмотре принципов управления, развитии инфраструктуры и соответствующей рекламе отечественного рекреационного продукта, социально-экономические выгоды от рекреационной деятельности могут быть значительными.

ЦЕЛЬ. Учитывая вышесказанное, оптимизация финансового обеспечения рекреационного комплекса является одним из основополагающих шагов модернизации существующего механизма функционирования рекреационной сферы. Учитывая это, цель данного исследования – рассмотрение вопросов оптимизации финансового обеспечения рекреационного комплекса региона.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ. Финансы рекреационного предприятия представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих при формировании, использовании и обороте денежных фондов и накоплении этого предприятия.

В ходе производственно-обслуживающего процесса рекреационного предприятия возникают следующие финансовые отношения:

1. Тур-агента с туроператором по расчетам за полученные туристские путевки и по другим платежам.
2. Рекреационного предприятия с:
 - предприятиями ЖКХ по оплате аренды и коммунальных услуг;
 - муниципальным управлением при выплате арендной платы за земельный участок;
 - своими работниками по выплате заработной платы, премий и т. п.;

- при других банковских операциях;
- бюджетом и налоговыми службами при внесении налогов и других платежей и т. д.

В результате финансовых отношений формируются финансовые ресурсы предприятия. Важнейшими источниками формирования финансовых ресурсов являются:

- прибыль от всех видов хозяйственной деятельности;
- доходы, полученные от продажи ненужного имущества;
- доходы (дивиденды) по акциям и другим ценным бумагам, принадлежащим туристскому предприятию;
- вклады учредителей в уставный фонд;
- краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы;
- доходы от финансовых операций и прочих поступлений.

Современное функционирование и развитие туристско-рекреационного комплекса Крыма характеризуется рядом особенностей:

- туристско-рекреационный комплекс Крыма и отчасти его клиентская база является наследием плановой экономики, когда отдых в Крыму был признаком престижа и довольно высочайшего дохода;
- такие группы главных средств, как строения, сооружения, а у неких субъектов предпринимательской деятельности и мебель, оборудование являются устаревшими, что понижает характеристики привлекательности услуг для клиентов и обуславливает потребность в огромных объемах инвестиций;
- финансирование туристско-рекреационного комплекса Крыма является инвестициями в здоровье цивилизации и обеспечивает увеличение свойства трудовых ресурсов страны;
- соответствующей особенностью экономической эффективности деятельности рекреационных компаний является их ровная зависимость не только лишь от денежной политики, которая проводится государством в сфере рекреационных услуг, да и от удачливости проведения общегосударственной бюджетно-финансовой политики;
- пребывание многих объектов на полном ремонте, низкая конкурентоспособность;
- сокращение количества санаторно-курортных учреждений со статусом юридического лица и повышение количества личных оздоровительных заведений, пансионатов, баз отдыха, которые работают в рамках правового поля для личных бизнесменов – физических лиц [2, с.82];
- увеличение интенсивности конкурентоспособной борьбы со стороны зарубежных курортов, как по ценовому аспекту, так и по уровню свойства;
- сохраняет свою актуальность неувязка сезонности функционирования большинства структурных подразделений туристско-рекреационного комплекса (средний коэффициент сезонности по Крыму - 0,45) [1];
- развитие новых для Крыма видов туризма, таких как круизный туризм, фестивальный, этнографический, винный, диггер-туризм, военный туризм и др.

Предстоящее развитие и увеличение конкурентоспособности туристско-рекреационного комплекса Крыма, по нашему убеждению, должно сопровождаться оптимизацией денежного обеспечения на базе совершенствования муниципального регулирования.

Финансовое обеспечение рекреационного комплекса Крыма характеризуется рядом проблем. Некоторые из них:

- нестабильность финансовых потоков (в связи с сезонностью);
- диспропорции в распределении иностранных инвестиций;
- высокий уровень затрат на привлечение заемных финансовых ресурсов;
- слабое развитие рынков заемных ресурсов альтернативных банковскому кредитованию [2].

Источниками формирования финансовых ресурсов рекреационных предприятий являются: выручка от реализации рекреационного продукта и рекреационных услуг; выручка от продажи имущества рекреационных предприятий или сдачи их в аренду или лизинг; прибыль; амортизационные отчисления; спонсорская помощь; заемные средства других фирм; средства учредителей, акционеров; кредиты банковских учреждений, в основном краткосрочные; поступления из бюджета на возмездной и безвозмездной основе и др.

Основным источником формирования финансовых ресурсов являются средства собственников предприятия курортно-рекреационного комплекса. Это обусловлено стремлением предприятий максимально сохранить финансовую независимость и избежать процедуры привлечения и возврата кредитных средств.

Следует отметить, что заемные средства в этой привлекаются все реже. Этот факт обусловлен не только высокой процентной ставке, опасениях потери финансовой независимости, но и в самой процедуре привлечения и выплаты кредита. Объемы целевого финансирования являются принципиально важными для предприятий рекреационного комплекса государственной формы собственности, однако проблема заключается в их зависимости от состояния бюджетной сферы.

Одним из направлений, которое рассматривается специалистами для оптимизации затрат, является переход на зарубежный опыт относительно состава затрат, входящих в стоимость путевки. В частности, Кифяк О.В., кроме кредитов и инвестиций, предлагает для стимулирования развития рынка рекреации использовать такие механизмы, как создание соответствующих фондов содействия развитию предпринимательства в туристско-рекреационном комплексе за счет бюджетных средств; объединение капитала банков и частных структур; объединение усилий власти и бизнеса [3].

В своих работах Гуменюк В.В. указывает на возможность внедрения в работу предприятий курортно-рекреационного комплекса производных финансовых инструментов, которые позволят получить дополнительный

инвестиционный доход. Но в условиях слабого развития отечественного рынка ценных бумаг и убыточности деятельности многих туристско-рекреационных предприятий это будет достаточно сложно [3].

С целью оптимизации финансового обеспечения рекреационного комплекса Республики Крым на наш взгляд целесообразными будут следующие мероприятия: принятие единой концепции финансового обеспечения рекреационного комплекса Республики Крым; повышение уровня сервиса во всех предприятиях рекреационного рынка; осуществление эффективных управленческих решений в сфере финансирования курортно-рекреационного комплекса, заранее оценивая их эффективность, формирование критериев их эффективности; необходимо согласовывать движение денежных потоков даже в межсезонье, избегая временной неплатежеспособности, также необходимо учитывать конъюнктуру рынка и уровень риска.

ВЫВОДЫ. В современных условиях вопрос об объеме финансовых ресурсов рекреационного комплекса, источниках их формирования и выборе эффективных направлений использования имеет первостепенное значение, так как от его решения зависят как текущее обеспечение, так и будущее развитие курортно-рекреационного комплекса. Данная проблема актуальна для Республики Крым, так как именно курортный комплекс может составить основу ее экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Стратегия развития туристско-рекреационного комплекса Крыма - 2020 (проект) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: eep.org.ua/files/СТРАТЕГИЯ_ТМК2020-финал.doc (дата обращения 17.12.15).
2. Крапива, С. Здоровенькі були [Текст] / С. Крапива // Бизнес. – 2009. – № 7. – С. 81–83.
3. Анистратенко, О. В. Оптимизация финансового обеспечения туристско-рекреационного комплекса Крыма на основе государственного регулирования [Электронный ресурс] / О.В. Анистратенко // Бизнес Информ. – 2012. – № 7. – С. 91–95. – Режим доступа: http://nbuv.gov.ua/j-pdf/binf_2012_7_25.pdf. (дата обращения 17.12.15).

*Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 330.332

ПРИМЕНЕНИЕ ОПТИМИЗАЦИОННОГО ПОДХОДА К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

*Круглова О.И., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: oly1242@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: обоснована необходимость осуществления проектного финансирования в стране; изучены основные положения реализованного инвестиционного проекта. По итогам проведенного исследования предложена модель оптимизации долевого участия в проекте, сформулированы основные ее характеристики и сделаны соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: проектное финансирование, инвестиционный проект, оптимизационная модель, эффективность проекта, теплоэлектростанция (ТЭС).

ВВЕДЕНИЕ. В условиях растущей нестабильности и неопределенности российская экономика обладает потребностью в инвестициях, что в свою очередь обуславливает необходимость развития проектного финансирования. Реализация инвестиционных проектов компаниями в Российской Федерации позволит повысить экономический рост и даст толчок для развития всех сторон экономической жизни страны.

ЦЕЛЬ. Учитывая вышесказанное, целью данного исследования является изучение накопленного опыта проектного финансирования на примере реализованного инвестиционного проекта, а также применение оптимизационного подхода к наиболее эффективному распределению финансовых инвестиций.

В соответствии с поставленной целью в работе решены следующие задачи:

- изучены основные положения проекта по созданию на Сибирском химическом комбинате конверсионного завода;
- на основе изученного опыта предложен собственный инвестиционный проект по созданию теплоэлектростанции (ТЭС) в Республике Крым;
- разработана модель оптимизации долевого участия в проектном финансировании.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. На современном этапе развития рыночной экономики для руководителя любого уровня (государственных органов, финансово-кредитных учреждений и др.) все большее значение приобретает применение эффективных методов оценки эффективности инвестиционной деятельности. От того, насколько качественно выполнена такая оценка, зависит правильность принятия окончательного решения.

Поэтому, основываясь на базовых приемах оценки эффективности инвестиционных проектов, а также руководствуясь опытом рассматриваемого нами предприятия ОАО «Центральный проектно-технологический институт» (ОАО «ЦПТИ») по реализации проекта, предлагаем собственный оптимизационный подход по распределению финансовых инвестиций.

ОАО «ЦПТИ» – компания, основным видом деятельности которой является проектирование и конструирование сооружений [1]. Наиболее масштабным из осуществляемых в настоящее время инвестиционных проектов ОАО «ЦПТИ» является создание на Сибирском химическом комбинате конверсионного завода по переработке оружейного урана в топливный, производству плотного ядерного топлива (табл.1).

Таблица 1 — Основные положения проекта ОАО «ЦПТИ»

Категория	Сущность
Заказчик	ОАО "Сибирский химический комбинат" (СХК)
Направление	Обеспечение потребностей атомных электростанций в уране для ядерного топлива, производство тепловой энергии.
Цель	Создание экологически безопасного производства.
История	ОАО «Сибирский химический комбинат» и ОАО «ЦПТИ» подписали договор о подготовке задания на проектирование.
Особенность проекта	В том, что сырьем для него может быть как природный уран, так и регенерированный – отработавшее ядерное топливо.
Сроки реализации	Первая очередь завода должна быть сдана в 2016 году, вторая – к 2019 году. Предполагаемый срок окупаемости инвестиций в строительство – 8 лет.
Объем инвестиций	12 млрд. руб.: на 2013 год выделено около 900 млн. руб. «Росатом» выделила на разработку проектной документации 461 млн рублей.
Расположение	Условное наименование: площадка 3а - территория, расположенная в кадастровом квартале 70:22:0010505. Площадь участка - 35,8 га.

Источник: составлено автором по материалам [1]

Изучив основные положения реализуемого проекта ОАО «ЦПТИ», мы предлагаем реализовать проект создания ТЭС в Республике Крым (табл.2).

Таблица 2 — Проект создания ТЭС в Республике Крым

Категория	Сущность
Направление	Топливо-энергетический комплекс.
Основные характеристики	Площадь участка - 35,8 га. В соответствии с Постановлением Совета министров Республики Крым от 12 ноября 2014 года средняя нормативная цена 1 квадрат. метра земель с назначением «энергетика» на севере (Красно-перекопский район) равна 99,27 руб. Следовательно, среднее значение стоимости земли для строительства ТЭС = $99,27 \cdot 10.000 = 992700$ руб. за 1 га. Стоимость строительства ТЭС площадью 35,8 га составляет: $35,8 \cdot 992700 = 35538660$ руб. ($\approx 35,5$ млн. руб.).
Сроки	Продолжительность инвестиционного цикла равна 8 лет.
Объем инвестиций	Ориентируясь на объем инвестиций (12 млрд. руб.), выделенный на строительство конверсионного завода, сделаем пересчет в соответствии с курсом валют на 2016 год. (2013 г. - 32,4 руб./долл.; 2016 г. (прогнозный) - 56,8 руб./долл.), получаем: 1. Объем инвестиций: 2013 г. = $12000000000 / 32,4 = 370370370,4$ долл. 2016 г. = $370370370,4 \cdot 56,8 = 21037037039$ руб. (≈ 21 млрд. руб.). 2. Средства на разработку проектной документации: 2013 г. = $461000000 / 32,4 = 14.228.395,1$ долл. 2016 г. = $14.228.395,1 \cdot 56,8 = 808.172.842$ руб. (≈ 808 млн. руб.).

Источник: составлено автором по материалам [3, 4]

Реализация данного проекта (см. табл. 2) на сегодняшний день эффективно, поскольку:

1. Создание ТЭС в Республике Крым решит важнейшую проблему энергообеспечения полуострова.
2. Местоположение выбранной ТЭС не случайно, при выборе площадки мы ориентировались на уже существующие предприятия (ПАО «Крымский содовый завод», ЗАО «Крымский Титан»), расположенные в северной области.

3. Площадь участка для строительства ТЭС также определено не случайно, а по аналогии площади, выделенной для строительства конверсионного завода и равной 35,8 га. При этом выбранная нами площадь для строительства соответствует техническим требованиям по строительству подобных ТЭС в Республике Крым (\approx до 45 га). Так, в Крыму планировалось выделить участки площадью 16,9 га и 44,5 га для строительства ТЭС.

4. Сроки реализации проекта, а также объем инвестиций, необходимых для возведения крымской ТЭС определены ориентируясь на проект по созданию конверсионного производства в Томской области.

При этом нами был произведен пересчет объема инвестиций с учетом курса доллара, заложенного в федеральный бюджет. Однако объем инвестиций, необходимый для строительства ТЭС составил приблизительно 21 млрд. руб., что значительно меньше, чем предлагали ранее министры энергетики для строительства двух электростанций в объеме 72 млрд. руб.

Важно отметить, что согласно нормам технологического проектирования тепловых электрических станций затраты на строительство ТЭС мощностью 940 МВт составляют около 13 млрд. руб.

Выбор оборудования (газовые турбины «Сименс») и мощности электростанции (940 МВт) обусловлен режимом санкций.

В строительстве ТЭС примут участие: АО ГенБанк, инвестор и проектно-строительная компания ООО «Стройиндустрия – К», что обусловлено следующим:

1. В качестве кредитора инвестиционного проекта предлагаем взять АО «Генбанк», что обусловлено тем, что АО «Генбанк» становится главным банком Республики Крым. Средняя ставка по программе кредитования «Ген-бизнес» составляет 21% [2].

2. Выбор строительной компании ООО «Стройиндустрия – К» обусловлено тем, что она выполняет весь спектр работ, в частности проектирование промышленных зданий, складов, земляные работы и т.д.

Исходя из первоначальных инвестиций (13 млрд. руб.), необходимых для строительства ТЭС (затраты на монтажные, строительные работы), согласно нормам технологического проектирования тепловых электростанций получаем следующее распределение первоначальных финансовых вложений всех участников, а также определяем приблизительный объем их будущей прибыли (табл. 3).

Таблица 3 — Исходные данные для построения оптимизационной модели долевого участия в проектном финансировании

Показатель	Расчет
Вложения	ГенБанк – 40% средств = 5.200.000.000 руб. Инвестор – 35 % средств = 4.550.000.000 руб. Проектно-строительная компания 25% = 3.250.000.000 руб.
Минусовая прибыль	ГенБанк = - 5.200.000.000 руб. Инвестор = - 4.550.000.000 руб. Проектно-строительная компания = - 3.250.000.000 руб.
Средняя прибыль	Всего прибыль участников = 5.500.000.000 руб. 1. Прибыль банка = 60% = 3.300.000.000 руб. Кредит = 5.200.000.000. Ставка = 21% годовых. Срок = 3 года. Проценты = 3.276.000.000 руб. + единовременная комиссия (0,5 %) 5.200.000.000 * 0,005 = 3.302.000.000 руб. 2. Прибыль инвестора = 25% = 1.375.000.000 руб. 3. Прибыль строительной компании 15% = 825.000.000 руб.
Максимальная прибыль	Всего прибыль участников = 12.000.000.000 руб. 1. Прибыль банка = 28% = 3.360.000.000 руб. 2. Прибыль инвестора = 45% = 5 400.000.000 руб. 3. Прибыль строительной компании 27% = 3 240.000.000 руб.

Исходя из вышеизложенного, предлагаем модель оптимизации долевого участия в инвестиционном проекте, которая была создана на основе применения оптимизационных моделей: $ORIGIN := 1$

$$x := \begin{pmatrix} 0.4 \\ 0.35 \\ 0.6 \end{pmatrix} \quad Rog := \begin{pmatrix} 3.3 \\ 1.375 \\ 0.825 \end{pmatrix} \quad Rmin := \begin{pmatrix} 5.2 \\ 4.55 \\ 3.25 \end{pmatrix} \quad Rmax := \begin{pmatrix} 3.36 \\ 5.4 \\ 3.24 \end{pmatrix} \quad (1)$$

где x – предполагаемые финансовые вложения; Rog – вектор средних объемов прибыли; $Rmin$ – вектор минимальных объемов прибыли; $Rmax$ – вектор максимальных объемов прибыли.

При этом:

$$N := \text{length}(x), \quad N = 3$$

Соответственно:

$$\left(\sum_{k=1}^N x_k \right) = 1.35 \quad (2)$$

Получаем вероятности риска:

$$rog := \sum_{k=1}^N (x_k Rog_k) \quad rmin := \sum_{k=1}^N (x_k Rmin_k) \quad rmax := \sum_{k=1}^N (x_k Rmax_k) \quad (3)$$

$$rog = 2.296 \quad rmin = 5.622 \quad rmax = 5.178$$

$$rkr := 1C$$

Соответственно, проведя последующие необходимые преобразования и расчеты, в итоге получаем следующие значения:

$$Rez = \begin{pmatrix} 0.293 \\ 0.268 \\ 0.36 \end{pmatrix} \quad \left(\sum_{k=1}^N Rez_k \right) = 0.922 \quad (4)$$

Значит, наиболее эффективным будет распределение долей участия в инвестиционном проекте в размере 29,3%, 26,8% и 36%. А величина прибыли, учитывая что первоначальные затраты в строительство ТЭС оцениваются в размере 13 млрд. руб., а распределение долей прибыли каждого из участников согласно средней прибыли 60%, 25% и 15% составит:

1. Банка: $13 \cdot 0,293 \cdot 1,6 = 6,1$ млрд. руб.;
2. Инвестора: $13 \cdot 0,268 \cdot 1,25 = 4,4$ млрд. руб.;
3. Проектно-строительной компании: $13 \cdot 0,36 \cdot 1,15 = 5,4$ млрд. руб.

Следует отметить, что данная модель оптимизации долевого участия в инвестиционном проекте может использоваться для всех схем проектного финансирования с разнообразным количеством участников проекта.

ВЫВОДЫ. Таким образом, практическое применение модели оптимизации долевого участия в инвестиционном проекте может способствовать не только правильному распределению соответственных долей вложения

средств каждого из участников, а также увеличению их доходности в будущем, но и может сыграть более глобальную роль в масштабах государственной экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Акционерное общество «ЦПТИ» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://cp-ti.ru/contacts.html> (дата обращения 17.11.15).
2. АО «Генбанк» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.genbank.ru/> (дата обращения 17.11.15).
3. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.minfin.ru/> (дата обращения 17.11.15).
4. Федеральная служба государственной регистрации, кадастра и картографии [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://rosreestr.ru/site/ur/> (дата обращения 17.11.15).

*Научный руководитель: Срибная Е.А., к.э.н., доцент
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГУАО ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 658.114.45

УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ КОМПАНИИ КАК НОВАЯ КОНЦЕПЦИЯ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

*Малык Ю.А., ассистент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГУАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Julia_MK_Starway@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: определены и установлены системообразующие факторы, связанные с особенностями экономики Российской Федерации и формирующие специфику функционирования корпоративной системы; выделены структурные компоненты системы, обеспечивающие реализацию ее назначения.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: корпорация, корпоративное управление, стоимость компании, управление стоимостью компании.

ВВЕДЕНИЕ Управленческие решения руководства предприятия условно делятся на несколько видов: решения по инвестициям, решения по финансированию инвестиций и решения по хозяйственной деятельности. Каждое из этих решений состоит из множества других решений, например, решения по финансированию состоят из дивидендной политики компании, решений по заемному финансированию и взаимоотношений с поставщиками и клиентами, и т.д. При переходе России к рыночной экономике возникает проблема справедливого распределения благ между субъектами рынка.

ЦЕЛЬ. Одним из решений этой проблемы является справедливая оценка стоимости имущества предприятий и выявления факторов, воздействующих на их стоимость с тем, чтобы принятие новых управленческих решений вело к достижению поставленной цели – максимизации стоимости отдельных предприятий и, через это, повышением благосостояния всего общества.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В последнее время много говорят о новой концепции управления – «Управление стоимостью компании». В ее основе лежит понимание того, что для руководства предприятия главной задачей является увеличение финансового благосостояния акционеров, которое в конечном итоге измеряется ни ростом оборота компании или ее прибыли, ни увеличением количества наемных работников, ни объемом введенных мощностей, а рыночной стоимостью предприятия, которым они владеют [2, с. 53].

На российскую практику управления предприятием начала активно внедряться популярная на Западе концепция менеджмента – управление компанией на основе управления ее стоимостью (Value based management / VBM). В соответствии с таким подходом все решения менеджмента компании должны оцениваться с точки зрения их влияния на ее рыночную стоимость. Грамотно управляемое предприятие должно со временем увеличивать свою стоимость, а, следовательно, величина стоимости является объектом стратегического планирования, мониторинга и управления. Опыт развитых стран и наиболее продвинутых российских компаний показывает, что если в качестве главного критерия управления компанией, принимается ее рыночная стоимость, вся работа менеджмента направлена на обеспечение долгосрочного и устойчивого процветания корпорации.

Что же влияет на стоимость компании? На стоимость компании оказывают воздействие различные факторы (факторы стоимости) – в частности, ценовая политика компании, состояние производственных мощностей, уровень конкуренции в отрасли, надежность поставщиков, нормативные акты, издаваемые государством, общеэкономическая ситуация в стране и т. п.

Факторы стоимости можно разделить на две условные группы: внешние факторы (факторы, возникающие независимо от действий менеджмента компании), внутренние факторы (связанные с действиями менеджмента, отраслевой спецификой самого предприятия) [4].

Внешними факторами нельзя управлять. Тем не менее, о возможном наступлении тех или иных событий руководство компании должно думать и своевременно принимать меры по минимизации негативных последствий. Управление компаний строится путем воздействия на внутренние факторы, среди которых выделяют ключевые факторы, влияние на стоимость которых является наиболее значимым. Поэтому система управления стоимостью бизнеса основана на выявлении и оптимизации ключевых факторов стоимости в различных элементах компании. Причем данные факторы стоимости следует учитывать как в компании в целом, так и в бизнес-единицах, региональных филиалах, функциональных подразделениях, бизнес-процессах, инвестиционных проектах и т. д. [4]. Оптимизация ключевых факторов стоимости означает достижение таких значений этих факторов, при которых их вклад в стоимость компании является максимальным.

Правильно налаженное управление стоимостью означает, что все устремления и действия сотрудников компании и, в первую очередь, менеджмента направлены на решение одной общей задачи: максимизировать стоимость компании, воздействуя на ключевые факторы стоимости. Таким образом, управление предприятием в рамках данной концепции по сути представляет собой процесс принятия управленческих решений, направленных на достижение максимальной стоимости [1, с.59].

Как определить, какие решения ведут к повышению стоимости? Концепция экономической добавленной стоимости (EVA)

На первый взгляд кажется, что ответ очевиден: «Решения, приводящие к увеличению прибыли, повышают стоимость компании» [3, с.25]. Этот простой ответ зачастую ведет к неэффективной стратегии управления. Более того, увеличение бухгалтерской прибыли может в определенных ситуациях снижать стоимость. Ключ к пониманию новой философии управления стоимостью заключается в концепции экономической добавленной стоимости - *economical value added (EVA)*: Стоимость компании растет тогда и только тогда, когда компания получает такую отдачу от инвестированного капитала, которая превышает затраты на привлечение капитала. Именно на этом принципе строится технология принятия стратегических и оперативных решений.

Показатель EVA определяется как разница между чистой прибылью и стоимостью использованного для её получения собственного капитала компании. Стоимость использования капитала определяется на основе требуемой доходности, необходимой для того, чтобы рассчитаться как с акционерами, так и с кредиторами. Точно определив стоимость использования собственного капитала, можно эффективнее распределять его и выявлять менее рентабельные структурные подразделения, которые скрытым образом финансируются за счёт прибыльных. EVA помогает менеджерам анализировать, где именно создаётся стоимость. Поэтому EVA является индикатором эффективности управленческих решений на каждом этапе их принятия и реализации. Очень важно, что показатель экономической добавленной стоимости не требует дополнительных трудно доступных данных и строится на основе откорректированных данных бухгалтерской отчетности. Для его построения достаточно формы №1 «Бухгалтерский баланс» и формы №2 «Отчет о прибылях и убытках».

ВЫВОДЫ. Исходя из вышеизложенного, в современной России для эффективной нужно своевременно выявить и учитывать ряд факторов влияния на функционирование и управление корпоративной системы, а именно:

- 1) конфликты акционеров и кредиторов;
- 2) конфликты менеджмента и акционеров;
- 3) проблема выбора между направлением средств в инвестиции и на дивиденды;
- 4) проблема выбора между первоочередным инвестированием средств и погашением обязательств;
- 5) проблема выбора между первоочередным инвестированием средств и оставлением запаса денежных средств;
- 6) необходимость выявления новых методологических подходов к оценочной деятельности, позволяющих в большей степени учитывать специфику экономики России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Вожик, С. В. Оценка компании. Анализ методов оценки компании при использовании доходного подхода [Текст] / С. В. Вожик, Л. А. Лейфер // Имущественные отношения в Российской Федерации. – 2003. – №12. – С. 51-60.
2. Козырь, Ю. В Бизнес-инжиниринг : оценка и управление стоимостью имущества предприятия [Текст] / Ю. В. Козырь // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №12. – С. 51-70.
3. Коупленд, Т. Стоимость компаний: оценка и управление [Текст] / Т. Коупленд, Т. Коллер, Дж. Муррин. – М.: ЗАО «ОЛИМП-БИЗНЕС», 1999. – 576 с.
4. Лейфер, Л. А. Управление стоимостью компании – Новая концепция управления предприятиями [Электронный ресурс] / Л. А. Лейфер. – Режим доступа: <http://www.pcfko.ru/research.html#0> (дата обращения 30.12.15).

УДК 658:005.336.1

СУЩНОСТЬ КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

*Мельник Е.К., магистрант,
ФГУАО ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: melnik.ek@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические подходы к сущности понятия «ключевые показатели эффективности»; выявлены основные этапы построения системы ключевых показателей эффективности и сделаны соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: предприятие, система сбалансированных показателей, ключевые показатели эффективности, ликвидность, рентабельность, прибыльность.

ВВЕДЕНИЕ. С целью повышения эффективности деятельности предприятие должно оценивать внешние и внутренние факторы, влияющие на его деятельность, оценивать степень достижения тактических и стратегических целей, поставленных руководством и минимизировать риски. Базируясь на перечисленных задачах, формируется система ключевых показателей эффективности, которая позволяет оценить все аспекты деятельности предприятия.

ЦЕЛЬЮ статьи является рассмотрение сущности ключевых показателей эффективности и выявление основных этапов построения системы ключевых показателей эффективности.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Теоретические подходы к трактовке сущности понятия «ключевые показатели эффективности» деятельности организации ведущих отечественных и зарубежных ученых-экономистов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Теоретические подходы к трактовке сущности понятия «ключевые показатели эффективности» деятельности предприятия (организации)

Автор / источник	Определение
С.В. Сысоева, Г.Г. Крок [8]	Ключевой показатель эффективности – показатель, по которому оценивается результативность и эффективность действий, процессов, функций управления, эффективность конкретной деятельности.
Р. Каплан, Д. Нортон [5], Д. Парменгер [6], У. Эккерсон [9]	Ключевые показатели эффективности являются важным инструментом для оценки эффективности и совершенствования управления бизнес-процессами крупных предприятий или организаций.
Н.И. Архипова, И.М. Поморцева, Н.А. Татаринова [1]	Ключевые показатели эффективности являются частью системы сбалансированных показателей (, в которой устанавливаются причинно-следственные связи между целями и показателями для того, чтобы выявить закономерности и взаимные факторы влияния в бизнесе, определить зависимость одних показателей (результатов деятельности) от других.
А.А. Вихров, П.А. Лекомцев [3]	Ключевые показатели эффективности можно трактовать как набор основных показателей, характеризующих достижение целей организации.
С.М. Брыкалов [2]	Ключевые показатели эффективности являются набором вертикально и горизонтально выстроенных показателей, позволяющих во времени оценить динамику развития предприятия и достижения им определенных стратегией целей на каждом уровне управления, а также выявить проблемные области, требующие принятия корректирующих решений
С.Н. Сахнов [7]	Ключевые показатели эффективности являются основным инструментом эффективного управления, которые сфокусированы на всех аспектах деятельности предприятия, учитывающие влияние и потребности внешней среды, и, главным образом, внутренних показателей.

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

Обобщив результаты анализа (см. табл. 1), можно сделать вывод о том, что ключевые показатели эффективности (КПЭ) или Key Performance Indexes (КР) являются важнейшим инструментом управления предприятием (организацией), предусматривающим анализ всех аспектов деятельности, оценку динамики развития, достижение тактических и стратегических целей, а также выявление и снижение (минимизация) рисков, возникающих в процессе деятельности данного предприятия.

Предпосылками эффективного управления и успешной деятельности предприятия являются: 1) согласование сторонами и включение в договор формулировки проблемы, объемов и сроков выполнения работы, прав и обязанностей сторон в соответствии с выбранной моделью консультирования; 2) формирование команды для работы по проекту из специалистов высокого профессионального уровня; 3) оперативная обработка, анализ информации, управление и контроль над ходом реализации проекта и курирование проекта руководителем клиентской организации [4].

При использовании предприятием классической системы КПЭ, рекомендуется рассчитывать следующие основные показатели: 1) показатели рентабельности; 2) показатели ликвидности; 3) показатели оборачиваемости; 4) показатели финансовой устойчивости. При этом необходимо не просто рассчитывать данные показатели, но и анализировать их динамику, а также сравнивать с запланированными значениями, что позволит выявить тенденции развития и оценить возможность достижения тактических и стратегических целей предприятия на всех стадиях жизненного цикла.

Выделяют следующие КПЭ в различных аспектах деятельности предприятия:

1) в сфере финансов: повышение рентабельности деятельности предприятия; снижение уровня издержек предприятия; увеличение объема продаж; повышение показателей оборачиваемости; повышение показателей ликвидности деятельности предприятия;

2) в сфере управления: решение основных проблем в деятельности предприятия; снижение рисков деятельности предприятия;

3) в сфере маркетинга: повышение удовлетворения потребностей клиентов предприятия; увеличение количества новых и постоянных клиентов предприятия; сокращение количества бракованной и некачественной продукции, которая возвращается предприятию;

4) в сфере персонала: повышение производительности труда работников предприятия; снижение текучести кадров; повышение заинтересованности персонала в повышении эффективности деятельности предприятия.

При расчете финансовых и нефинансовых показателей, позволяющих оценить все аспекты деятельности предприятия, целесообразно данные показатели разделить на следующие основные группы:

1) финансово-экономические показатели эффективности деятельности предприятия;

2) показатели, характеризующие степень удовлетворения потребностей клиентов предприятия;

3) показатели эффективности кадрового потенциала;

4) показатели, характеризующие эффективность основных и вспомогательных процессов деятельности предприятия.

Основные этапы расчета КПЭ деятельности предприятия:

1) предварительная оценка;

2) текущая и промежуточная оценка деятельности предприятия на каждом этапе бизнес-процесса;

3) итоговая оценка результатов деятельности предприятия за определенный период времени;

4) оценка степени достижения тактических и стратегических целей предприятия после внедрения мероприятий, повышающих эффективность деятельности, а также устранения выявленных проблем деятельности предприятия.

ВЫВОДЫ. Таким образом, на сегодняшний день оптимальной оценкой всех аспектов деятельности предприятия (организации) является система КПЭ. Данная система позволяет определить внешние и внутренние факторы, влияющие на деятельность предприятия, определить основные тенденции развития предприятия, а также выявить степень достижения тактических и стратегических целей предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Архипова, Н. И. Алгоритм оценки качества персонала на базе показателей эффективности КРП [Текст] / Н.И. Архипова, И.М. Поморцева, Н.А. Татаринова // Экономический журнал. – 2013. – №3. – С. 102-109.
2. Брыкалов, С. М. Анализ ключевых показателей эффективности зарубежных промышленных предприятий: проблемы и направления развития / С.М. Брыкалов // Проблемы современной экономики [Текст] : материалы IV междунар. науч. конф. (г. Челябинск, февраль 2015 г.). – Челябинск: Два комсомольца, 2015. – С. 83-87.
3. Вихров, А. А. Интеграция систем КРП/BSC и бюджетирования в единый инструмент управления [Текст] / А.А. Вихров, П.А. Лекомцев // Управления компанией. – 2005. – №10(53). – С. 15.
4. Григорьева, Н. Н. Организационное консультирование: электрон. учеб. курс (учеб.-метод. комплекс) [Электронный ресурс] / Н.Н. Григорьева. – Режим доступа: <http://e-college.ru/xbooks/xbook187/book/in-dex/index.html> (дата обращения: 25.12.15).
5. Каплан, Р. Организация, ориентированная на стратегию [Текст] / Р. Каплан, Д. Нортон. – М.: Олимп Бизнес, 2003. – 342 с.
6. Парментер, Д. Ключевые показатели эффективности [Текст] / Д. Парментер. – М.: Олимп-Бизнес, 2008. – 174 с.
7. Сахнов, С. Н. Роль и значение ключевых показателей эффективности в сбалансированной системе управления / С.Н. Сахнов // Экономика, управление, финансы [Текст]: материалы III междунар. науч. конф. (г. Пермь, февраль 2014 г.). – Пермь: Меркурий, 2014. – С. 147-149.
8. Сысоева, С. В. Большая книга директора магазина [Текст] / С.В. Сысоева, Г.Г. Крок. – Санкт-Петербург: Питер, 2012. – 381 с.
9. Эккерсон, У. Панели индикаторов как инструмент управления [Текст] / У. Эккерсон. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 258 с.

*Научный руководитель Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГУАО ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 658.14/17-047.74

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ПОДСИСТЕМА СИСТЕМЫ КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ

*Нурмамбетова Д.Э., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: diana_nurli@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: уточнена сущность финансового планирования как главной подсистемы системы контроллинга на предприятии, определены его цель и задачи, рассмотрены основные этапы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: контроллинг, финансовый контроллинг, система финансового контроллинга, функции финансового контроллинга, финансовое планирование, бюджетирование.

ВВЕДЕНИЕ. Управлять – значит предвидеть, то есть прогнозировать, планировать. Поэтому важнейшим инструментом управления предприятием (организацией) является планирование производственно-хозяйственной деятельности и особенно её финансовых аспектов, то есть финансовое планирование.

В условиях трансформационной экономики значение финансового планирования для предприятия состоит в том, что оно: воплощает выработанные стратегические цели в форму конкретных финансовых показателей, обеспечивает финансовыми ресурсами заложенные в финансовом плане экономические пропорции развития, предоставляет возможности определения жизнеспособности проекта предприятия в условиях конкуренции, служит инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов [1].

В тоже время, финансовое планирование является одной из подсистем системы контроллинга на предприятии – системы управления организацией, направляющей свою координацию на взаимодействия систем контроля и информационную поддержку процессов принятия управленческих решений [9, с.1];

ЦЕЛЬ. Неоднозначный характер финансового планирования (направление планирования на предприятии, инструмент управления, подсистема контроллинга) обуславливает необходимость уточнения не только содержания данного понятия, но и определение его места и роли в системе финансового контроллинга.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ. Финансовый контроллинг – это контролирующая система, которая обеспечивает контроль действий финансовой деятельности предприятия [9]. Финансовый контроллинг включает в себя разработку финансового планирования и контроля. Также, он может отвечать за координацию всех подсистем управления, выполнять корректировку методов управления, а также разработанных планов на основе результатов контроля [1, с.64-65].

Финансовый контроллинг на предприятии реализуется в два этапа: 1) диагностика предприятия, изучается финансовое состояние организации, если есть какие-то проблемы на предприятии, то принимают соответствующие управленческие решения; 2) разработка плана решения проблемы на предприятиях [7, с.4]. То есть, финансовое планирование является одним из этапов реализации системы финансового контроллинга на предприятии.

Функции финансового контроллинга:

1) сервисная функция, которая заключается в информационном обслуживании, она обеспечивается при помощи систем планирования, учета и контроля, которые ориентируются на достижение цели, конечного результата деятельности предприятия;

2) управляющая функция, которая заключается в принятии решений и их координации. Решения принимаются на всех уровнях управления предприятием и важной задачей контроллинга является координация целей различных уровней, средств и методов реализации цели на предприятии [12];

3) функция внутреннего контроля, сводится, прежде всего, к контролю экономической работы и ее структурных подразделений [3, с.2-3]. К нему относят: контроль состояния экономики и финансов; контроль использования финансовых средств предприятия; контроль состояния затрат и доходов; контроль рентабельности

выпуска и реализации видов продукции; контроль за величиной балансовой прибыли и его изменениями; обеспечение получения максимальной прибыли [2, с.23].

На сегодняшний день ни одно предприятие не обходится без грамотно организованной службы контроллинга и финансового планирования. Для внедрения системы контроллинга на предприятии необходимо: подготовительная работа, анализ отчета о прибылях и убытках за прошлый отчетный период, детальное изучение счетов предприятия, учет сумм покрытия затрат, анализ факторов возникновения затрат, отчетность системы контроллинга [3, с.401-403].

Контроллинг координирует финансовое планирование – процесс, который формирует план работы предприятия, для качественного и эффективного выполнения процесса работы, для достижения определенной цели деятельности предприятия [12]. Финансовое планирование осуществляется в зависимости от задач, объектов планирования и во многом определяется приоритетами, выбранными руководством предприятия [10, с.230].

Финансовое планирование на данный момент строится на производственном плане, учитывающем доход предприятия, объем всего производства, реализация продукции, затраты на производстве, план вложений. При этом главной задачей финансового планирования является увеличить доход предприятия, правильно использовать финансовые ресурсы, обеспечить финансовые взаимоотношения с бюджетом, с банками [8].

При финансовом планировании предприятию необходимо учитывать факторы, влияющие на величину затрат и прибыли организации: объем и структура реализации, увеличение объема продаж может привести к увеличению прибыли. Это, конечно же, дополнительное финансирование производства, что приводит к затратам. Также фактор, влияющий на стоимость прямых затрат на производство, доля затрат в выручке от реализации [1, с.217].

Правильная выработка финансовых планов и контроль над их реализацией должны основываться на строго установленных правилах, которые могут обеспечить системность и эффективность контроля финансового планирования [5, с.30-31].

Если брать во внимание внешнюю и внутреннюю среду предприятия, его ресурсы, то устанавливается определенная цель и вырабатывается план для её достижения. Многие компании сталкиваются с проблемой, что установленные цели не отвечают реализации основных задач организации. Поэтому такие компании могут не достигнуть желаемого результата и проиграть в конкурентной борьбе другим компаниям. Поэтому очень важно в финансовом планировании четко придерживаться установленных целей и воплощать задуманное, что со временем может сказаться на качестве работы. Но нельзя обойти и тот факт, что для достижения цели необходимо и финансовое вложение, и только после этого разрабатывать план по реализации достижения цели.

Любое финансовое планирование и не только, бессмысленно без построенной на её основе системы контроля. На этапе финансового планирования устанавливается цель, а на этапе контроля проводится анализ и делаются выводы по достижению запланированной цели [5, с.33-37].

Совокупность краткосрочных планов предприятия, обычно обозначается термином бюджет, который охватывает доход от продаж, производственные и финансовые расходы, формирование прибыли предприятия. То есть, планирование в какой-то степени заключается в построении генерального бюджета, который представляет взаимосвязь операционных и финансовых бюджетов. Операционные бюджеты имеют непосредственное отношение к планированию и выполнению производственной деятельности. Финансовые бюджеты имеют большую значимость для топ-менеджеров и руководителей финансовой службы. Процесс построения таких бюджетов в средне- и краткосрочной перспективе называется бюджетированием [4, с.413].

Бюджетирование – модель финансового планирования, представляет собой смету доходов и расходов предприятия. Составление бюджетов включает: установление общих целей развития предприятия; конкретизацию общих целей и определение задач для каждого отдельного подразделения; анализ подготовленных бюджетов высшим руководством и их корректировку; подготовку итоговых бюджетов [10, с.299-300].

В бюджетах отражены цели и задачи компании. В процессе бюджетирования обеспечивается текущий контроль за решениями и процедурами по распределению и использованию хозяйственных средств компании на всех стадиях ее создания, деятельности, а также в результате формирования и изменения стоимостных оценок и пропорций активов и пассивов компании [6].

ВЫВОДЫ. Таким образом, финансовое планирование – важная составляющая (инструмент) системы стратегического контроллинга на предприятии, направленная на обеспечение реализации стратегических целей, поставленных руководством предприятия. Бюджетирование – инструмент оперативного контроллинга, направлен на реализацию тактических целей предприятия. Вместе – они обеспечивают реализацию такой функции контроллинга, как планирование.

Если следовать четко поставленным целям по достижению запланированных ориентиров развития компании, то со временем сам процесс правильной и налаженной системы может привести к эффективному развитию предприятия, результатом которого станет качество выпускаемой продукции и денежные поступления. Методика финансового планирования и финансового контроллинга является основой выстраивания всей системы управления предприятием.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Васильева, Л. С. Финансовый анализ [Текст] : учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КНОРУС, 2006. – 544с.
2. Гусева, И. Б. Контроллинг в системе управления предприятием [Электронный ресурс] / И.Б. Гусева. — Н. Новгород : РИО НГТУ, 2007. — 245 с. – Режим доступа: <http://www.rae.ru> (дата обращения 11.12.15)
3. Давидович, І. С. Контролінг [Текст] : навчальний посібник / І.С. Давидович. – К.: Центр учебної літератури, 2008. – 552 с.
4. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 560с.
5. Оганян, М. Ш. Совершенствование системы финансового планирования и контроля в организациях [Текст] / М.Ш. Оганян. – Екатеринбург 2014. – 190 с.
6. Сущность и процесс бюджетирования на предприятии. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bibliofond.ru> (дата обращения 11.12.15)

7. Уланова, Ж. Ю. Формирование системы финансового контроллинга на предприятии [Электронный ресурс] / Ж.Ю. Уланова. – Режим доступа: <https://docviewer.yandex.ru/?url=http%3A%2F%2FCyberLeninka.ru%2Farticle%2Fn%2Fformirovanie-sistemy-finansovogo-kontrollinga-na-predpriyatii.pdf&name=formirovanie-sistemy-finansovogo-kontrollinga-na-predpriyatii.pdf&lang=ru&c=56d426b0659d> (дата обращения 10.12.15).

8. Финансовое планирование и прогнозирование. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.grandars.ru> (дата обращения 10.12.15)

9. Финансовое планирование в системе управления предприятием. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://rosdiplomnaya.com> (дата обращения 10.12.15)

10. Финансы и кредит [Текст] : учебное пособие / Под ред. проф. А. М. Ковалевой. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 512 с.

11. Финансовое планирование. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.deplomnik.ru/eco-finplan.php> (дата обращения 10.12.15)

12. Ходасевич, Т. Г. Теоретические аспекты контроллинга: История возникновения [Текст] / Т.Г. Ходасевич // Вестник Белорусского государственного экономического университета. – 2004. – № 4. – С. 105-107.

*Научный руководитель: Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,*

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 330.341.1

ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Османова Э.У., аспирант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: elnara.osmanova@mail.ru

АННОТАЦИЯ: определено значение инновационной деятельности как важного условия экономического развития в государстве; проанализирована инновационная деятельность организаций по видам экономической деятельности; рассмотрены результаты хозяйственной деятельности инновационно активных предприятий.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инновации, экономический рост, хозяйственная деятельность.

ВВЕДЕНИЕ. В современных экономических условиях инновационная деятельность корпораций является основой социально – экономического развития, повышения технологичности и конкурентоспособности, безопасности, как отдельного хозяйствующего субъекта, так и государства в целом. Инновационная деятельность направлена на стимулирование научно – исследовательской деятельности, коммерциализацию результатов научных разработок, производство качественно новых продуктов с улучшенными потребительскими свойствами и сокращением затрат на их производство. Формирование инновационной экономики государства невозможно без внедрения и реализации инноваций на микроуровне. Именно поэтому актуальным является изучение структуры и направлений реализации инновационной деятельности организаций, как ключевого фактора экономического роста государства.

ЦЕЛЬЮ исследования является анализ основных тенденций и направлений развития инновационной деятельности предприятий как фактора экономического роста государства.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Согласно рейтингу «Глобальный инновационный индекс 2015 г.», который составляется на основе анализа инновационной деятельности в 141 стране по 79 показателям, Российская Федерация занимает 48 место, поднявшись на 1 пункт, по сравнению с 2014 годом. Наибольший вклад в рейтинг инновационного потенциала государства внесли человеческие ресурсы и исследования: по соотношению учителей и учеников РФ занимает 15 место, по доле выпускников в области науки и технике – 13 место и 17 место по количеству студентов высших учебных заведений, 21 место в рейтинге по количеству созданных и запатентованных продуктов[1].

Рассмотрим основные тенденции развития инновационной деятельности компаний и в 2010 -2014 гг., представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Инновационная активность организаций по видам экономической деятельности (%)

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Инновационная активность организаций (уд. вес организаций, осуществлявших инновации в отчетном году, в общем числе обследованных организаций)	9,5	10,4	10,3	10,1	9,9
Добыча полезных ископаемых	7,8	8,4	8,2	7,6	7,5
Обрабатывающие производства	13,0	13,3	13,4	13,3	13,6
Связь	15,6	13,8	13,3	14,2	12,2
Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий	10,0	9,2	9,4	9,6	8,8
Научные исследования и разработки	-	29,8	30,1	31,0	33,3
Предоставление прочих видов услуг	4,9	4,9	4,0	3,5	3,5

Источник: составлена автором по материалам [3]

Как видно из таблицы 1, за 2010-2014 гг. доля инновационно активных организаций увеличилась на 0,4% (с 9,9% в 2010 году до 9,9% в 2014 году). В течение обследуемого периода произошел сдвиг инновационной активности с добывающей отрасли (снижение количества организаций, занимающихся добычей полезных ископаемых и внедряющих инновации на 0,3%); деятельности, связанной с использованием вычислительной техники и информационных технологий (снижение на 1,2%) и связи (сокращение доли предприятий связи, внедряющих инновации составило 3,4%), к обрабатывающей промышленности (увеличение доли инновационно активных обрабатываю-

щих производств на 0,6%) и научным исследованиям и разработкам, которые показали наибольшие изменения (в течение 2011-2014 годов доля инноваций в сфере научных исследований разработок выросла на 3,5%). Данная тенденция свидетельствует о положительной динамике перехода к постиндустриальной экономике, где ведущую роль занимает не добыча ресурсов, а их эффективное использование, наукоемкость и технологичность. Можно также отметить некоторую схожесть полученных данных, влияния научных исследований и разработок на инновационную среду государства, с факторами, отмеченными в рейтинге «Глобальный инновационный индекс 2015 г.»

Поскольку экономический рост – это процесс, который рождается на стадии непосредственного производства, приобретает устойчивый характер на остальных стадиях общественного производства, приводит к количественному и качественному изменению производительных сил, увеличению общественного продукта за определенный период времени и росту народного благосостояния [2], в качестве его индикатора рассмотрим результаты хозяйственной деятельности корпораций в 2010 – 2014 гг. (табл. 2)

Таблица 2 – Результаты хозяйственной деятельности организаций Российской Федерации в 2010 – 2014 гг.

Показатели, единиц измерения	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Всего отгружено товаров собственного производства, выполнено работ и услуг собственными силами (млрд. руб.)	25 794,6	33 407,0	35 944,4	38 334,5	41 233,5
в том числе инновационные товары, работы, услуги (млрд. руб.)	1 243,7	2 106,7	2 872,9	3 507,9	3 579,9
доля инновационных продуктов в общем числе отгруженных товаров, выполненных работ и услуг (%)	4,8	6,3	8,0	9,2	8,7

Источник: составлено автором по материалам [3]

Как видно из таблицы 2, в течение 2010 -2014 годов наблюдалось общее увеличение произведенных товаров, работ и услуг в 1,6 раз (с 25794,6 млрд. рублей отгруженных товаров, выполненных работ и услуг в 2010 году до 41233,5 млрд. руб. в 2014 г.), в том числе объем инновационных товаров, работ и слуг увеличился в 2,9 раза (с 1243,7 млрд. руб. в 2010 году до 3579,9 млрд. руб. в 2014 г.), в то время как доля инновационных продуктов в общем числе отгруженных товаров, работ и услуг увеличилась всего в 1,8 раз. Данная динамика свидетельствует о значительном экономическом эффекте внедрения инноваций: при увеличении удельного веса организаций, осуществлявших инновации в исследуемом периоде на 0,4% (таблица 1), происходит рост доли инновационных продуктов в общем числе отгруженных товаров, выполненных работ и услуг на 3,9%.

ВЫВОДЫ. На основе проведенного анализа можно сделать вывод о том, что реализация инноваций на уровне организаций является ключевым фактором достижения экономического роста и повышения конкурентоспособности. В настоящее время доля инновационно активных предприятий остается небольшой, однако наблюдается положительная тенденция роста как количества инновационных организаций, так и их качества: все больше научные исследования и разработки получают заслуженное внимание со стороны коммерческих организаций, и именно человеческий капитал – образованность, научность, профессионализм - является главным движущим фактором развития современного общества.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Global Innovation Index 2015 [Электронный ресурс] / официальный сайт. – Режим доступа: <https://www.globalinnovationindex.org/content/page/gii-full-report-2015/#pdfopener> (дата обращения 30.12.15).
2. Лаврова, Л. А. Экономический рост как основной показатель развития общества [Текст] / Л.А. Лаврова // Вестник Омского государственного университета. – 2004. – № 3. – С. 55–58.
3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс] / официальный сайт. – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/science_and_innovations/science/# (дата обращения: 30.12.15).

Научный руководитель: Воробьева Е.И., д.э.н., профессор,
кафедра государственных финансов и банковского дела,

ФГУАО ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 005.52:657.6 (470) +657.6 (477)

ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) В СИСТЕМЕ СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНИЯ

*Парушина Н.В., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита,
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
E-mail: parushinan@rambler.ru*

*Микитухо А.А., соискатель кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита,
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
E-mail: mikityho@ya.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены организационные, методические, технические и функциональные положения развития и применения системы внутреннего финансового контроля несостоятельности (банкротства) экономических субъектов; определены субъекты и объекты контроля и нормативное регламентирование технологии проведения контрольных мероприятий.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: аудит, аудиторский стандарт, банкротство, внутренний финансовый контроль, система контроля.

ВВЕДЕНИЕ. Формирование эффективной системы внутреннего финансового контроля является одной из актуальных проблем системы стратегического управления.

ЦЕЛЬ исследования заключается в развитии организационных, методических, функциональных компонентов внутреннего финансового контроля. Задачи исследования: обоснование актуальности проработки вопросов организации внутреннего финансового контроля; формирование системы контроля; определение ее места в системе стратегического корпоративного управления.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Технологии диагностирования и предупреждения банкротства связаны с реализацией превентивной функции контроля в системе стратегического корпоративного управления.

Согласно экономическому словарю термин «превентивный» означает предупредительный, предохранительный [12]. Этот вид контроля способствует снижению рисков, их влиянию на результаты финансово-хозяйственной деятельности организации. В числе основных функций контроля ученые называют: предупреждение, надзор, мониторинг.

Исследованию вопросов организации внутреннего финансового контроля и внутреннего аудита в частности и их взаимосвязи с системой стратегического управления, посвящены работы отечественных ученых: Алексеевой И.В., Аманжоловой Б.А., Богатой И.Н., Горюнова А.Г., Зайцевой О.П., Кеворковой Ж.А., Лабынцева Н.Т., Мизиковского Е.А., Павловой Ю.А., Серебрякова Т.Ю., Сониной А.М., Филиной Ф.Н.

Филина Ф.Н., отмечая целостную роль внутреннего контроля, считает, что «внутренний контроль есть процесс, направленный на достижение целей организации, и являющийся результатом действий руководства по планированию, организации, мониторингу деятельности предприятия в целом и структурных подразделений в частности» [11, с.88].

Лабынцев Н.Т. в монографии «Управленческий учет и внутренний контроль в коммерческих организациях: состояние и перспективы развития» выделяет внутрифирменный контроль в качестве современного инструмента и элемента комплексной методологии и инструментария, которые способны оказать позитивное влияние на модернизацию организационной и информационной структуры компании, в направлении заданных ориентиров ее развития [5, 146].

Учитывая актуальность данного вопроса, Мизиковский Е.А. и Горбачев Д.С. делают вывод о том, что «контроль в системе управления экономикой хозяйствующего субъекта является завершающей стадией, выполняющей контрольно-аналитическую функцию» [6, с.130].

Превентивную роль в рамках конкретного экономического субъекта результативно может выполнять внутренний аудит. Внутренний аудит, первоначально ориентированный на проверку достоверности бухгалтерской отчетности и минимизацию налогов, в последние годы существенно расширяет функциональные области своей деятельности, охватывая все аспекты, процессы, операции, результаты. Развитие аудита, его интеграция с зарубежными методиками и стандартами в области корпоративного управления и контроля, способствовали концептуальному переосмыслению принципов и подходов к проведению внутреннего аудита, формулировке тактических и стратегических задач, стоящих перед аудитом по анализу непрерывности деятельности организации, обеспечению снижения рисков, предотвращению незаконных действий руководства и росту устойчивости развития.

Кеворкова Ж.А. подтверждает, что «внутренний аудит, его надежность, применяемые методики и возможности для совершенствования стали объектом усиленного внимания после серии банкротств наблюдавшихся в последнее время как в России, так и за рубежом. Важность этой проблемы продолжает возрастать» [2, с.18].

При этом Сонин А.М. дополняет, что внутренний аудит может стать «одним из наиболее действенных инструментов выявления возможностей для повышения эффективности деятельности и, следовательно, одним из конкурентных преимуществ организации» [10, с.3].

Ученые солидарны во мнении, что для оценки качества системы менеджмента бизнес-субъекта и эффективности корпоративного управления и контроля, необходимо широкое использование международных подходов, адаптированных к особенностям нормативного регулирования и особенностям функционирования организаций, включая процессы бизнес-анализа, определяющие, в том числе, степень банкротства предприятия.

Современные общепринятые в мировой практике принципы построения системы внутреннего контроля предполагают взаимосвязь компонентов, каждый из которых имеет отношение ко всем направлениям бизнес-целей стратегическим, операционным, целям отчетности и соответствия требованиям законодательства: контрольная среда – Control Environment; система выявления и оценки рисков – Risk Assessment; контрольные процедуры – Control Activities; информационная среда и система коммуникаций – Information and Communication; мониторинг СВК – Monitoring (модель COSO). В октябре 2004 г. модель COSO ERM – Integrated Framework (ERM – enterprise risk model) способствовала объединению в единое целое как компонентов системы внутреннего контроля, так и компонентов системы управления рисками хозяйствующего субъекта. И этот тандем значим с позиций предвидения возможных последствий изменения финансового состояния организации, систематических процедур отслеживания влияния управленческих мер на финансовые индикаторы деятельности и внесения предупреждающих корректирующих действий.

Илюк В. справедливо считает, что «в настоящее время к наивысшим инструментам превентивного контроля относится менеджмент, связанный с управлением и с прогнозированием рисков» [4, с.9].

Авторская концепция формирования системы внутреннего контроля в организации и определения его роли с позиций диагностики и предупреждения банкротства основана на превалировании значения внутреннего контроля в обеспечении устойчивых и конкурентных преимуществ организаций и регионов в экономическом поле. Для реализации методики многоуровневого многофункционального экономического анализа, и выполнения комплекса процедур контроля, диагностики, надзора за текущим и перспективным изменением экономических индикаторов,

заложенных нами в систему показателей для оценки вероятности и предупреждения банкротства, необходимо формирование системы внутреннего контроля, базирующейся на аналитических и прогнозных методиках и процедурах, и доступности их использования контролерами различного уровня, а не только аудиторами. Это означает, что мы предлагаем совместить возможность использования наших предложений на внешнем и внутреннем уровне контроля и различными контролирующими службами.

Как подтверждают дискуссии в периодической печати, слабым звеном организации внутреннего контроля по-прежнему остается система показателей и внутренние регламенты. Так, по мнению Павловой Ю.А., «эффективность функционирования системы внутреннего контроля прямо связана с тем, насколько подчинена регламенту контрольная деятельность в организации» [7, с.144-145].

Неоспоримо одно, что превентивные меры и инструментарий должны быть ориентированы на действующее российское законодательство, от чего мы не отступали в процессе исследования.

В этой связи при разработке предложений относительно построения и организации системы внутреннего контроля мы воспользуемся федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности (ФПСАД) №8 «Понимание деятельности аудируемого лица, среды, в которой она осуществляется, и оценка рисков существенного искажения аудируемой финансовой (бухгалтерской) отчетности» (в ред. Постановлений Правительства РФ от 19.11.2008 N 863, от 27.01.2011 N 30). Согласно пункту 42 ФПСАД №8 система внутреннего контроля включает следующие элементы: контрольная среда; процесс оценки рисков; информационная система; контрольные действия; мониторинг средств контроля.

Учитывая требования по структуре системы внутреннего контроля, содержательная часть подсистем и ее элементов применительно к целям, объектам и задачам снижения риска и угрозы банкротства, может быть представлена следующим образом (рис. 1).

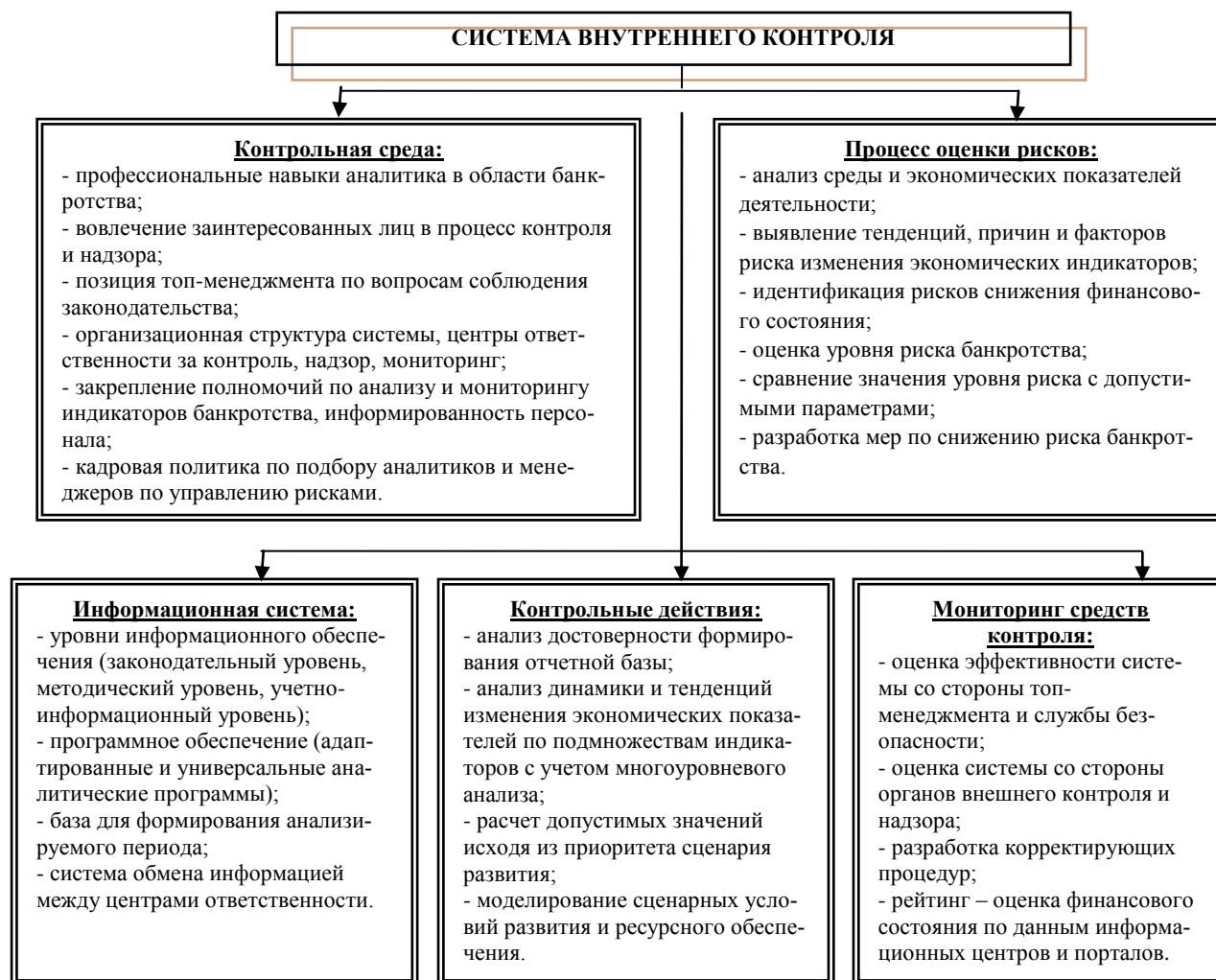


Рисунок 1 – Система внутреннего контроля для предупреждения банкротства при реализации многофункциональной роли экономического анализа (разработка автора)

Система органично увязывает авторские предложения и рекомендации теоретического и методического уровня по организации и проведению анализа и прогнозирования на основе многоуровневой информационной базы, набора экономических показателей, последовательных этапов действий аналитика в процессе диагностики вероятности банкротства организаций. В системе управления субъектом на практике предложенная нами система

внутреннего контроля может охватывать следующие центры ответственности за контроль: службу внутреннего аудита; ревизионную службу; отдел управления рисками; службу экономической безопасности.

На уровне внешнего контроля система подлежит контролю, надзору и мониторингу контролирующими и надзорными органами с точки зрения ее эффективности и достижимости целей устойчивого развития.

Аудиторские фирмы и индивидуальные аудиторы могут осуществлять оценку системы внутреннего контроля при выполнении контрольных полномочий и согласно требованиям федерального аудиторского стандарта (ФПСАД) № 11 «Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица», тем самым подтверждая соблюдение законодательства о банкротстве и предупреждая кризисные процессы.

Горюнов А.Г. полагает, что этап построения системы внутреннего контроля в организации необходимо дополнить разработкой стандартов внутреннего контроля, в которых будут прописаны органы контроля, объекты контроля, методы и формы его проведения. Без четко прописанных стандартов невозможно построение качественной системы внутреннего контроля [3, с.43]. Мы солидарны с данным доводом и считаем, что в основу разработки внутреннего регламента для систематизации положений внутреннего контроля, диагностики, надзора и мониторинга, может быть аргументировано положено российское правило (стандарт) «Требования, предъявляемые к внутренним аудиторским стандартам аудиторских организаций» [8].

По мнению Богатой И.Н. и Алексеевой И.В., под внутрифирменными стандартами аудиторской организации понимаются документы, детализирующие и регламентирующие единые требования к осуществлению и оформлению аудита, принятые и утвержденные аудиторской организацией с целью обеспечения эффективности практической работы и ее адекватности требованиям правил (стандартов) аудиторской деятельности [1, с.225]. Внутренний стандарт восполнит недостаток локальных регламентов для организации и проведения контрольных полномочий и позволит повысить качество системы управления процессами жизнедеятельности и непрерывности функционирования.

Содержательная часть стандарта включает предложенные элементы структуры внутреннего аудиторского стандарта «Методика экономического анализа и выявления финансовых рисков в процессе диагностики и предупреждения банкротства»: цель, задачи, процесс реализации, информационное обеспечение и формирование рабочей документации и аналитического отчета. Ключевым элементом структуры является перечень контрольно-аналитических процедур, позволяющих реализовать предложенную в научной работе методику поэтапного комплексного анализа и прогнозирования вероятности банкротства на основе уточненной группировки и содержательной интерпретации аналитических показателей.

ВЫВОДЫ. Таким образом, методика прогнозирования на основе формирования сценарных условий развития организации органично увязана с анализом тенденций и динамики изменения ключевых управленческих и финансовых показателей деятельности, что позволяет расширить варианты выбора стратегии дальнейшего развития, определить механизмы управления экономическими индикаторами исходя из стратегической линии позиционирования экономического субъекта на рынке продукции (товаров, работ, услуг).

В свете выбора управленческого поведения и контроля за изменением финансово-экономической ситуации на отдельно взятом предприятии, в регионе или стране, необходимо усиление роли внутреннего и внешнего контроля и расширение функциональных полномочий контролирующих органов [9]. Функции контроля и надзора за эффективностью и непрерывностью деятельности целесообразно поручить аудиторам. В качестве методического обеспечения их деятельности предложен внутренний аудиторский стандарт, включающий контрольно-аналитические процедуры по предупреждению банкротства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Богатая, И. Н. Теоретико-методологический подход к разработке внутрифирменного стандарта стратегического аудита коммерческой организации [Текст] / И. Н. Богатая, И.В. Алексеева // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). – 2009. – №27. – С. 225–234.
2. Внутренний аудит [Текст] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», для магистерских программ «Внутренний контроль и аудит», «Экономическая безопасность» / Под ред. Ж.А. Кеворковой. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 319 с.
3. Горюнов, А. Г. Внутренний контроль за обеспечением принципа непрерывности деятельности [Текст] / А.Г. Горюнов // Вестник СамГУПС. – 2012. – №4. – С. 39–48.
4. Ильюк, В. Внутренний контроль в процессе управления коммерческой организацией [Текст] / В. Ильюк // БДИ – март-апрель. – 2010. – №2 (88). – С. 6–11.
5. Лабынцев, Н. Т. Управленческий учет и внутренний контроль в коммерческих организациях: состояние и перспективы развития [Текст] / Н.Т. Лабынцев, Е.А. Шароватова, И.А. Омельченко // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2011. – №7. – С. 145–146.
6. Мизиковский, Е. А. О внутреннем контроле в управлении хозяйствующим субъектом [Текст] / Е.А. Мизиковский, Д.С. Горбачев // Вестник Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского. Серия: Экономика и финансы. – 2001. – №1. – С. 130–133.
7. Павлова, Ю. А. Основные требования и положения о внутреннем контроле, применяемые в крупных компаниях и корпорациях [Текст] / Ю.А. Павлова // Учет и статистика. – 2008. – № 12. – С. 141–148.
8. Парушина, Н.В. Аудит: основы аудита, технология и методика проведения аудиторских проверок [Текст] : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение" / Н. В. Парушина, Е. А. Кыштымова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва, 2012. – 558 с.
9. Парушина, Н. В. Налоговый анализ и его роль в управлении финансово-хозяйственной деятельностью организации [Текст] / Парушина Н.В. // Налоговая политика и практика. – 2009. – № 12. – С. 29-35.
10. Сонин, А. М. Внутренний аудит: современный подход [Текст] / А. М. Сонин. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 64 с.
11. Филина, Ф. Н. Внутренний аудит [Текст] / Ф.Н. Филина. – М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2010. – 152 с.
12. Экономический словарь. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://dic.academic.ru/dic.nsf/econ_dict/11470 (дата обращения 24.11.15).

*Пашенцева А.В., к.э.н., доцент кафедры экономической теории,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: pashentseva.anna@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: в статье кратко рассмотрено экологическое состояние некоторых компонент окружающей природной среды, задачи природоохранной деятельности и финансовое обеспечение их реализации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансирование, природоохранная деятельность, экологическая безопасность Крыма, экологическое состояние, экологическая обстановка

ВВЕДЕНИЕ. Внимание, которое уделяется в настоящее время экологическому направлению в рамках теоретических исследований и практических результатов в первую очередь связано с осознанием и пониманием серьезности сложившейся экологической ситуации. Уровень и масштаб специфики данных проблем очевиден не только в современной России, но и за ее пределами. Главными направлениями решения этих проблем в рамках развития цивилизованного современного общества являются экономическое, экологическое и институциональное.

ЦЕЛЬ. В связи с этим становится актуальным рассмотрение состояния экологической обстановки и объемов финансовых ресурсов, выделяемых на устранение мероприятий, оказывающих на нее негативное воздействие.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Рассматривая экологическое состояние атмосферного воздуха, следует отметить, что на сегодняшний день основными источниками его загрязнения являются выбросы промышленных предприятий и выбросы различных видов транспорта. За 2013 год стационарными источниками было выброшено около 26,6 тыс. тонн вредных веществ, а передвижными – 103,8 тыс. тонн, что на порядок меньше аналогичных показателей за прошлый год [2, с. 92]. Однако, помимо значительного количества зарегистрированных транспортных средств, число их увеличивается особенно в летний период за счет транзита, приезда туристов на личном транспортном средстве.

Вносит свой негативный вклад в состояние экологической обстановки Крыма и образование отходов. По состоянию на 1 января 2014 года накоплено около 53,0 млн. тонн отходов различного класса опасности. Основными источниками загрязнения выступают предприятия химической промышленности, энергетики, не малую роль играют бытовые отходы, отходы горнодобывающей промышленности, медицинские отходы. Одной из причин накопления столь большого количества отходов является отсутствие средств на внедрение технологий по переработке и утилизации отходов, строительства соответствующих заводов.

Осуществляется загрязнение и земельных ресурсов тяжелыми металлами, около 4 тыс. га находятся в нарушенном состоянии. Основными источниками загрязнения служат практически все виды хозяйственной деятельности человека, промышленные отходы, химические отходы, бытовые, добыча и переработка нефти и нефтепродуктов, препараты различного характера и свойств, применяемые в сельском хозяйстве, возникшие аварии на трубопроводах, транспорте и др.

Также происходит загрязнение экосистемы тепловыми, химическими, радиационными, шумовыми, световыми, электромагнитными, вибрационными и другими видами неблагоприятных воздействий [3, с. 155]. В ненадлежащем состоянии находится и минерально-сырьевая база, которая не обеспечивает потребности отраслей в ресурсах, водных ресурсах, что требует финансовых вложений на проведение геологоразведочных работ, освоения новых территорий, запасов. Так запасы минеральных подземных вод Крыма используются на 2,55% [1, с. 4].

На территории Крыма имеется еще много проблем экологического характера, решение которых требует соответствующих финансовых вложений. В рамках новых направлений, уровня, перспектив развития полуострова происходит трансформация всех отраслей, сфер деятельности с целью выработки и внедрения нового вектора реализации мероприятий, направленных на повышения уровня социо-эколого-экономического развития рекреационного региона.

Относительно природоохранной деятельности принята государственная программа «Охрана окружающей среды и рационального использования природных ресурсов Республики Крым», реализация которой планируется осуществиться за период 2015-2017 гг. и направлена на обеспечение экологической безопасности Республики Крым.

Задачами этой программы являются, прежде всего, снижения уровня антропогенного воздействия, восстановление экосистем до приемлемого уровня, повышение эффективности функционирования системы мониторинга за состоянием экологической обстановки, совершенствования существующей экологической культуры, экологического образования и воспитания, а также всестороннее изучение и разведка месторождений, ресурсов с целью развития минерально-сырьевой базы Крыма.

Финансирование природоохранной деятельности в рамках данной программы предполагается в объеме 1962525,55 тыс. руб. и осуществляется за счет средств федерального бюджета в размере 1348300,0 тыс. руб., бюджета Республики Крым – 294465,26 тыс. руб. и из внебюджетных источников – 319760,29 тыс. руб. [1, с. 3].

ВЫВОДЫ. В заключение хотелось бы отметить, что для реализации тех или иных направлений, решения проблем необходимы не только четко обозначенный план, инструменты, исполнители, просчитана эффективность и но определены источники и объемы финансового обеспечения. В целом государственная программа «Охрана окружающей среды и рационального использования природных ресурсов Республики Крым» является важным шагом на пути решения многих проблем экологического характера, стоящих перед рекреационным регионом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Государственная программа Республики Крым «Охрана окружающей среды и рационального использования природных ресурсов Республики Крым» на 2015-2017 годы

2. Пашенцева, Г. В. Теоретико-методичні аспекти забезпечення екологічної безпеки рекреаційних територій [Текст] : монографія / Г.В. Пашенцева. – Сімферополь : ВД «Аріал», 2014. – 372 с.

3. Пашенцева, Г. В. Фінансове забезпечення екологічної безпеки рекреаційних територій Криму [Текст] / Г.В. Пашенцева // Экономика и управление. – 2012. – № 4. – С. 155-161.

УДК 658.15:005.931.1

ЕТАПИ УПРАВЛЕННЯ АКТИВАМИ КРИЗИСНОГО ПРІДПРИЯТТЯ

Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент,

кафедра государственных финансов и банковского дела,

ФГУАО ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: elana2005@mail.ru

Крушева С.А., студентка 4 курса,

ФГУАО ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: sunita_krusheva@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические подходы к управлению активами кризисного предприятия; определены цели и задачи, а также этапы управления внеоборотными и оборотными активами предприятия.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: предприятие, активы, имущество, внеоборотные активы, оборотные активы, управление активами предприятия.

ВВЕДЕНИЕ. Эффективное функционирование предприятия (организации) обеспечивает определенное имущество, относительно которого контролируются выгоды, полученные от его использования, и принимаются связанными с этим риски. Достоверная и полная информация об имуществе позволяет оценить финансовое состояние предприятия.

Управление имуществом (активами) предприятия представляет собой деятельность предприятия по управлению собственными и привлеченными средствами с целью получения максимальной прибыли с минимальными рисками. Первоначальными задачами управления активами предприятия являются 1) увеличение объема активов (внеоборотных и оборотных); 2) уменьшение объема пассивов (обязательств, связанных с приобретением и обслуживанием внеоборотных и оборотных активов); 3) повышение эффективности использования оборотного капитала. По мнению Е.П. Коптевой [2], необходимость разработки данных направлений управления активами заключается в том, что их реализация позволяет формировать эффективную систему управления финансами на предприятии, ориентированную на максимизацию его рыночной стоимости.

Предприятия, находящиеся в состоянии кризиса, ощущают острую нехватку собственных средств, необходимых для обеспечения непрерывности производственно-хозяйственной деятельности. Ситуация усугубляется наличием просроченных обязательств. Именно поэтому поиск новых эффективных методов управления активами, позволяющих решить проблемы кризисных предприятий, является актуальным направлением исследования в области финансов.

ЦЕЛЬ. В данной работе предлагается рассмотреть основные этапы управления активами кризисных предприятий.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Имущество — это активы, объектами которых считаются отдельная вещь, совокупность вещей, а также имущественные права и обязанности. Все имущество, которое принадлежит предприятию и отражается в его балансе, называется активами. Активы – это экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, которые используются в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли [4, с.35].

По характеру участия в хозяйственном процессе и скорости оборота активы (имущество предприятия) делится на 1) оборотные активы – нематериальные активы, результаты исследований и разработок, нематериальные поисковые активы, материальные поисковые активы, основные средства, доходные вложения в материальные ценности, финансовые вложения, отложенные налоговые активы, прочие необоротные активы; 2) необоротные активы – запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), денежные средства и денежные эквиваленты, прочие оборотные активы [3].

В соответствии с этим, в систему управления активами предприятия входят: управление текущими активами; управление нематериальными активами; управление оборотными средствами; управление фиксированными активами; управление ликвидными активами и превращение их в факторы производства.

Наибольшую часть в составе внеоборотных активов составляют, как правило, операционные активы, которые проходят следующие основные стадии кругооборота: перенос стоимости внеоборотных активов на готовую продукцию; накопление суммы износа путем формирования амортизационного фонда; финансирование за счет амортизационного фонда восстановления или приобретения внеоборотных операционных активов и других источников. В связи с этим, основной целью управления операционными внеоборотными активами является финансирование их своевременного обновления и повышение эффективности использования.

Система управления операционными внеоборотными активами включает следующую последовательность мероприятий, осуществляемых менеджментом организации:

1. Анализ современного состояния операционных внеоборотных активов, включая изучение динамики их общего объема и состава, степени годности, интенсивности обновления и эффективности использования.

2. Оптимизация состава и структуры операционных внеоборотных активов для выявления резервов повышения их производственного использования по времени и мощности в разрезе отдельных их видов.

3. Создание условий, обеспечивающих своевременное обновление операционных внеоборотных активов, для чего в организации определяется необходимый уровень интенсивности обновления отдельных видов активов, рассчитывается объем внеоборотных активов, подлежащих обновлению в прогнозируемом периоде, а также устанавливаются формы и стоимость обновления активов.

4. Повышение эффективности использования операционных внеоборотных активов организации, сокращение их объема и в соответствии с этим снижение размеров финансирования их воспроизводства.

5. Оптимизация структуры источников финансирования операционных внеоборотных активов.

Управление оборотными активами «...определяет, насколько предприятие готово пойти на риск возникновения убытков, связанный с нехваткой той или иной категории оборотных активов. Это может быть риск простоев производства из-за нехватки сырья и материалов, риск убытков, вызванных просроченной дебиторской задолженностью» [1].

Мероприятия по управлению оборотными активами предприятия зависят от выбранного подхода - консервативного, умеренного или агрессивного (табл. 1).

Таблица 1 – Подходы к управлению оборотными активами предприятия

Подход	Реализация на практике	Соотношение доходности и риска
Запасы		
Консервативный	Формирование завышенного объема страховых и резервных запасов на случай перебоев с поставками и прочих форс-мажорных обстоятельств	Большие потери на хранении запасов и отвлечении средств из оборота, как следствие, - снижение доходности. Уровень риска остановки производства - минимальный
Умеренный	Формирование резервов на случай типовых сбоев	Средняя доходность. Средний риск.
Агрессивный	Минимум запасов, поставки «точно в срок»	Максимальная доходность, но малейшие сбои грозят остановкой (задержкой) производств
Дебиторская задолженность		
Консервативный	Жесткая политика предоставления кредита и инкассации задолженности, минимальная отсрочка платежа, работа только с надежными клиентами	Минимальные потери от образования безнадежной задолженности и задержки оплаты, но уровень продаж и конкурентоспособность невелики
Умеренный	Предоставление среднерыночных (стандартных) условий поставки и оплаты	Средняя доходность. Средний риск.
Агрессивный	Большая отсрочка, гибкая политика кредитования	Большой объем продаж по ценам выше среднерыночных, но также высока вероятность появления просроченной дебиторской задолженности
Денежные средства		
Консервативный	Хранение большого страхового остатка денежных средств на счетах	Возможность вовремя совершать планируемые платежи даже при временных проблемах с инкассацией может привести к их обесценению
Умеренный	Формирование сравнительно небольших страховых резервов, инвестирование только в самые надежные ценные бумаги	Средняя доходность. Средний риск.
Агрессивный	Хранение минимального остатка денежных средств, вложение свободных денежных средств в высоколиквидные ценные бумаги	Предприятие рискует не расплатиться по срочным обязательствам или понести потери из-за привлечения незапланированного краткосрочного финансирования

Источник: [1]

Политика управления оборотными активами предприятия представляет собой систему обоснованных мероприятий, направленных на изменение величины и структуры его оборотных активов. Данная политика является частью разрабатываемой корпоративной финансовой политики, и ориентирована на формирование необходимого объема и состава оборотных активов, рационализацию и оптимизацию структуры источников их финансирования [2].

Разработка и реализация политики управления оборотными активами предполагает последовательное выполнение следующих основных этапов:

1. Проведение анализа оборотных активов предприятия в предшествующем периоде по различным направлениям, в том числе анализ динамики общего объема оборотных активов, динамики состава оборотных активов в разрезе основных их видов, расчет оборачиваемости и рентабельности оборотных активов, оценка основных источников финансирования оборотных активов.

2. Выбор политики формирования оборотных активов, к которой относятся идеальная, агрессивная, консервативная и компромиссная политики управления оборотными активами (см. табл. 1).

3. Оптимизация объема оборотных активов по критериям обеспечения приемлемого уровня ликвидности и рентабельности предприятия.

4. Оптимизация соотношения постоянной и переменной части оборотных активов.

5. Обеспечение и поддержание необходимого уровня ликвидности оборотных активов.

6. Обеспечение поддержания необходимого уровня рентабельности.

7. Формирование условий для минимизации потерь оборотных активов в процессе их использования.

8. Формулировка определяющих принципов финансирования отдельных видов оборотных активов.

9. Обеспечение оптимизации структуры источников финансирования оборотных активов.

ВЫВОДЫ. Разработка и реализация на предприятии рассмотренных этапов финансовой политики позволит в конечном итоге повысить эффективность управления активами (имуществом) предприятия, что, в итоге может сказаться на повышении его рыночной стоимости.

Конкретизация каждого из рассмотренных этапов политики управления активами зависит от вида деятельности предприятия и его организационно-правовой формы хозяйствования, стадии жизненного цикла и целей функционирования предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Вахрушина, Н. Т. Факторы, влияющие на структуру оборотных активов и принципы управления ими [Текст] / Н.Т. Вахрушина // Финансовый менеджмент, 2005. – №1. – 18 с.
2. Коптева, Е. П. Политика управления активами предприятия: теория и методология [Электронный ресурс] / Е. П. Коптева // Российское предпринимательство. – 2011. – № 10; Вып. 2. – С.74-79. – Режим доступа: <http://www.creativeconomy.ru/articles/13934/>(дата обращения 10.11.15).
3. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденном Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.99 N 43н. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/#dst100011 (дата обращения 15.11.15).
4. Рогатенюк, Э. В. Финансовый анализ[Текст] : учебно-практическое пособие / Э. В. Рогатенюк. — Симферополь : ИТ «АРИАЛ», 2012. — 176 с.
5. Управление оборотными активами. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.0zd.ru/finansy_dengi_i_nalogi/upravlenie_oborotnymi_aktivami_2.html (дата обращения 15.11.15).

УДК 336.226.111

ОБОСНОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ СТРОИТЕЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Садовская А.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: alenka3704@mail.ru

АННОТАЦИЯ: обоснован механизм управления финансовыми рисками строительного предприятия; рассмотрены основные этапы управления финансовыми рисками, обеспечивающие финансовую безопасность строительного предприятия в процессе его развития и предотвращение возможного снижения его рыночной стоимости.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовый риск, управление финансовыми рисками, информационная база, оценка уровня финансовых рисков, мониторинг и контроль финансовых рисков.

ВВЕДЕНИЕ. Риски возникают в деятельности любого предприятия, независимо от вида его деятельности, организационно правовой формы и сроков существования на рынке, и требуют постоянного анализа, контроля и поиска оптимальных решений в области управления ими. В условиях рыночных отношений проблема эффективного управления финансовыми рисками предприятия приобретает большую актуальность. Это управление играет активную роль в общей системе финансового менеджмента, обеспечивая надёжное достижение целей финансовой деятельности предприятия.

ЦЕЛЬ – рассмотреть и обосновать механизм управления финансовыми рисками строительного предприятия.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В условиях формирования рыночных отношений проблема эффективного управления финансовыми рисками предприятия приобретает все большую актуальность. Одним из важных принципов, обеспечивающих подготовку и принятие финансовых решений в процессе разработки финансовой стратегии предприятия, является принцип учета уровня финансового риска. Суть данного принципа – заключается, в том, что все основные финансовые решения, принимаемые в процессе формирования финансовой стратегии, в той или иной степени изменяют уровень финансового риска [4]. В большей степени это связано с выбором формы финансовой деятельности, формированием финансовых ресурсов, внедрением новых организационных структур управления финансовой деятельностью. Уровень финансового риска, возрастает в период, когда происходит колебание ставок процента и роста инфляции.

Главной целью в управлении финансовыми рисками является финансовая безопасность предприятия в процессе его развития и предотвращение возможного снижения его рыночной стоимости. Управление финансовыми рисками базируется на большом выборе методических инструментариев учета фактора риска, которые позволяют решать конкретные задачи для перспективного развития предприятия

Управление финансовыми рисками предприятия, обеспечивающее реализацию его главной цели, осуществляется последовательно по таким основным этапам:

1. Базовое условие. Стремление руководства компании снизить или оценить степень финансового риска, с целью повышения эффективности деятельности организации.

2. Формирование информационной базы управления финансовыми рисками. Эффективность управления финансовыми рисками предприятия во многом определяется используемой в этих целях информационной базой.

Процедура сбора информации включает в себя следующие этапы:

- направление запроса в организацию с просьбой предоставить информацию;
- осуществление контакта с основными подразделениями организации, отвечающими за тот или иной блок данных (Техническая служба, Производственная служба, маркетинговая служба);

- предоставление рабочей группы, в которых будут назначены ответственные за проведение оценки со стороны компании и специалистами оцениваемой компании;

- получение необходимой информации для проведения оценки.

Требования, характеризующие качество информации должны быть следующими: достоверность (корректность) информации; объективность информации; однозначность; порядок информации; полнота информации; релевантность; актуальность информации (значимость); стоимость информации [1, с.63-65].

Большая вероятность возникновения риска соответствует максимуму некачественной информации.

3. Идентификация финансовых рисков. Эта процедура состоит в установлении перечня основных видов риска, которые присущие именно этому предприятию:

- во-первых, формируется перечень возможных внутренних (несистематических) рисков в разрезе видов деятельности предприятия, уровень возникновения которых связан с организацией управления именно на данном предприятии (низкая квалификация работников, отсутствие практического опыта и т.п.) [2, с. 255];

- во-вторых, определяется перечень внешних (систематических) рисков, которые связаны не только с деятельностью конкретного предприятия, но и с экономическим развитием государства (налоговый риск, инфляционный риск и процентный риск). То есть они возникают на отдельных участках, на которые предприятие не может повлиять, но может спрогнозировать их возникновение и минимизировать финансовые потери за операциями, которые сопровождаются данными рисками;

- в-третьих, формируется общий портфель рисков, связанных с деятельностью предприятия (возможные внешние и внутренние риски).

4. Оценка уровня финансовых рисков. В системе риск-менеджмента этот этап представляется наиболее сложным, требующим использования современного методического инструментария, высокого уровня технической и программной оснащенности финансовых менеджеров, а также привлечения в необходимых случаях квалифицированных экспертов:

- во-первых, определяется вероятность возможного наступления рисков по каждому виду идентифицированных финансовых рисков, а также формируется группа финансовых рисков предприятия, вероятность реализации которых определить невозможно;

- во-вторых, определяется размер возможного финансового ущерба при наступлении рисков;

- в-третьих, с учетом вероятности наступления рисков и связанного с ним возможного финансового ущерба (ожидаемых финансовых потерь) определяется общий исходный уровень финансового риска по отдельным финансовым операциям или отдельным видам финансовой деятельности.

5. Оценка возможности снижения исходного уровня финансовых рисков. Эта оценка осуществляется последовательно по таким основным стадиям:

- во-первых, определяем уровень управляемости финансовых рисков;

- во-вторых, изучаем возможность передачи рисков страховым компаниям;

- в-третьих, оцениваем внутренние финансовые возможности предприятия по обеспечению снижения исходного уровня отдельных финансовых рисков – созданию соответствующих резервных денежных фондов, оплате посреднических услуг при хеджировании рисков, оплате услуг страховых компаний и т.п. [3, с.4].

6. Установление системы критериев принятия рискованных решений. Формирование системы таких критериев базируется на финансовой философии предприятия и конкретизируется с учетом политики осуществления управления различными аспектами его финансовой деятельности (политики формирования финансовых ресурсов, политики финансирования активов, политики реального и финансового инвестирования, политики управления денежными потоками и т.п.). Дифференцированная в разрезе отдельных аспектов финансовой деятельности система критериев выражается обычно показателем предельно допустимого уровня финансовых рисков.

7. Принятие управленческого решения. Процесс принятия управленческих решений отражается на всех сферах управления, управленческая деятельность в части формирования и реализации решений состоит из следующих этапов: обнаружение проблемы; сбор информации об объекте управления; анализ информации и сравнение проблемы с ранее имевшими место в организации; изучение приемов и их последствий; прогнозирование по аналогии с ранее наблюдавшимися последствиями использования изучаемых приемов; оценка вариантов решений;

Способом контроля управленческих решений служит системный подход – определяющий упорядоченность, структуру и цели решения.

8. Мониторинг и контроль финансовых рисков. Мониторинг финансовых рисков предприятия строится в разрезе следующих основных блоков: мониторинг факторов, генерирующих финансовые риски; мониторинг реализации мер по нейтрализации возможных негативных последствий финансовых рисков; мониторинг бюджета затрат, связанных с управлением финансовыми рисками; мониторинг результатов осуществления рискованных финансовых операций и видов финансовой деятельности [3, с.7].

В процессе контроля финансовых рисков на основе их мониторинга и результатов анализа при необходимости обеспечивается корректировка ранее принятых управленческих решений, направленная на достижение предусмотренного уровня финансовой безопасности предприятия

ВЫВОДЫ. Таким образом, можно сделать вывод, что предложенная методика оценки финансового риска строительного предприятия, позволит определить уровень финансового риска строительного предприятия, идентифицировать риски и измерить их, а также снизить величину потерь строительного предприятия, в зависимости от вероятности наступления рискованного события.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бланк, И. А. Управление финансовыми рисками [Текст] / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2005. – 600 с.

2. Воробець, Т. І. Сутність фінансових ризиків на фондовому ринку [Текст] / Т.І. Воробець // Науковий економічний журнал: Актуальні проблеми економіки. – 2012. – № 8 (134). – С. 253 – 257.
3. Современные подходы к решению финансово-экономических проблем [Текст] : сборник научных трудов / Под ред. Н.В. Ширяевой, Т.Г. Старостиной. – Ульяновск: УлГТУ, 2013. – 113 с.
4. Экономика строительства [Текст] : учебник для студентов строительных вузов и факультетов, обучающихся по специальности «Экономика и управление на предприятиях (строительство)» / Под ред. И.С. Степанова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Высшее образование, 2009. – 620 с.

*Научный руководитель Воробець Т.И., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 658.012.7

О ФУНКЦИЯХ КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ

*Тихонова А.С., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: aneckal3@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены и обобщены теоретические подходы к трактовке сущности понятия «контроллинг»; проанализированы функции контроллинга; определены первоочередные функции контроллинга для отечественных предприятий.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: предприятие, управление, контроллинг, функции контроллинга, контроль, планирование, учет.

ВВЕДЕНИЕ. В условиях роста неопределенности среды функционирования, руководство отечественных предприятий (организаций) переходит от реактивной формы управления к опережающему управлению, в основе которого – комплексный и систематический анализ, постоянный контроль за процессом формирования, распределения и использования ресурсов на всех стадиях жизненного цикла предприятия. Основным элементом системы обеспечения опережающего управления является контроллинг.

Контроллинг на предприятии обеспечивает более успешное функционирование, способствует повышению эффективности деятельности. Необходимость внедрения контроллинга на отечественных предприятиях можно объяснить: 1) непредсказуемостью влияния внешних факторов на деятельность предприятия; 2) повышенными требованиями к системе управления предприятием; 3) повышением гибкости предприятия с целью обеспечения стабильности функционирования предприятия; 4) непредсказуемостью изменений во внутренней среде предприятия; 5) необходимостью разработки системы обеспечения стабильности функционирования предприятия и противостояния влиянию негативных факторов внешней среды.

Сущность контроллинга как экономической категории проявляется в функциях. Однако по данному вопросу единства мнений среди отечественных и зарубежных ученых-экономистов нет.

ЦЕЛЬ. Учитывая вышесказанное, целью данного исследования является уточнение функций контроллинга для российских предприятий.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Теоретические подходы к трактовке сущности понятия «контроллинг» в работах отечественных и зарубежных ученых-экономистов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Теоретические подходы к трактовке сущности понятия «контроллинг»

Автор / источник	Понятие
Антонов И.В. [1]	Уникальная функция управления, направленная на координацию управления различными экономическими объектами с помощью обратных связей, или инструмент для координации других функций управления (планирование, учет, контроль и анализ).
Чурин А. [2]	Система, постоянно отслеживающая состояние системы финансового управления, позволяющая определять степень управляемости всей компании и обеспечивающая информационную прозрачность системы по отношению к принимаемым управленческим решениям.
Смирнов Э. [3]	Системный контроль, способствующий объективной оценке ключевых параметров деятельности организации. Совокупность всех форм контрольной деятельности, призван объективно и качественно проанализировать и оценить деятельность организации для ее развития или совершенствования, исходя из целей.
Мальшева Л.А. [4,5]	Системный подход к управлению преобразованиями и реализации многоуровневой технологии адаптации. Основанная на технологиях системного анализа мегасистему управления, которая действует в рамках единого информационного пространства и предлагает методики управления и принятия решений.

Обобщив результаты анализа различных трактовок сущности понятия «контроллинг» (см. табл. 1), можно сделать следующие выводы: практически все отечественные и зарубежные ученые-экономисты рассматривают контроллинг как принципиально новую концепцию, основанную на системном подходе к управлению всеми аспектами деятельности предприятия в кратко-, средне- и долгосрочном периоде.

Подходы к трактовке функций контроллинга представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Подходы к рассмотрению функций контроллинга на предприятии (в организации)

Автор	Функции
Пич Г., Шерм Э. [6]	1. Функция контроля (контроль намерений, согласование решений внутри каждой и между всеми управленческими функциями). 2. Функция по поддержке управления (подготовка и текущая актуализации информационной картины для выполнения функции управления).
Попова Л.В., Испакова Р.Е., Головина Т.А. [7]	1. Функция планирования (планирование инвестиций, финансов, бюджетирование, планирование прибыли). 2. Сервисная функция (отчеты, показатели, индикаторы). 3. Функция контроля (внутренняя система контроля, внутренняя ревизия). 4. Руководство (принятие решений, ответственность).
Шеффер У., Вебер Ю. [8]	1. Функция информационного обеспечения (присуща оперативному контроллингу – представление информации). 2. Функция координации (присуща стратегическому контроллингу – для обслуживания стратегических звеньев управления).
Лабзунов П., Попов Р. [9]	1. Функция контроля (оценка решений и подготовка предложений). 2. Функция координации (обеспечение действий, направленных на целевое управление - «управление управлением»).

Обобщив результаты исследования различных подходов к рассмотрению функций контроллинга (см. табл. 2), можно сделать следующий вывод: выделение тех или иных функций зависит от факторов внешней и внутренней среды, оказывающих непосредственное влияние на деятельность конкретного предприятия.

По нашему мнению, основными функциями контроллинга для российских компаний должны быть следующие (табл. 3).

Таблица 3 – Основные функции контроллинга для российских предприятий (организаций)

Группа функций	Функции
1. Функции контроллинга в системе планирования	1) разработка системы планирования, ее методов и приемов; 2) разработка способов получения информации, ее источников с целью достоверного планирования; 3) разработка способов получения информации, ее источников с целью принятия правильных управленческих решений; 4) разработка показателей, с помощью которых можно проследить динамику развития предприятия; 5) выбор способов получения, обработки и предоставления информации участникам, нуждающимся в ней; 6) разработка тактических целей и планов и разработка на их основе стратегических планов; 7) исследование состояния и тенденций развития предприятия; 8) определение стратегических целей и направлений развития предприятия.
2. Функции контроллинга в системе учета	1) определение тактических и стратегических целей предприятия, а также субъектов разработки данных целей; 2) определение уровня ответственности за разработку тактических и стратегических целей предприятия; 3) определение внешних и внутренних факторов влияния на развитие предприятия в краткосрочном и долгосрочном периоде; 4) определение слабых мест в деятельности предприятия с целью минимизации рисков и достижения тактических и стратегических целей; 5) разработка показателей, с помощью которых можно оценить выполнение тактических планов; 6) разработка показателей, с помощью которых можно оценить выполнение стратегических планов; 7) выявление отклонений динамики развития предприятия от тактических и стратегических целей; 8) создание системы информации, с помощью которой будет осуществляться получение достоверной и своевременной информации лицам, в ней нуждающимся, с целью принятия правильных и адекватных тактических и стратегических управленческих решений; 9) анализ эффективности деятельности предприятия; 10) корректировка существующих тактических и стратегических планов под воздействием изменения внешней среды.
3. Функции контроллинга в системе контроля	1) разработка способов осуществления контроля на всех этапах деятельности предприятия; 2) разработка критериев оценки для осуществления контроля за динамикой развития предприятия; 3) разработка сроков осуществления контроля; 4) оценка степени достижения предприятием тактических и стратегических целей; 5) оценка влияния внешних и внутренних факторов на деятельность предприятия, а также на достижение тактических и стратегических целей; 6) разработка показателей оценки деятельности предприятия; 7) оценка степени достижения предприятием тактических и стратегических целей, а также анализ степени их отклонения; 8) разработка мероприятий по минимизации отклонений от тактических и стратегических целей; 9) выявление виновников и последствий отклонений от тактических и стратегических целей.
4. Специальные функции	1) анализ внешней среды функционирования предприятия с выявлением факторов влияния; 2) анализ конкурентных преимуществ предприятия; 3) выявление вероятности слияния с другими предприятиями или открытия (закрытия) филиалов; 4) анализ эффективности инвестиционных проектов.

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

ВЫВОДЫ. Таким образом, из множества функций контроллинга (учет, анализ, аудит, оценка, мониторинг, информационно-аналитическое обеспечение, планирование, контроль, интеграция, координация) для отечественных предприятий наиболее актуальными являются три группы – функции контроллинга в системе планирования, учета и контроля, а также специальные функции. Объясняется это трансформационным характером российской экономики и все еще наличием стереотипов управления, сформированных в условиях плановой экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Антонов, И. В. Концепция контроллинга и практика применения [Текст] / И.В. Антонов // МСФО и МСА в кредитной организации. – 2008. – № 3. – С. 31-34.
2. Чурин, А. Роль системы финансового управления в повышении конкурентоспособности компании [Текст] / А. Чурин // Финансовая газета. – 2007. – № 23. – С. 14-21.
3. Смирнов, Э. Контроллинг [Текст] / Э. Смирнов // Аудит и налогообложение. – 1998. – № 6. – С. 41-47.
4. Малышева, Л. А. Управление организационными изменениями на основе контроллинга [Текст] : монография / Л.А. Малышева. – Екатеринбург: Институт экономики УрО РАН, 2004. – 360 с.
5. Малышева, Л. А. Контроллинг: рецепт успеха? [Текст] / Л.А. Малышева // Предприниматель-ПРОФИ. – 2002. – № 6(32). – С. 27-28.
6. Пич, Г. Уточнение содержания контроллинга как функции управления и его поддержки [Текст] / Г. Пич, Э. Шерм // Проблемы теории и практики управления. – 2001. – № 3. – С. 102-107.
7. Попова, Л. В. Контроллинг [Текст] / Л.В. Попова, Р.Е. Испакова, Т.А. Головина. – М.: Дело и сервис, 2003. – 192 с.
8. Шеффер, У. Введение в контроллинг [Текст] / У. Шеффер, Ю. Вебер. – М.: НП «Объединение контроллеров», 2014. – 416 с.
9. Лабзунов, П. Об организации системы контроллинга на промышленных предприятиях России [Текст] / П. Лабзунов, Р. Попов // Проблемы теории и практики управления. – 2003. – № 2. – С. 97-99.

*Научный руководитель Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.1:341.665

ТЕОРЕТИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛИЗАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ОРГАНИЗАЦИИ) ИСХОДЯ ИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ОЦЕНКИ ЕГО РЫНОЧНОЙ УСПЕШНОСТИ

*Филипенко Е.Д., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: evgfliipenko@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены этапы финансовой стабилизации кризисных предприятий и внутренний механизм (оперативный, тактический, стратегический), соответствующий каждому из этапов; дано теоретическое обоснование направлений финансовой стабилизации предприятия исходя из результатов оценки его рыночной успешности.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансы, финансовая стабилизация, антикризисное управление, рыночная успешность, хроническая убыточность, банкротство.

ВВЕДЕНИЕ. В результате резкого обострения проблем неплатежей, долгов, несостоятельности предприятий, хронической убыточности их производственно-торговой деятельности в условиях формирующегося рынка в первой половине 90-х гг. закрепился термин «антикризисное управление». Он вошел в научный и практический оборот, фигурирует в названиях книг и учебных пособий, но вместе с тем не получил четкой трактовки. С одной стороны, антикризисное управление характеризуется как обобщенное понятие, означающее новое направление управленческой науки, связанное с изучением приемов и методов, позволяющих предотвратить банкротство, с другой - оно трактуется как микроэкономический процесс, представляющий собой совокупность форм и методов реализации антикризисных процедур применительно к конкретному предприятию.

В исследованиях по антикризисному управлению не выделяются отраслевые и региональные аспекты, проявляющиеся в специфике антикризисных мер применительно к различным предприятиям и разным регионам их расположения.

В настоящее время проводимая в стране экономическая реформа предполагает коренное изменение сложившихся методов стратегического развития самих предприятий и государственного регулирования экономики. Особенность осуществления финансового оздоровления предприятий энергетической отрасли заключается в специфических условиях их функционирования – условиях реформирования. Обеспечение высокой результативности процедуры финансового оздоровления в данном случае невозможно без проведения масштабных организационно-экономических преобразований (трансформаций).

ЦЕЛЬЮ данного исследования является теоретическое обоснование направлений финансовой стабилизации предприятия (организации) исходя из результатов оценки его рыночной успешности.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Сферой государственного регулирования все больше становятся макроэкономические преобразования, а общей тенденцией является децентрализация управления и смещение основных рычагов регулирования на микроуровень с переходом к все большей экономической самостоятельности предприятий, прежде всего на базе развития на них отношений собственности. Каждое предприятие вынуждено в основном самостоятельно выбирать путь выхода из кризиса и вхождения в рынок. Условием стабильного эффективного функционирования становится такая форма поведения предприятия, при которой, «максимально проявляется частная инициатива и забота каждого о самом себе».

Основная роль в системе антикризисного управления отводится широкому использованию внутренних и внешних механизмов стабилизации, которые позволяют снять угрозу банкротства, избавить предприятие от использования заемного капитала и ускорить темпы экономического роста (рис.1).

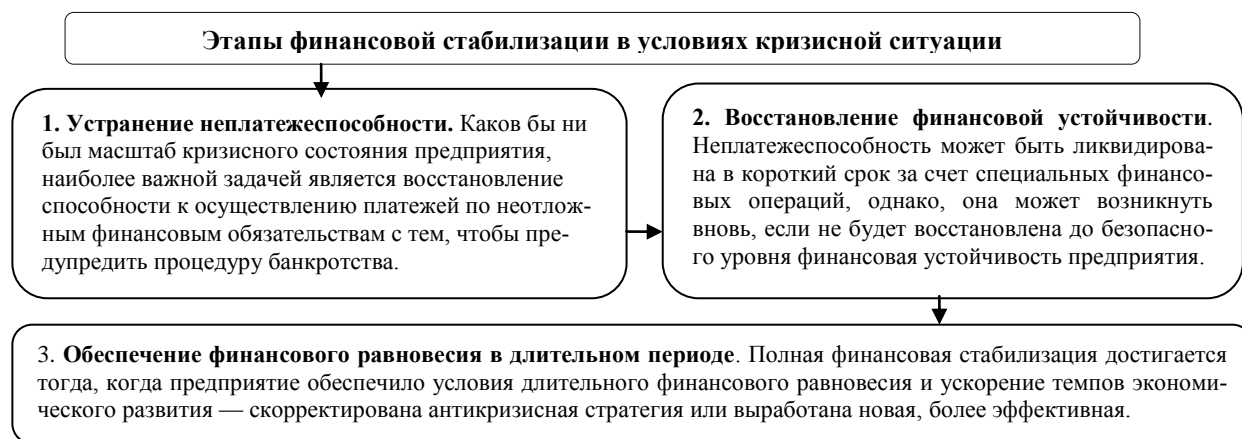


Рисунок –1. Этапы финансовой стабилизации в условия кризисной ситуации на предприятии
 Источник: составлено автором на основе [2,с.153]

Каждому этапу стабилизации соответствуют определенные внутренние механизмы, которые принято подразделять на оперативный, тактический и стратегический, носящие «защитный» или «наступательный» характер (табл.1).

Таблица 1 – Внутренние механизмы, соответствующие каждому этапу стабилизации

Этапы финансовой стабилизации	Механизм		
	Оперативный	Тактический	Стратегический
1. Устранение неплатежеспособности	Система мер, основанная на принципе «отсечения лишнего»	—	—
2. Восстановление финансовой устойчивости	—	Система мер, основанная на принципе «сжатия» предприятия	—
3. Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде	—	—	Система мер, основанных на использовании «модели устойчивого экономического роста»

Источник: [2, с.29].

Рассмотрим более подробно каждый из механизмов.

1. Оперативный механизм, основанный на принципе «отсечения лишнего», представляет собой защитную реакцию предприятия.

2. Тактический механизм финансовой стабилизации использует отдельные защитные мероприятия. Это преимущественно наступательная тактика, направленная на перелом неблагоприятных тенденций и выход на рубеж равновесия.

3. Стратегический механизм финансовой стабилизации – исключительно наступательная стратегия развития, обеспечивающая оптимизацию и подчиненность целям ускоренного экономического роста предприятия.

Это система мер, направленная, с одной стороны, на уменьшение размера текущих внешних и внутренних финансовых обязательств в краткосрочном периоде, а с другой стороны, – на увеличение суммы денежных активов, обеспечивающих погашение этих обязательств [3, с.291].

Принцип «отсечения лишнего», лежащий в основе этого механизма, определяет необходимость сокращения размеров как текущих потребностей (вызывающих финансовые обязательства), так и отдельных видов ликвидных активов (с целью их срочной конверсии в денежную форму).

Выбор наиболее эффективного направления оперативного механизма финансовой стабилизации диктуется характером реальной неплатежеспособности, индикатором которого служит коэффициент чистой текущей платежеспособности. При этом, из состава оборотных активов исключается следующая неликвидная (в краткосрочном периоде) их часть: безнадежная дебиторская задолженность; неликвидные запасы товарно-материальных ценностей; расходы будущих периодов; из состава оборотных активов исключается следующая часть, которая может быть перенесена на период завершения финансовой стабилизации: 1) расчеты по начисленным дивидендам и процентам, подлежащим выплате; 2) расчеты с дочерними предприятиями (филиалами) [4, с.92].

Основным содержанием оперативного механизма финансовой стабилизации является обеспечение сбалансированности денежных активов и краткосрочных финансовых обязательств, достижимое различными методами в зависимости от условий реального состояния предприятия.

Ускоренная ликвидность оборотных активов, обеспечивающая рост положительного денежного потока в краткосрочном периоде, достигается за счет следующих мероприятий:

1. Ликвидация портфеля краткосрочных финансовых вложений.
2. Ускоренная инкассация дебиторской задолженности.
3. Снижение периода предоставления товарного (коммерческого) кредита.
4. Увеличение размера ценовой скидки при наличных расчетах за реализуемую продукцию.
5. Уценка неликвидных запасов товарно-материальных ценностей до уровня цены спроса с обеспечением их реализации и других.
6. Ускоренное частичное дезинвестирование внеоборотных активов, обеспечивающее рост положительного денежного потока в краткосрочном периоде, достигается за счет следующих мероприятий:
7. Реализация высоколиквидной части долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля.
8. Проведение возвратного лизинга, в котором ранее приобретенные в собственность основные средства продаются обратно с одновременным оформлением договора их финансового лизинга.
9. Ускоренная продажа неиспользуемого оборудования по ценам спроса на соответствующем рынке.
10. Аренда оборудования, ранее намечаемого к приобретению в процессе обновления основных средств и других [2, с.117].

Ускоренное сокращение размера краткосрочных финансовых обязательств, ведущее к снижению отрицательного денежного потока в краткосрочном периоде, достигается следующим образом: пролонгацией краткосрочных финансовых кредитов; реструктуризацией портфеля краткосрочных финансовых кредитов с переводом их в долгосрочные; увеличением периода предоставляемого поставщиками товарного (коммерческого) кредита; отсрочки расчетов по отдельным формам внутренней кредиторской задолженности предприятия и других [1, с.48]. Цель этого этапа финансовой стабилизации считается достигнутой, если восстановлена текущая платежеспособность предприятия, то есть объем поступления денежных средств превысил объем неотложных финансовых обязательств в краткосрочном периоде. Это означает, что угроза банкротства предприятия в текущем отрезке времени ликвидирована, хотя и носит, как правило, отложенный характер. Это система мер, направленных на достижение финансового равновесия в предстоящем периоде.

На практике возможности существенного увеличения собственных финансовых ресурсов в условиях кризисного развития ограничены. Поэтому основным направлением обеспечения финансового равновесия становится сокращение потребления финансовых ресурсов за счет уменьшения объемов операционной и инвестиционной деятельности и потому характеризуется термином «сжатие предприятия». «Сжатие» должно сопровождаться мерами по обеспечению прироста собственных финансовых средств.

Увеличение объема генерирования собственных финансовых средств достигается за счет следующих мероприятий:

- оптимизации ценовой политики предприятия, обеспечивающей дополнительный операционный доход;
- сокращения постоянных издержек (включая сокращение управленческого аппарата, расходов на текущий ремонт и т. п.);
- снижения переменных издержек (включая сокращение производственного персонала основных и вспомогательных подразделений; повышение производительности труда и т. п.);
- осуществления эффективной налоговой политики, минимизирующей налоговые платежи по отношению к суммам дохода и прибыли (увеличивающей сумму чистой прибыли) предприятия;
- проведения ускоренной амортизации активной части основных средств;
- своевременной реализации выбывающего в связи с высоким износом или неиспользуемого имущества [3, с.112].

Сокращение объема потребления финансовых ресурсов достигается за счет следующих мер:

- снижения инвестиционной активности во всех ее формах;
- обеспечения обновления операционных активов преимущественно за счет их аренды (лизинга);
- осуществление дивидендной политики, адекватной кризисному состоянию;
- сокращения программ участия наемных работников в прибылях;
- отказа от внешних социальных программ, финансируемых из прибыли;
- снижение отчислений в резервный и другие страховые фонды, осуществляемых из прибыли, и другие [5, с.76].

Цели всех этапов финансовой стабилизации считаются достигнутыми, если предприятие вышло на рубеж финансового равновесия, обеспечивающий достаточную финансовую устойчивость.

ВЫВОДЫ. Реализация в полной мере целей и задач каждого из этапов финансовой стабилизации кризисных предприятий обеспечит выход предприятия из зоны финансового кризиса и создаст условия для его дальнейшего развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Бочаров, В. В. Финансовый анализ предприятия [Текст] : учебное пособие / В.В. Бочаров. – М.: Экзамен, 2005. – 160 с.
2. Вакуленко, Т. Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений [Текст] / Т.Г. Вакуленко. – СПб.: "Издательский дом Герда", 2001. – 148 с.
3. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности [Текст] / О.В. Ефимова, М.В. Мельник. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2009. – 451 с.
4. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и управление [Текст] / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 420с.
5. Костырко, Р. О. Финансовый анализ [Текст] : учебное пособие / Р.О. Костырко. – Харьков, 2007. – 784с.

*Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

ОБОСНОВАНИЕ ПАРАМЕТРОВ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Фролов В.И., к.э.н., доцент кафедры учета, анализа и аудита,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: frolovvi@rambler.ru

АННОТАЦИЯ: раскрыты особенности использования оригинальной методики обоснования параметров финансовой стратегии предприятий на основе метода анализа иерархий; предложена структура исследуемых иерархий и принципы оценки предпочтений между ее элементами.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовая политика, источники финансовых ресурсов, стратегические приоритеты, анализ иерархий, финансовый рычаг, долгосрочный норматив.

ВВЕДЕНИЕ. В Республике Крым бизнес-структуры еще не накопили достаточно практического опыта функционирования в рыночных условиях, что объективно обуславливает необходимость использования принципов стратегического управления, охватывающего все сферы деятельности современного предприятия, в том числе финансовую. Это позволяет связывать перспективы последнего с текущими возможностями, уменьшать влияние стратегических неожиданностей посредством поиска новых форм управления, обеспечивая тем самым рост прибыли и конкурентоспособности.

Стратегическое управление необходимо в любой сфере хозяйственной деятельности. При этом важно учитывать, что единого подхода к его формированию не существует. Каждое предприятие уникально в своем роде, поэтому и процесс выработки стратегии для каждого предприятия уникален, так как зависит от его позиции на рынке, динамики его развития, потенциала, поведения конкурентов, характеристик производимого товара или оказываемых услуг, состояния экономики, культурной среды и ряда других факторов [1, 4].

Финансовая стратегия - это система действий в области финансов по разработке и достижению целей организации. Данная система представляет собой планы получения, накопления и распределения финансовых ресурсов, необходимых для достижения целей организации и базируется на прогнозе возможных воздействий окружающей среды на организацию, а также учитывает предполагаемые последствия этих воздействий [2].

Маневрирование финансовыми ресурсами, которые составляют главный объект финансового управления, является основным механизмом корректировки направлений и форм достижения стратегических финансовых целей предприятия. Таким образом, финансовая стратегия представляет собой один из важнейших видов функциональной стратегии предприятия, обеспечивающей все направления развития его финансовой деятельности и финансовых отношений путем формирования долгосрочных финансовых целей, выбора наиболее эффективных путей их достижения, адекватной корректировки направлений формирования и использования финансовых ресурсов при изменении условий внешней среды [3].

Таким образом, проблема обоснования параметров финансовой стратегии остается нерешенной в полном объеме, но актуальна в свете обеспечения конкурентоспособности предприятий региона.

ЦЕЛЬ – развить методический инструментарий обоснования параметров финансовой стратегии предприятий.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Система стратегических целей должна обеспечивать выбор наиболее эффективных направлений финансовой деятельности; формирование достаточного объема финансовых ресурсов и оптимизации их источников; приемлемость уровня финансовых рисков в процессе осуществления предстоящей хозяйственной деятельности и т.п.

Система стратегических финансовых целей должна получить конкретизацию определенных целевых стратегических нормативов. Разработка таких целевых стратегических нормативов финансовой деятельности служит базой для принятия основных управленческих решений и обеспечения контроля выполнения финансовой стратегии.

Одним из таких стратегических финансовых нормативов является показатель соотношения заемного и собственного капитала или финансовый рычаг, наличие которого обуславливает поучение дополнительной прибыли от использования заемного капитала, а также характеризует риски и финансовую устойчивость бизнеса.

Определение долгосрочной нормативной величины финансового рычага это сложный процесс, который зависит от экономической действительности, рыночной конъюнктуры и других факторов. Решение данной проблемы обусловлено множеством факторов, на ней фокусируются интересы многих экономических агентов, имеющих свои специфические цели.

Прогнозирование и планирование решения таких проблем не может быть достигнуто с помощью экстраполяции прежних состояний системы и выполняться с помощью детерминистических и стохастических количественных методов, а требует системного подхода, морфологического анализа, сценарной методики или моделирования процесса принятия решения.

Успешно реализовать алгоритм такого обоснования возможно с помощью метода анализа иерархий (МАИ) (Т. Саати) [5, 6]. МАИ позволяет упорядочить работу лица, принимающего решение, и учесть достаточно сложную систему факторов, влияющих на выбор решения. Для отражения взаимосвязи этих факторов они организуются в виде иерархии.

Решение задачи определения долгосрочного норматива финансового рычага, по нашему мнению, должно производиться путем последовательного составления и анализа следующих иерархий:

- иерархия прямого процесса, которая проецирует существующее состояние проблемы на наиболее вероятное или логическое будущее – выбор политики финансирования бизнеса (рис.1);

- иерархия обратного процесса (рис.2), которая определяет политику управления, способствующую достижению желаемого будущего – определение приоритетов использования заемного и собственного капитала (их соотношения или финансовый рычаг).

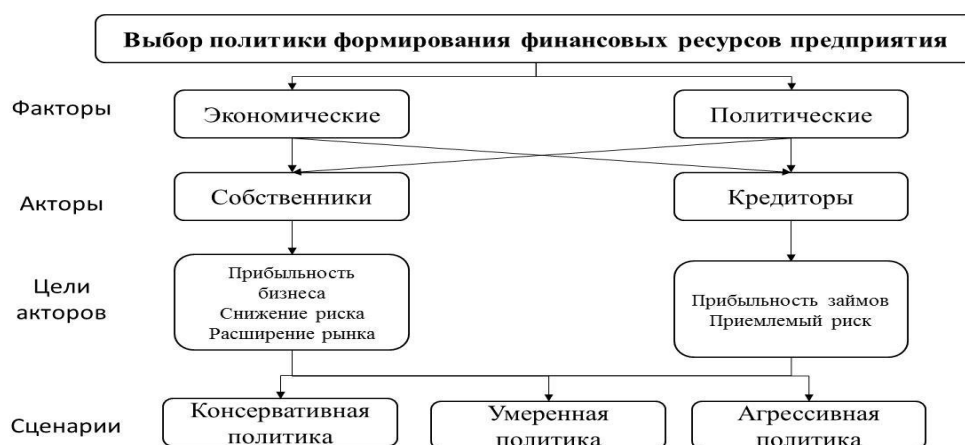


Рисунок – 1. Иерархия прямого процесса выбора финансовой политики
 Источник: сформировано автором

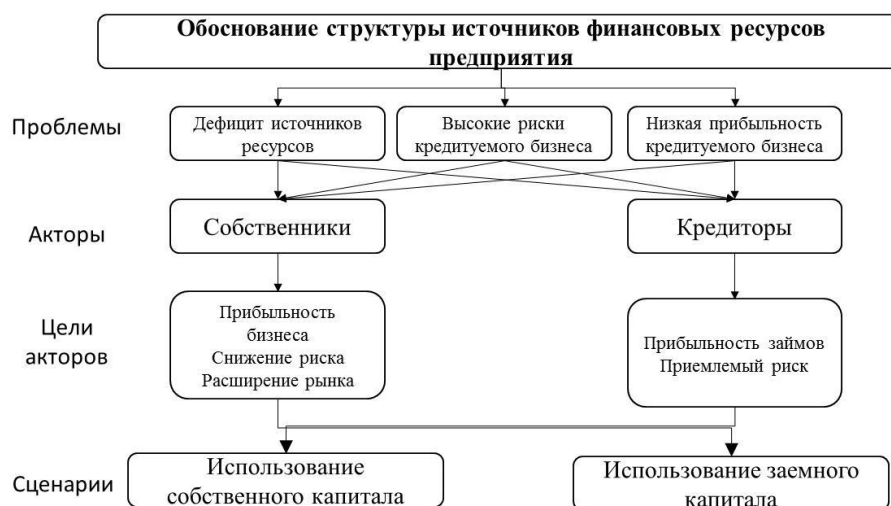


Рисунок – 2. Иерархия обратного процесса обоснования структуры источников финансовых ресурсов предприятия
 Источник: сформировано автором

Факторами, влияющими на данную ситуацию принятия решения являются экономические условия и предпосылки осуществления туристического бизнеса, а также политическая ситуация в регионе, ее благоприятность и стабильность.

Акторами в данной ситуации выступают субъекты, интересы которых затрагивает обосновываемое решение и которые имеют возможность влиять на результат принятия и реализации решения. Собственники непосредственно принимают, и реализовывают решение по выбору финансовой политики, а кредиторы, как поставщики заемного капитала, могут влиять на его цену и, соответственно, на решения собственников.

Для проведения оценок методом анализа иерархий должны привлекаться эксперты, являющиеся специалистами в данной области или непосредственно участвующие в планируемых процессах. В своих оценках они должны руководствоваться объективными статистическими данными, результатами вспомогательных расчетов, а также собственными знаниями и опытом.

Доминирование в первой иерархии должно определяться путем парных сравнений и ответами на следующие вопросы. Какой из первичных факторов оказывает большее влияние на будущее рассматриваемой системы? Кто из акторов оказывает большее влияние на тот или иной первичный фактор? Какая из целей важнее для того или иного актора? Осуществление, какого из контрастных сценариев больше соответствует той или иной цели актора?

Обратная волна строится с точки зрения собственников предприятия, которые, по определению, заинтересованы в реализации рациональной финансовой стратегии предприятия и должны регулировать и координировать его финансовые процессы. Однако на обратной волне учитываются и другие действующие лица. Цели актора оценки могут противоречить целям других акторов, которые будут ему противодействовать. Значит, обосновываемые решения будут компромиссными.

Доминирование определяется путем парных сравнений и ответами на следующие вопросы. Какие из проблем оказывают большее влияние на фокус иерархии? Активность, какого из акторов в большей степени способствует решению существующих проблем? Реализация, каких целей в большей степени соответствует интересам акторов? Осуществление, какого из контрастных сценариев больше соответствует целям актора?

Таким образом, на выходе данной модели получаются приоритеты использования соответствующих источников финансовых ресурсов предприятия с учетом состояния и перспектив его развития в текущих условиях хозяйствования. Сумма расчетных приоритетов равна 1. Следовательно, их значения соответствуют доле каждого вида источника финансовых ресурсов в их структуре. Расчетное соотношение данных приоритетов даст долгосрочный норматив финансового рычага предприятия.

ВЫВОДЫ. Использование данной методики позволяет учитывать в процессе принятия стратегических финансовых решений значительного объема количественной и качественной информации, обосновывать компромиссные решения с учетом интересов различных сторон. Дальнейшие исследования должны быть направлены на совершенствование структуры предлагаемых иерархий, автоматизацию процессов их анализа, разработку механизмов реализации принятых решений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Аакер, Д. Стратегическое рыночное управление: пер. с англ. [Текст] / Под ред. Ю.Н. Каптуревского. – СПб.: Питер, 2002. – 544 с.
2. Гусев, Ю. В. Стратегия развития предприятия [Текст] / Ю.В. Гусев. – СПб: Изд-во СПбУЭФ, 2012. – 548 с.
3. Елсакова, Е. А. финансовая стратегия как элемент обеспечения финансовой устойчивости [Текст] / Е.А. Елсакова // Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 2. – С. 435–439.
4. Новик, Л. И. Разработка стратегии управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия санаторного типа [Текст] / Л.И. Новик, А.В. Ивенина // Вісник ДІТБ. Серія: Економіка, організація та управління підприємствами туристичної індустрії та туристичної галузі в цілому. – 2008. – №12. – С.60–66.
5. Плаксин, М. Метод анализа иерархий как инструмент обоснования бизнес-решений [Текст] / М. Плаксин // International Conference «e-Management & Business Intelligence». – 2007. – С. 53–57.
6. Саати Т. Принятие решений. Метод анализа иерархий [Текст] / Т. Саати (Перев. Р.Г. Вачнадзе). – М.: Радио и связь, 1993. – 278 с.

УДК 658.155

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАК ОДИН ИЗ ВАЖНЕЙШИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Ювченко Ю.Ю., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: uvchenko_uliya@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: уточнена сущность понятий «эффективность» и «рентабельность»; рассмотрены базовые показатели рентабельности и методика их расчета.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: предприятие, эффект, эффективность, рентабельность, анализ.

ВВЕДЕНИЕ. В рыночной экономике выживают и успешно функционируют те предприятия, которые сопоставляют свои доходы с затратами и величиной вложенного капитала, которые в состоянии производить конкурентоспособную продукцию и не выпускают больше, чем могут продать. То есть, для успешного функционирования каждое предприятие должно стремиться к повышению эффективности своей деятельности на основе рационального использования имеющихся ресурсов, увеличения получаемой прибыли, повышения качества реализуемой продукции.

Подход к оценке эффективности функционирования предприятия изменялся с развитием систем хозяйствования. Так, в командной экономике советского периода, ориентированной на увеличение объемов валового производства, основное внимание уделялось таким показателям эффективности, как производительность труда и фондоотдача. В рыночной экономике, где целевой функцией хозяйствующего субъекта является максимизация прибыли, на первое место выходит финансовый блок показателей эффективности, в основе которых лежит прибыль, представляющая собой результат вложения капитала в активы (имущество), использование которых может принести экономическую выгоду.

Абсолютная сумма прибыли, полученная предприятием, характеризует финансовую результативность его деятельности, но не позволяет проанализировать достаточность полученного эффекта. Отсюда, изучая конечные финансовые результаты деятельности предприятия, важно анализировать не только динамику, структуру, факторы и резервы роста прибыли, но и соотношение эффекта (прибыли) с имеющимися или использованными ресурсами, а также с доходами предприятия от его обычной и прочей хозяйственной деятельности.

ЦЕЛЬЮ исследования является уточнения сущности таких понятий как «эффективность» и «рентабельность», а также рассмотрение базовых показателей рентабельности, используемых в зарубежной и отечественной практике хозяйствования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Для выяснения сущности экономической эффективности производства, определения ее критерия и показателей необходимо различать содержание понятий «эффективность» и «эффект».

В общем, эффективность производства характеризует его результативность, которая находит свое выражение в росте благосостояния населения страны. Следовательно, эффективность производства можно определить как оптимальное использование ресурсов в сопоставлении с общественными потребностями [1, с.24].

Эффект – абсолютная величина, обозначающая достигаемый результат какого-либо процесса. Экономический эффект – это результат человеческого труда, создающего материальные блага. Безусловно, результат сам по себе очень важен, но не менее важно знать, какими затратами он достигнут. Поэтому соизмеримость эффекта и затрат на его достижение является основой экономической эффективности. Помимо абсолютной величины эффекта необходимо знать и его относительную величину, исчисляемую посредством деления общего результата (эффекта) на затраты ресурсов, обусловившие получение [2, с.152].

Следовательно, эффективность выражает степень эффекта и в самом общем виде выражается формулой:

$$\varepsilon = \frac{P}{Z}, \quad (1)$$

где P – результаты производства; Z – затраты на получение данного результата.

Для оценки уровня эффективности функционирования предприятия чаще всего используют относительные показатели — показатели рентабельности.

Рентабельность (от нем. *rentabel* – доходный) – эффективность, прибыльность, доходность предприятия или предпринимательской деятельности. Количественно рентабельность исчисляется как частное от деления прибыли на затраты, расход ресурсов, обеспечивших получение прибыли [3, с.479]. То есть, рентабельность непосредственно связана с величиной прибыли. Однако ее нельзя отождествлять с абсолютной суммой полученной прибыли. Рентабельность – это степень доходности, выгодности, прибыльности.

Рентабельность измеряется с помощью целой системы относительных показателей, характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.), выгодность производства отдельных видов продукции и услуг. Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Их используют для оценки эффективности деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. Многообразие вариантов решений, принимаемых при определении прибыли, текущих издержек, авансированной стоимости для расчета рентабельности обуславливают наличие значительного количества ее показателей.

Выделяют рентабельность производства и реализации отдельных видов и всей совокупности продукции (товаров, работ, услуг); предприятий (организаций) как субъектов хозяйственной деятельности; отраслей экономики. Разнообразие показателей рентабельности определяет альтернативность поиска путей ее повышения.

Наиболее распространенными показателями, используемыми в практике отечественных предприятий, являются:

- рентабельность продукции – определяется как отношение прибыли предприятия (прибыли от реализации продукции или чистой прибыли) к себестоимости продукции (изготовленной, товарной или реализованной);
- рентабельность изделия – определяется, как отношение прибыли, закладываемой в цену изделия, к себестоимости изделия [4, с.347].

Кроме того, предприятие может использовать и ряд других показателей рентабельности для характеристики уровня доходности своих активов, ресурсов и продукции [5, с.361-362]. При этом необходимо отметить, что каких-либо нормативных значений рентабельности, на которые можно ориентироваться при анализе, не существует, так как ее показатели резко колеблются по отраслям. Рост этих показателей по периодам отчетности считается положительной тенденцией и наоборот – снижение показателей рентабельности свидетельствует о неэффективности деятельности предприятия.

В зарубежной практике хозяйствования используется две группы показателей рентабельности: рентабельность инвестиций (капитала), рентабельность продаж. Иногда выделяют еще одну группу – показатели, характеризующие рентабельность (окупаемость) издержек производства. Однако для оценки финансового состояния предприятия интерес представляют только первые две группы.

В группе коэффициентов рентабельности инвестиций рассчитываются два основных коэффициента [6, с.139-140]:

1. Рентабельность совокупного капитала (ROA), которая рассчитывается следующим образом:

$$R_{ROA} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Всего источников средств}} = \frac{\text{стр.2400ф.2}}{\text{стр.1700ф.1}} \quad (1)$$

Рентабельность совокупного капитала предприятия показывает эффективность использования всего имущества предприятия. Снижение свидетельствует о падении спроса на продукцию, а также о перенакоплении активов.

2. Рентабельность собственного капитала (ROE):

$$R_{ROE} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{стр.2400ф.2}}{\text{стр.1300ф.1}} \quad (2)$$

Данный показатель характеризует, насколько эффективно предприятие использует собственный капитал для получения прибыли или, какую прибыль приносит каждая гривна вложенного капитала. Данный показатель представляет интерес, прежде всего, для имеющих и потенциальных собственников и акционеров. Он является основным показателем, используемым для характеристики эффективности вложений в деятельность того или иного вида.

При оценке рентабельности продаж на основе показателей прибыли и выручки от реализации рассчитываются коэффициенты рентабельности по всей продукции в целом или по отдельным ее видам. Как и в случае с рентабельностью капитала, существует множество показателей оценки рентабельности продаж, многообразие которых обуслов-

лено выбором того или иного вида прибыли. Чаще всего используется валовая, операционная или чистая прибыль. Соответственно рассчитываются три показателя рентабельности продаж:

3. Валовая рентабельность реализованной продукции (GPM):

$$R_{GPM} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка от реализации}} = \frac{\text{стр.2100ф.2}}{\text{стр.2110ф.2}} . \quad (3)$$

Коэффициент валовой рентабельности реализованной продукции показывает эффективность производственной деятельности предприятия, а также эффективность политики ценообразования.

4. Операционная рентабельность реализованной продукции (OIM):

$$R_{OIM} = \frac{\text{Операционная прибыль}}{\text{Выручка от реализации}} = \frac{\text{стр.2200ф.2}}{\text{стр.2110ф.2}} . \quad (4)$$

Операционная прибыль – это прибыль, остающаяся после вычета из валовой прибыли административных расходов, расходов на сбыт и прочих операционных расходов. Этот коэффициент показывает рентабельность предприятия после вычета затрат на производство и сбыт товаров.

Показатель операционной рентабельности является одним из лучших инструментов определения операционной эффективности и показывает способность руководства предприятия получать прибыль от деятельности до вычета затрат, которые не относятся к операционным. При рассмотрении этого показателя совместно с показателем валовой рентабельности можно получить представление о том, чем вызваны изменения рентабельности.

5. Чистая рентабельность реализованной продукции (NPM):

$$R_{NPM} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от реализации}} = \frac{\text{стр.2400ф.2}}{\text{стр.2110.2}} . \quad (5)$$

Из всех рассмотренных показателей (формулы 2 – 5) в отечественной практике чаще всего используется именно показатель чистой рентабельности реализованной продукции. Неизменность на протяжении какого-либо периода показателя операционной рентабельности с одновременным снижением показателя чистой рентабельности может свидетельствовать либо об увеличении финансовых расходов и получении убытков от участия в капитале других предприятий, либо о повышении суммы уплачиваемых налоговых платежей. Этот коэффициент показывает влияние структуры капитала и источников финансирования компании на ее рентабельность.

ВЫВОДЫ. Таким образом, рентабельность можно определить как показатель эффективности деятельности предприятия (организации), выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, вложенных в производство.

Роль и значение показателя рентабельности заключаются в следующем:

- является одним из основных критериев оценки эффективности работы предприятия;
- повышение рентабельности характеризует цель предприятия любой отрасли в рыночной экономике;
- рентабельность – результативный, качественный показатель деятельности предприятия;
- рост рентабельности способствует повышению финансовой устойчивости предприятия;
- увеличение рентабельности обеспечивает победу предприятия в конкурентной борьбе и способствует выживанию предприятия в рыночной экономике;
- рентабельность имеет важное значение для собственников (акционеров и учредителей), так как при её увеличении возрастает интерес к данному предприятию, растёт цена акции;
- кредиторов и заёмщиков денежных средств уровень рентабельности интересует с точки зрения реальности получения процентов по обязательствам, снижения риска невозврата заёмных средств, платёжеспособности предприятия;
- динамика рентабельности предприятия изучается налоговыми службами, фондовыми биржами, министерствами;
- для предпринимателей показатель рентабельности характеризует привлекательность бизнеса в данной сфере.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Воронин, С. О методике расчёта рентабельности в реальном секторе экономики [Текст] / С. Воронин, Л. Оленицкая // Общество и экономика – 2005, №2.
2. Зайцев, Н. Л. Экономика промышленного предприятия [Текст] / Н.Л. Зайцев. – 4-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 384 с.
3. Любушин, Н. П. Финансовый анализ [Текст] / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: Эксмо, 2010. – 336 с.
4. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 2-е изд., испр. – М.: ИНФРА-М, 1999. – 479 с.
5. Рогатенюк Э.В. Финансовый анализ [Текст] : учебно-практическое пособие / Э.В. Рогатенюк. – Симферополь: ИТ «АРИАЛ», 2012. – 176 с.
6. Экономика предприятия [Текст] : учебное пособие / В. П. Волков, А. И. Ильин, В. И. Станкевич и др.; Под общ. ред. А. И. Ильина, В. П. Волкова. – М.: ООО «Новое знание», 2003. – 677 с.

*Научный руководитель: Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

СЕКЦИЯ 5
АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ
НА МИКРО-, МЕЗО- И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОМ УРОВНЕ

УДК 368

ИННОВАЦИИ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Апасов А.А., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: seamans777@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: изучена возможность применения инноваций в сфере страхования Российской Федерации; определены проблемы внедрения инноваций в сферу страхования.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: инновация, страхование, инновационный потенциал, страховые продукты; каналы сбыта; технологии обслуживания.

ВВЕДЕНИЕ. Инновационная экономика характеризуется высоким качеством медицинских услуг, высоким уровнем образования, развитой системой ЖКХ. Актуальность выбранной темы исследования обусловлена, с одной стороны, потребностями инновационной экономики в факторах способствующих ее развитию, а с другой – недостаточной теоретической проработкой возможности участия страхования в развитии инновационной экономики.

ЦЕЛЬЮ исследования является рассмотрение теоретических основ развития инновационной экономики и участие в этом развитии страховых организаций. Данная цель для своей реализации потребовала решения следующих задач: а) изучить тенденции на рынке страховых услуг России; б) рассмотреть сущность и роль финансовых инноваций; в) ознакомиться с предпосылками возникновения финансовых инноваций на страховом рынке; г) проанализировать проблемы финансовых инноваций в сфере страхования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Инновационный продукт является результатом выполнения инновационного проекта и научно-исследовательской и (или) опытно-конструкторской разработкой новой технологии или продукции с изготовлением экспериментального образца или опытной партии и соответствует следующим требованиям: он является реализацией объекта интеллектуальной собственности; разработка продукта повышает отечественный научно-технический и технологический уровень; в России этот продукт выработан впервые, или если не впервые, то по сравнению с другим аналогичным продуктом, представленным на рынке, он конкурентоспособным и имеет существенно более высокие технико-экономические показатели [1].

Инновационность страхового продукта должна проявляться в таких направлениях как: услуга; каналы сбыта; методы перестрахования; обслуживания. Страховой продукт существенно отличается от производственных продуктов и поэтому требует особого инновационного подхода. Отметим, что новый страховой продукт должен удовлетворять современные потребности страхователя; отличаться и быть интересным для достаточно большого числа потребителей; быть простым и удобным в продаже; иметь конкурентные преимущества; отличаться сервисом и высоким качеством и т.д. [2].

Изучению проблем внедрения инноваций в деятельность страховых компаний посвятили свои работы отечественные и зарубежные ученые, в частности, А. Ашихин, В. Базилевич, Л. Бернер О. Павлова, Е. Туманова и другие.

Но, несмотря на значительные научные наработки в этой сфере, анализ последних публикаций свидетельствует о необходимости исследований в области инновационной деятельности страховых компаний.

Инновационная деятельность страховой компании – это деятельность по поиску новых методов работы на рынке страховых услуг; анализа возможных вариантов вложения временно свободных средств инвестиционного фонда и фонда собственных средств страховых компаний в физические активы, от которых страховая компания будет получать больше доходов, чем от вложения в финансовые активы (депозиты в банках, вклады в ценные бумаги и др.).

Инновационность в страховых услугах проявляется в расширении услуг по рисковому составляющими; разработке конкретизированных пакетов услуг для разных групп населения; внедрении новых инвестиционных возможностей для страхователей, к которым относятся инвестирование средств в золото, инвестиционные фонды (продукт unit-linked); разработке надежных накопительных программ по целевому назначению (например, с целью покупки недвижимости).

Основные доходы страховые компании получают непосредственно от деятельности по страхованию, а также за счет вложения средств в надежные и высоколиквидные инструменты банков; кроме того часть средств передается в доверительное управление управляющим компаниям, обладающих высокими рейтингами надежности Национального Рейтингового Агентства.

Следует отметить, что основной тенденцией 2015 года было снижение дохода страховых компаний. Основным фактором уменьшения поступлений стало уменьшение объема валовых страховых премий по таким видам страхования, как: страхование имущества; страхование финансовых рисков; страхование от огневых рисков и рисков стихийных явлений; страхование грузов и багажа.

Участники страхового рынка были вынуждены пересмотреть стратегии развития, в том числе оптимизировать свои расходы, а во многих случаях - сократить перечень предлагаемых страховых продуктов. Так, многие страховые компании отказались от медицинского страхования из-за его дороговизны и небольшой востребованности среди населения.

Казалось бы, все эти негативные факторы должны способствовать скорейшему внедрению инновационных составляющих стратегического развития страховых компаний, однако на деле ситуация такова, что на сегодняшний день существует ряд особенностей страховой деятельности, которые негативно влияют на разработку и внедрение инноваций. К ним можно отнести неэффективный менеджмент, ограниченность механизма инвестирования страховых резервов, отсутствие прозрачности с точки зрения учета и отчетности, стимулирование инновационной активности коллективов страховой компании, недостаток квалифицированных кадров инновационной сферы и отсутствие долгосрочного стратегического планирования инновационной деятельности в страховых компаниях, слабая развитость инфраструктуры страхового рынка.

В то же время, ведущие страховые компании внедряют определенные меры по совершенствованию своей рыночной деятельности посредством применения различного рода инноваций. В страховых компаниях разрабатываются новые услуги по существующим страховым продуктам; новые методы бухгалтерского учета, анализа финансовой деятельности; новые схемы стимулирования персонала; новые методы страхования и перестрахования. Развивается взаимодействие страховых компаний, перестраховщиков и банков.

Важную роль в страховой деятельности играет выбор каналов сбыта. Распространение страховых услуг происходит через каналы прямых продаж или через посредников - страховых агентов и брокеров. Опыт многих российских компаний показал, что качество работы агентских сетей и посредников является неудовлетворительным. Агенты не доводят до клиента всей необходимой информации, не сопровождают клиента в течение действия договора. Страховым компаниям необходимо искать новые каналы сбыта. Выходом из ситуации может быть применение американского опыта с лицензированием агента и созданием базы агентов, имеющих право работать в страховании жизни. Такие агенты оплачивают свою лицензию, а также сдают экзамены для подтверждения своего профессионального уровня.

Также альтернативой страховым агентам на рынке страхования жизни могут стать банки. Существует много концепций интеграции страхового и банковского капитала. Такой способ взаимодействия позволяет ввести на рынок новые страховые продукты. Сотрудничество между банками и страховыми компаниями осуществляется через концепцию bancassurance, которая предусматривает распространение страховых продуктов через сеть банковских учреждений. Такое сотрудничество может осуществляться в форме кооперации, агентских отношений или в форме финансового супермаркета [3].

ВЫВОДЫ. Активизация инновационного процесса в значительной степени может быть обеспечена за счет эффективного использования страховых ресурсов отечественных страховых компаний. Анализ страхового рынка России позволил выделить ряд факторов, сдерживающих развитие инновационной деятельности страховых компаний. Для того чтобы повысить эффективность и конкурентоспособность страховых компаний необходима оценка негативных факторов и новых возможностей, комплекса вопросов, решение которых лежит в рамках развития инновационной деятельности страховщиков. Важность внедрения инноваций определена, в первую очередь, проблемой выживания страховых компаний в условиях конкурентной борьбы за отечественный страховой рынок, который все больше завоевывается иностранными компаниями, во-вторых, переходом всей экономики России на инновационный путь развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон от 23.08.1996 N 127-ФЗ (ред. от 13.07.2015) «О науке и государственной научно-технической политике» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_11507/ (дата обращения 13.12.15).
2. Ашихин, А. Н. Состояние инновационной политики в зарубежных странах и Российской Федерации [Текст] / А.Н. Ашихин, Ю.П. Смирнов, А.В. Чернуха. – М., 2009. – 250 с.
3. Туманова, Е. А. Обобщение подходов к классификации инноваций [Текст] / Е. А. Туманова // Культура народов Причерноморья. – 2012. – № 241. – С. 20–23.

*Научный руководитель: Туманова Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 502.174.3

ПОЛИТИКА СТИМУЛИРОВАНИЯ РАЗВИТИЯ РЕКРЕАЦИОННОГО РЕГИОНА ЗА СЧЕТ ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА

*Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekess@inbox.ru*

АННОТАЦИЯ: проанализированы политика стимулирования развития рекреационного региона, а именно Республики Крым, за счет повышения энергетического потенциала с помощью использования возобновляемых источников энергии.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: рекреационный регион, стимулирование развития, энергетический потенциал, возобновляемые источники энергии.

ВВЕДЕНИЕ. Активизация развития рекреационной сферы в Российской Федерации, провозглашение ее одной из приоритетных отраслей развития экономики многих регионов РФ, в том числе и Республики Крым значительно увеличили интерес исследователей к этой сфере. Среди ученых, занимающихся исследованием данной проблематики можно отметить: Сотникова Д.М. [1], Анохина Е.М. [2], Мамутова В.К. [3,4] и других.

С целью обеспечения растущих энергетических потребностей рекреационных регионов наблюдается значительное увеличение использования традиционных ресурсов, таких как, нефть, газ, уголь и др., и как следствия ухудшения экологического положения. По оценкам многих ученых традиционные энергоресурсы иссякнут в ближайшие 100-150 лет [5,6,7,8], поэтому все более актуальным становится поиск и использование возобновляемых источников энергии.

Республика Крым является одним из энергодефицитных регионов. За счет добычи и производства собственных традиционных энергоресурсов потребности экономики Крыма на данный момент обеспечиваются лишь частично. А именно: в нефтепродуктах – на 4-8%, в электроэнергии на 20-25%, в природном газе на 48%. Остальная часть покрывается за счет импортируемых ресурсов.

Для решения задач устойчивого развития рекреации, обеспечения энергетической безопасности, повышения энергоэффективности экономики региона, снижения воздействия на экологию, необходимо в максимально короткий срок переводить энергетику рекреационных регионов на возобновляемые источники энергии.

ЦЕЛЬЮ данной статьи является анализ возможностей и методов стимулирования развития рекреационного региона за счет увеличения энергетического потенциала на примере Республики Крым.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Основным и наиболее перспективным направлением повышения энергетического потенциала Крыма является использование возобновляемых источников энергии. В Российской Федерации существует ряд нормативно-правовых актов, регулирующих отношения в сфере энергетики. Большинство из них направлены на оптимизацию использования традиционных источников энергии. Поэтому необходимо вносить в них поправки для достижения более эффективного механизма использования энергетических ресурсов, повышению энергоэффективности, в том числе сокращения потребления традиционных источников энергии, за счет увеличения доли возобновляемых источников.

Энергетические проблемы Крыма во многом определялись тем, что Крым плохо обеспечен собственными традиционными источниками энергии, основная доля энергоносителей поступает со стороны. Проблемы обеспечения энергоресурсами Республики Крым обоснованы многочисленными факторами, основными из которых являются: повышение стоимости добычи традиционных энергоресурсов; истощение запасов ресурсов; проблемы со снабжением энергоресурсов и диверсификацией источников снабжения; отрицательное воздействие энергетики на окружающую среду; невысокие темпы увеличения объема производства энергии с использованием возобновляемых источников энергии.

С целью улучшения существующей энергосистемы региона, не способствующей развитию рекреации основными задачами развития можно назвать: формирование организационно-технических мероприятий по экономии топливно-энергетических ресурсов; повышение энергоэффективности в основных сферах экономики Республики; использование в качестве первичных энергоресурсов разные виды возобновляемых источников энергии.

При использовании возобновляемой энергетики годовой технически достижимый потенциал в Крыму представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Годовой технически достижимый потенциал возобновляемой энергетики в Крыму

Направление освоения ВИЭ	Годовой технически-достижимый энергетический потенциал		Эквивалентные объемы природного газа
	млрд. кВт·ч/год	млн. т у. т / год	млрд.м ³ /год
Ветроэнергетика	6,95	3,5	3,04
Солнечная энергетика	1,82	0,38	0,33
Геотермальная энергетика	9,72	1,11	0,96
Биоэнергетика	5,21	0,64	0,56
Малая гидроэнергетика	0,14	0,05	0,04
Энергетика окружающей среды	8,00	0,93	0,81
Всего ВИЭ	31,84	6,61	5,74

Источник: составлено автором на основе данных Управления статистики Республики Крым

Согласно прогнозу наибольший технически достижимый потенциал возобновляемой энергетики в Крыму у энергии ветра, энергии подземных источников и т.д., однако на данное время основной экономической эффект получают от энергии солнца и ветра. Они имеют наиболее развитую инфраструктуру в сравнении с другими возобновляемыми источниками энергии и развиваются более быстрыми темпами.

Основными стратегическими направлениями регионального развития по вопросам энергосбережения, являются:

- осознание необходимости и приобретения необходимых знаний и умений по рациональному использованию природных ресурсов;
- приобретение всеми гражданами необходимого уровня бытовых знаний по энергосбережению;
- перестройка системы образования по вопросам энергосбережения и выведение ее на уровень концептуальных, структурных и организационных принципов образования развитых стран;
- подготовка высококвалифицированных специалистов в области энергосбережения для разных отраслей региональной экономики.

На рисунке 1 представлена структура энергетического баланса Республики Крым в 2014 г.

Рассмотрим перспективы развития в Крыму гидроэнергетики. Расчетный гидроэнергетический потенциал Крыма составляет 756 МВт, и в ближайшие годы предполагается освоить 18 МВт с суммарной выработкой электроэнергии около 63 млн. кВт·ч. Из этой энергии на долю рек приходится 30%, водохранилища дадут 53%, а оставшиеся 17 % - малые ГЭС, устанавливаемые на напорных трубопроводах систем водоснабжения и канализации.

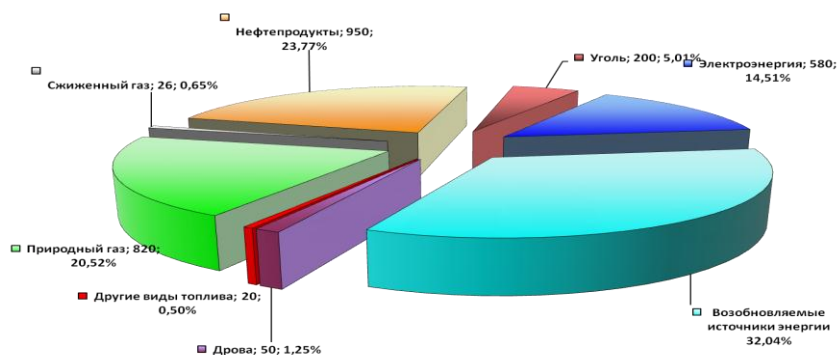


Рисунок – 1. Структура энергетического баланса Республики Крым в 2014 году
 Источник: составлено автором на основе данных Управления статистики Республики Крым

Гидрографическая сеть в Крыму развита неравномерно и в связи со строением полуострова реки Крыма разделяют на пять групп:

1. Реки западной части северного макросклона Крымских гор, впадающих в Черное море.
2. Реки южного макросклона, впадающие в Черное море.
3. Реки восточной части северного макросклона Крымских гор, впадающих в Сиваш.
4. Балки и сухоречья равнинного Крыма.
5. Балки Керченского полуострова.

Наибольшие перспективные гидроэнергетические потенциалы соответствуют рекам западной части северного макросклона Крымских гор: Коккозка – 10,6 МВт, Альма – 9,19 МВт, Кача – 5,83 МВт, Черная – 5,34 МВт, Бельбек – 4,27 МВт. Реки этой группы характеризуются большими падениями и высокими для Крымских рек расходами, поэтому и представляют наибольший интерес для строительства мини – ГЭС. Но величина гидроэнергетического потенциала еще не является мощностью малой ГЭС на реке. Необходимо учесть коэффициенты полезного действия турбины и электрического генератора, потери энергии водотока. Весь гидроэнергетический потенциал нельзя использовать одной малой ГЭС, так как при расчете гидроэнергетического потенциала реки принимают падение всей реки, от истока до устья, что приводит к невозможности на одной станции получить всю высоту падения реки.

В гидрографическом отношении Крымский полуостров подразделяется на две части: равнинную и горную. Перспективным при проектировании малых ГЭС представляет собой горная часть, так как в ней сосредоточено основное падение рек, в то время как в среднем и нижнем своих течениях реки имеют значительно меньший уклон.

Анализируя внутригодовое распределение стока реки Бельбек можно сделать вывод, что эффективность работы ГЭС будет приходиться на период с декабря по июнь, то есть около 5-6 месяцев в год. Вторым основным параметром ГЭС является напор воды. Реки этого гидрологического района характеризуются большими падениями, а именно, в верховьях уклон реки Бельбек составляет 32 м/км, что характерно для строительства малой ГЭС. При данных гидроэнергетических параметрах мощность ГЭС будет составлять до 30 кВт.

Использование гидроэнергетического потенциала крымских рек для строительства микро и малых гидроэлектростанций сдерживалось малыми расходами воды рек. Использование турбины, с коэффициентом полезного действия 0,91, работающей при расходах воды от 0,2 м³/с, и электрогенератором, рекомендуемым для микро-ГЭС, позволит за время эксплуатации в течение шести месяцев выработать электроэнергию около 100 МВт·ч.

ВЫВОДЫ. Энергетическая проблема в последние годы превратилась из сугубо экономической в наиглавнейший вопрос национальной безопасности. Энергоснабжение Крыма с Украины приводит к значительным потерям в сетях и делает практически невозможным увеличение потребления электроэнергии на перспективу. Крым является энергодефицитным регионом, и электроснабжение республики осуществляется от двух основных источников; от энергосистемы Украины по протяженным линиям электропередачи, и от тепловых станций, находящихся в Крыму. Строительство дополнительных высоковольтных линий в Крым невозможно из-за отсутствия свободных коридоров как на Перекопском, так и на Чонгарском перешейках. Кроме того, существующие высоковольтные линии значительно выработали свой ресурс и нуждаются в длительной реконструкции.

Для устойчивого и стабильного электроснабжения крымских потребителей доля собственных генерирующих источников в Крыму в балансе мощности должна составлять порядка 70%. То есть в ближайшие годы необходимо строительство новых электростанций мощностью 600-700 МВт. Строительство ветроэлектростанций и солнечных электростанций позволит уменьшить энергозависимость полуострова, что является одной из целей долгосрочной стратегии развития топливно-энергетического комплекса Крыма, обеспечить стабильное развитие Республике Крым, как в промышленном секторе, так и в секторе коммунальных услуг – обеспечение электроэнергией населения и рекреационного сектора.

Одним из важных условий для успешной реализации проекта строительства в Крыму электрических станций на основе возобновляемых источников энергии является принятие и вступление в силу нормативно-правовых актов об альтернативных источниках энергии и установление специальных тарифов на электрическую и тепловую энергию – «зеленых» тарифов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Сотников, Д. М. Критерии выбора приоритетов государственной промышленной политики [Текст] / Д.М. Сотникова // «Вестник МГУ», Серия «Экономика». – 2007. – №1. – С.51-52
2. Анохина, Е. М. Использование промышленных потенциалов при формировании туристских центров [Текст] // Туризм и региональное развитие: Материалы II Междунар.науч.-практ. конф. – Смоленск: Универсум, 2000. – С.206-207.
3. Мамутов, В.К. Региональные особенности управления рекреационными ресурсами [Текст] / В.К. Мамутов. – Донецк: ИЭП АН УССР, 1990. – 308 с.
4. Рекреация: социально-экономические и правовые аспекты [Текст] / Мамутов В.К., Амоша А.И., Дементьева Т.Н. и др. – Академия наук Украины, Институт экономики промышленности. – Киев: Наук. думка, 1992. – 141 с.
5. Аванесян, В. П. Цивилизационный кризис энергетического сознания и пути его преодоления [Текст] / В.П. Аванесян, С.Д. Авдеев // Сознание и физическая реальность. – 2001. – № 2. – С. 35-37.
6. Наумов, С. С. Положение России на мировом рынке урана [Текст] / С.С. Наумов // Горный журнал. – 1999. – №12. – С.12–17.
7. Баруллин, С. В. Налогообложение природопользования [Текст] : учебное пособие / С.В. Баруллин, Ю.Н. Солнышкова. – М.: Экономистъ, 2008. – 285 с.
8. Кудров, В. М. Мировая экономика [Текст] : учебник / В. М. Кудров. – М.: Юстицинформ, 2009. – 512 с.

УДК 368.1

РАЗВИТИЕ СТРАХОВОГО РЫНКА В КРЫМУ

*Бондарь А.П., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bondar-ap2014@yandex.ru*

*Осадчая К.И., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: osadchaia.kristina@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассматриваются проблемы развития страхового рынка на современном этапе в России. Кроме того в статье акцентируется внимание на проблемы развития страхования на территории Крымского полуострова, в связи с переходом в состав Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: страховой рынок, страховые услуги, страхование, страховые тарифы, страховой маркетинг, Республика Крым

ВВЕДЕНИЕ. Страховой рынок является одним из главных элементов финансовой системы государства. Уровень формирования и развития страхового рынка отображает возможности экономического роста страны. Несмотря на то, что роль страховой отрасли в финансовой системе велика, имеется ряд проблем, которые являются труднопреодолимыми препятствиями для развития рынка страховых услуг.

ЦЕЛЬ – изучить особенности и проблемы развития страховых организаций в Российской Федерации и Республике Крым, а также предложить пути их совершенствования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. На современном этапе, развитие страхового дела становится одним из стратегических направлений социально-экономической политики государства, так как страховая отрасль вносит значительный вклад в экономический рост и призвана гарантировать высокий уровень активности.

В соответствии с Концепцией долгосрочного социально-экономического развития РФ до 2020 года страхование должно содействовать формированию и развитию действенной пенсионной системы, развитию малого и среднего бизнеса, защите прав страхователей и т.п. [2].

Перейдем к рассмотрению состояния страхового бизнеса на территории Крымского полуострова.

В связи с присоединением Крыма к РФ в 2014 году на территории полуострова появились новые российские компании, организации, банки и учреждения. Также в Крыму начали действовать новые страховые компании. Однако российских страховщиков здесь не очень много и вместе с ними продолжают свою деятельность украинские страховые компании.

Учитывая значительную разницу в тарифах между украинскими и российскими страховыми организациями, а также появление более 2 млн. новых клиентов. Всероссийский союз страховщиков прогнозировал, что присоединение Крыма к РФ увеличит общий объем премий российских страховщиков на 1% или на 9 млрд. руб., Тем не менее, статистика говорит об обратном.

По данным Центрального банка РФ, объем страховых премий по добровольному и обязательному страхованию, полученных российскими страховщиками в Крыму и в городе федерального назначения Севастополе за 9 месяцев 2014 г., составил 72,2 млн. руб. или 0,01% от общего размера премий всего рынка (741,77 млрд. руб.), в том числе в Крыму – 63,2 млн. руб. и в Севастополе – 9 млн. руб. [3]. Это свидетельствует, прежде всего, о наличии проблем в сфере страхования транспортных средств на территории Крыма и Севастополя.

В отношении структуры премий, полученных страховщиками в Крыму и Севастополе за отчетный период: по страхованию жизни было получено – 76 тыс. руб., по морскому КАСКО – 1 749 тыс. руб., ДМС – 44 тыс. руб., КАСКО – 5 457 тыс. руб., грузов – 439 тыс. руб., НС – 5 767 тыс. руб.. Премии, полученные по агрострахованию с господдержкой – 3 724 тыс. руб., по страхованию имущества юридических лиц – 4 212 тыс. руб. и физлиц – 503 тыс. руб., ответственности судовладельца – 2 138 тыс. руб., по страхованию гражданской ответственности – 384 тыс. руб., страхованию финансовых рисков – 248 тыс. руб., ОСАГО – 47 247 тыс. руб., ОПО – 13 тыс. руб. [1].

Крымский ФО за неполный год в составе РФ принес 178 млн. рублей. Из 3 компаний, которые наиболее активно начали свою деятельность в новых субъектах РФ, в двух были введены временные администрации. Это компании – ООО «СК «Северная казна» и ОАО «РСТК» – введены временные администрации.

Таким образом, в Крыму было заключено 33 513 договоров, в том числе по страхованию жизни – 1 договор, по НС – 7 349, добровольному медицинскому страхованию (ДМС) – 22, КАСКО – 57, морское КАСКО – 10, грузов – 5, агрострахование с господдержкой – 7, по страхованию имущества юридических лиц – 136 и физлиц – 466, ответственности судовладельца – 56, по страхованию гражданской ответственности – 184, страхованию финансовых рисков – 60, ОСАГО – 25 088, ОПО – 39 договоров страхования.

А также в городе Севастополе страховщиками было заключено 4 316 договоров страхования, в том числе по страхованию жизни – 14, по НС – 421, КАСКО – 31, грузов – 1, по страхованию имущества юридических лиц – 176 и физических лиц – 9, страхованию финансовых рисков – 138, ОСАГО – 3 676.

За 9 месяцев 2014 года в Крыму было осуществлено 800 тыс. руб. (\$20,3 тыс.) страховых выплат или 0,0002% от общего размера выплат на российском рынке.

Таким образом, всего на территории Крымского Федерального округа за 9 месяцев 2014 года российские страховые компании заключили 37 829 договоров страхования.

Исходя из всего выше перечисленного, можно сделать вывод, что ведущее место на страховом рынке в Крыму занимает автострахование, об этом свидетельствует статистика заключенных договоров страхования на территории полуострова.

В 2014 году были внесены изменения в Приказ МВД России от 28.03.2002 №282 «О государственных регистрационных знаках транспортных средств»[4]. Таким образом, на территории Республики Крым и г. Севастополь были введены государственные регистрационные знаки российского образца. При этом специальная замена государственных номеров осуществляется в плановом порядке, например, при продаже автомобиля. Это порождает проблемы при приобретении полиса ОСАГО. Страховые фирмы без замены государственных регистрационных знаков автомобиля не могут осуществлять страхование по ОСАГО, а управление транспортом без данного полиса в РФ запрещено.

Следовательно, после завершения 1 января 2015 года переходного периода автомобили, зарегистрированные в Республике Крым и Севастополе в соответствии с украинскими законами, юридически не имеют право эксплуатироваться до того момента пока не будет приобретен полис ОСАГО.

Аналогичные трудности затрагивают и медицинское страхование. В настоящее время полис обязательного медицинского страхования оформили примерно 1,5 млн. населения Крыма, около 240 тыс. жителей уже подали заявление и приобрели временный документ, который на данный момент осуществляет функции полиса ОМС во время его изготовления. Однако близко 12% населения полуострова до этого времени не получили полис ОМС. Однако к 1 января 2015 года население Крыма должно было зарегистрироваться в системе ОМС с целью получения бесплатной медицинской помощи.

Первостепенные проблемы, касающиеся реализации законодательства об обязательном медицинском страховании: отсутствие у части населения Крыма паспортов граждан РФ; недостаточная оснащенность оборудовани-ем медицинских учреждений и т.п. [5].

Таковые проблемы влекут за собой отказ в медицинском обслуживании, что в свою очередь является незаконным, так как в соответствии с ч.1 ст.41 Конституции РФ каждый житель имеет право на охрану здоровья и медицинскую помощь. Решение подобных проблем, возможно при наличии электронной регистрации в системе обязательного медицинского страхования, а также возможность оказания медицинской помощи до получения гражданином полиса, если имеется гражданство.

Согласно мнению экспертов, уровень страховой культуры российских граждан и хозяйствующих субъектов является достаточно низким [6]. Что, прежде всего, связано, с недоверием к страховым компаниям и негативным отношением к страховой защите.

Еще одной серьезной проблемой для страховой отрасли на территории полуострова остаётся повышение качества образования и переподготовки профильных специалистов. Для решения данной проблемы, во-первых, необходимо объединение теоретического обучения с практическим, а также разработка и продажа страховых продуктов, страхового маркетинга, формирование специальных знаний, навыков, умений планирования и прогнозирования страхового портфеля, выбора эффективных каналов сбыта страховых продуктов и другое. Во-вторых, необходима сертификация всех специалистов страховой компании, а не только руководителя, главного бухгалтера и актуария.

Однако позиции страхования как неотъемлемого звена финансовой системы укрепляются. На это указывают как увеличение спроса на некоторые страховые продукты, так и развитие различных видов страхования. [6].

ВЫВОДЫ. Таким образом, можно сделать вывод, что страховой рынок является неотъемлемой частью финансовой системы государства. Так как страхование является стратегическим сектором экономики и фактором ее роста, выступая в роли финансового регулятора, позволяет не только возместить ущерб государству, обществу, а также бизнесу. Однако и обеспечить экономическое развитие значительными инвестиционными ресурсами с помощью внебюджетных фондовых механизмов.

Кроме того, для совершенствования страховой деятельности необходимо стимулирование страхования как специализированной отрасли по стабилизации экономики и обеспечению благосостояния граждан и создание действенной системы страховой защиты имущественных интересов физических и юридических лиц.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Итоги страхового рынка в Крыму в 2014г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://forinsurer.com/news/15/01/15/32005> (дата обращения 04.11.15).

2. Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.economy.gov.ru/wps/wcm/connect/economylib4/mer/activity/sections/fcp/rasp_2008_N1662_red_08.08.2009 (дата обращения 04.11.15).

3. Отчет Центрального банка РФ за 2014 год. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/sbrfr/?prtid=insurance_industry (дата обращения 13.11.15)

4. Приказ МВД России «О государственных регистрационных знаках транспортных средств» №282 от 28.03.2002 // Российская газета. – 2002. – №70.

5. Территориальная программа Государственных гарантий бесплатного оказания гражданам Медицинской помощи в Республике Крым на 2015 год. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://tfoms.rk.gov.ru/rus/info.php?id=611239> (дата обращения 04.11.2015).

6. Янова, С. Ю. Страховой рынок России: качество роста и проблемы развития [Текст] / С.Ю. Янова, Д.А. Горюлев // Финансы. – 2013. – № 5. – С. 50-55.

УДК 336.748

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ВАЛЮТНОГО РЫНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ДИНАМИКА ВАЛЮТНЫХ ПАР

*Воджова А.А., студентка 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: annavodzhova@rambler.ru*

АННОТАЦИЯ: изучено современное состояние валютного рынка Российской Федерации; проанализирована динамика валютных пар USD/RUB, EUR/RUB, JPY/RUB; рассмотрены основные понятия; выявлены особенности валютного рынка.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: валютный рынок, валютный курс, валютная пара, анализ валютных пар.

ВВЕДЕНИЕ. Актуальность данной темы состоит в том, что по результатам исследования можно выявить основные проблемы на валютном рынке Российской Федерации и, исходя из этого, разработать рекомендации по их разрешению. В рассмотрении динамики валютных пар можно отследить закономерности их развития и факторы, влияющие на изменения.

ЦЕЛЬ – провести анализ современного состояния валютного рынка Российской Федерации, рассмотреть динамику валютных пар.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Прежде чем характеризовать и анализировать валютные пары, нужно определить понятие валютного рынка в целом и его современное состояние. Валютный рынок – сфера, где совершается купля-продажа иностранной валюты, чеков, векселей, аккредитивов по рыночным ценам, зависящим от спроса и предложения [1].

Интересы покупателей и продавцов валютных ценностей пересекаются именно на валютном рынке. Современные мировые валютные рынки характеризуются следующими основными особенностями[2]:

1. Интернациональный характер валютных рынков на базе глобализации мирохозяйственных связей, широкого использования электронных средств связи для осуществления операций и расчётов.

2. Непрерывный, безостановочный характер совершения операций в течение суток попеременно во всех частях света.

3. Унифицированный характер валютных операций.

4. Использование операций на валютном рынке для целей защиты от валютных и кредитных рисков с помощью хеджирования.

5. Огромная доля спекулятивных и арбитражных операций, которые многократно превосходят валютные операции, связанные с коммерческими сделками. Число валютных спекулянтов резко возросло и включает не только банки и финансово-промышленные группы, ТНК, но и множество других участников, включая физических и юридических лиц.

6. Волатильность курсов валют, которая не всегда зависит от фундаментальных экономических факторов.

В 2014 году в РФ наблюдался валютный кризис. Падение российского рубля по отношению к иностранным валютам было обусловлено снижением цены на нефть. Продажа этого энергоресурса составляет значительную часть в доходах бюджета страны. Так же отразилась и политическая ситуация, введение экономических санкций. Эти негативные факторы вызвали повышение уровня инфляции, снижение доходов населения, ослабление национальной валюты, значительное падение курса рубля. Для рассмотрения и анализа динамики курса рубля следует отметить понятие валюта, валютный курс и валютные пары.

Валюта в широком смысле представляет собой любой товар, способный выполнять функцию денег при совершении обмена товарами на рынке внутри страны или на международном рынке. В узком смысле валюта представляет собой денежную единицу — ключевой элемент денежной системы государства, а так же региональной или мировой валютной системы: денежный знак, полноценная монета, счётная денежная единица и другие выполняющие функции денег меры стоимости, средства обращения и платежа [3, с.71-72].

Валютный курс - это цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны, при сделках купли-продажи. Такая цена может устанавливаться исходя из соотношения спроса и предложения на определенную валюту в условиях свободного рынка, либо быть строго регламентированной решением правительства или центральным банком [4].

Валютная пара – это цена одной валюты по отношению к другой. Валютные пары торгуются на валютном рынке Форекс [4]. Так как торговля валютой всегда происходит в паре, то при продаже одной валюты автоматически

покупается другая. Базовой называется та валюта, которая стоит в валютной паре первой. Котируемая валюта всегда стоит на втором месте. Анализируя валютные пары USD/RUB, EUR/RUB, можно отметить каждую краткой характеристикой. Валютная пара USD/RUB довольно известна, но не пользующаяся мировой популярностью. Это связано с нестабильностью российской экономики, неустойчивостью рубля на мировом рынке. Валютная пара EUR/RUB имеет высокую волатильность. Базовой валютой считалось евро, но за последнее время из-за резких скачков рубля ведущей валютной котировки является именно рубль. Динамика курсов доллара США и евро к рублю [5].

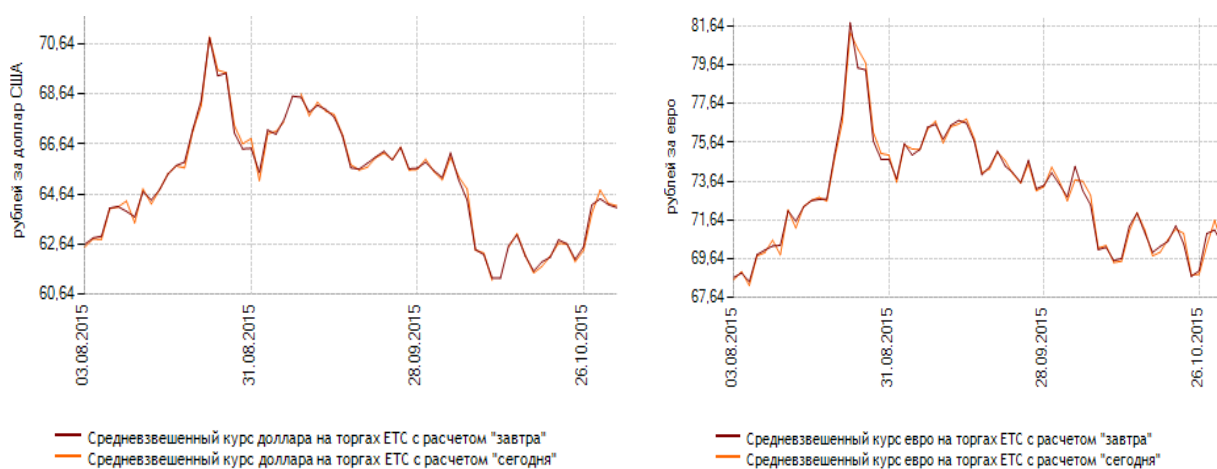


Рисунок – 1. Средневзвешенный курс доллара США и евро на торгах ETC

Источник: [4].

Самый большой скачок курса доллара США пришелся на конец августа, причиной чего являлось снижение цен на нефть. К внутренним факторам можно отнести нехватку золота в резерве страны. В последующие месяцы наблюдаются довольно резкие скачки курса, что говорит о неустойчивости национальной валюты.

На приведенном графике наблюдается резкий скачок курса евро в конце августа 2015 года. На это повлияли внешние и внутренние факторы: политическая ситуация, введение санкций, падение цены на нефте-газовую продукцию.

ВЫВОДЫ. Согласно проведенного анализа, можно сделать вывод, что курс евро на торгах изменялся чаще, чем курс доллара, но имел плавные скачки. На сегодняшний день прежде всего, проводить мероприятия по стабилизации денежно-валютной политики. Состояние экономики полностью отражает состояние рубля и тем самым определяет состояние валютного рынка в России. Для того, чтобы совершенствовать рынок валюты необходимы масштабные изменения в структуре органов власти и управления, что может изменить экономическое положение в стране и тем самым укрепить не только валютный рынок, но и денежный в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 495 с.
2. Красавина, Л. Н. и другие. Валютные рынки и валютные операции // Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. – 3-е изд. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 576 с.
3. Киреев, А. П. Валюта [Текст] / А. П. Киреев // Международная экономика. В 2-х ч. – Ч.II. Международная макроэкономика: открытая экономика и макроэкономическое программирование: учебное пособие для вузов. – М.: Международные отношения, 2000. – 488 с.
4. Фролова, Т. А. Экономическая теория [Текст] : конспект лекций / Т.А. Фролова. – Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2009. – 560 с.
5. Центральный банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 11.11.15).

*Научный руководитель Воробец Т.И., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.711

ПРОБЛЕМЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Волковская А.А., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: avolkovskaja@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические подходы к трактовке сущности понятия «денежно-кредитная политика»; выявлены основные проблемы и определены направления денежно-кредитной политики Центрального банка Российской Федерации с учетом санкций, введенных странами Европейского союза и США.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: денежно-кредитная политика, банковская система, инфляция, ликвидность, золото-валютные резервы.

ВВЕДЕНИЕ. Введение против Российской Федерации санкций странами Европейского союза и США, ограничивающих доступ отечественных коммерческих банков к зарубежным рынкам «дешевых» и «длинных» денег, ослабили банковскую систему страны и денежно-кредитный сектор. В связи с этим, одной из основных проблем современной денежно-кредитной политики, проводимой Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), является поиск новых методов и подходов, а также адаптация существующих инструментов к изменившимся условиям хозяйствования.

ЦЕЛЬ. Однако адаптация инструментария денежно-кредитной политики предполагает, прежде всего, уточнение сущности данного понятия, выявление основных проблем и определение стратегических направлений денежно-кредитной политики, проводимой ЦБ РФ, что и является целью данного исследования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Теоретические подходы к трактовке сущности понятия «денежно-кредитная политика» ведущих отечественных и зарубежных ученых-экономистов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Теоретические подходы к трактовкам понятия «денежно-кредитная политика»

Авторы / источник	Трактовки понятия «денежно-кредитная политика»
Л. Хейне [1, с.591-592]	«Денежная политика – политика, предотвращающая нежелательные колебания совокупного спроса через планируемые изменения резервов коммерческих банков или их резервных нормативов»
Е.Ф. Жуков [2, с.70]	«Денежно-кредитная политика – совокупность мер, направленных на расширение или сужение ликвидных средств и объема кредитования банков и других кредитных учреждений, формирует содержание денежно-кредитной политики, целью которой является регулирование спроса и предложения на ссудный капитал»
Ж. Матук [3, с.276]	«Денежная (монетарная) политика является комплексом мер, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ финансовыми властями различных стран для достижения преследуемых ими денежных целей»
Ю.А. Бабичева [4, с.30]	«Денежно-кредитная политика на макроуровне – целенаправленная деятельность центрального банка по выполнению государственных задач. Совокупность мероприятий денежно-кредитной политики центрального банка охватывает сферы денежного обращения и кредита, им, прежде всего, определяются границы как наличной, так и безналичной эмиссии путем регулирования депозитно-ссудных и др. операций банковских учреждений второго уровня»

Обобщив результаты исследования, определим денежно-кредитную политику как совокупность мероприятий направленных на повышение ликвидности коммерческих банков и других кредитно-финансовых институтов с целью увеличения кредитования физических и юридических лиц, а так же недопущения банкротства коммерческих банков и других кредитно-финансовых институтов. Ее основной целью является формирование спроса и предложения на кредитные ресурсы в стране.

Разработкой и реализацией денежно-кредитной политики занимается ЦБ РФ.

Основными проблемами при проведении денежно-кредитной политики РФ являются:

1) проблемы, связанные с налоговой и бюджетной сферами экономики, которые состоят в недостаточном объеме сбора налогов с юридических и физических лиц, увеличением задолженности по заработной плате и социальным выплатам перод населением;

2) проблемы, связанные с ухудшением платежного баланса, обусловленное геополитическими факторами, санкциями против РФ стран Европейского союза и США, неблагоприятным изменением цен мировых рынках энергоресурсов и снижением курса национальной валюты;

3) проблемы, связанные с оттоком капитала из РФ через банковскую систему страны и с помощью инвестиционной деятельности;

4) проблемы, связанные с нестабильностью ситуации в банковской системе страны и снижение эффективности деятельности многих коммерческих банков, которое обусловлено запретом для коммерческих банков доступа к мировым рынкам «дешевых» и «длинных» денег и недостаточностью операций рефинансирования ЦБ РФ;

5) проблемы, связанные с ослаблением национальной валюты и резким колебанием курса иностранной валюты;

6) проблемы, связанные с банкротством ряда коммерческих банков, которые не могут соответствовать изменившимся нормативам ЦБ РФ, установленных в рамках проводимой денежно-кредитной политики;

7) проблемы, связанные с банкротством многих предприятий реального сектора, на которые негативно повлияло ослабление национальной валюты и нестабильность экономической ситуации в стране.

Проблемой денежно-кредитной политики РФ на современном этапе также является несвоевременность использования методов и инструментов денежно-кредитной политики при наступлении непредвиденных обстоятельств с целью обеспечения стабильности в банковском секторе и на денежно-кредитном, валютном и финансовых рынках. Это говорит об отсутствии гибкости и маневренности денежно-кредитной политики ЦБ РФ.

Еще одной немаловажной проблемой при осуществлении денежно-кредитной политики ЦБ РФ является высокая степень зависимости внутреннего спроса на валютные и денежные средства от изменения внешних условий и изменения экономической ситуации в мире. Нестабильность цен на мировом рынке энергоносителей на ресурсы, экспортируемые РФ в зарубежные страны, также отрицательно влияет на темпы экономического роста страны, поступление иностранной валюты на межбанковский валютный рынок и формирование доходной части бюджета РФ. Ресурсно-зависимая экономика РФ и зависимость внутреннего спроса на иностранную валюту от поступлений от экспорта энергоносителей не дает возможности ЦБ РФ в рамках проводимой денежно-кредитной политики поддерживать одновременно низкий уровень инфляции и ограничения на курс иностранной валюты.

Таким образом, в данных условиях экономического развития с целью достижения максимального эффекта от проводимой ЦБ РФ денежно-кредитной политики необходимо либо выбрать в качестве основной цели сниже-

ние уровня инфляции в стране и установление цен в национальной валюте РФ, либо стабильность курса иностранной валюты и установление цен в зависимости от курса иностранной валюты.

Проблемой при осуществлении денежно-кредитной политики ЦБ РФ является предоставление кредитов рефинансирования коммерческим банкам или осуществление с ними операций на открытом рынке с целью обеспечения у коммерческих банков необходимого уровня ликвидности. Поддержание ликвидности коммерческих банков на сегодняшний день является проблемой для коммерческих банков вследствие ее сильной зависимости от оттока иностранной валюты из банковской системы РФ, панических настроений населения, которые массово изымают депозиты из банковской системы страны и отсутствием доступа коммерческих банков к иностранным «дешевым» и «длинным» заимствованиям.

На основе вышеизложенного целесообразно выделить основные проблемы при реализации денежно-кредитной политики ЦБ РФ (табл. 2).

Таблица 2 – Основные проблемы при реализации денежно-кредитной политики ЦБ РФ и формы их проявления

Проблемы	Формы их проявления
1. Сохраняется высокий уровень инфляции, который проявляется:	1) в повышении уровня цен на различные группы товаров и услуг в РФ; 2) в нестабильности ситуации во многих сферах экономики; 3) в нестабильности ситуации на денежно-кредитном, финансовом и валютном рынке.
2. Сохраняется высокий курс иностранной валюты, который проявляется:	1) в обесценивании национальной валюты; 2) в нестабильности в банковской системе, приводящей к снижению эффективности деятельности коммерческих банков и их банкротству в определенных случаях; 3) в нестабильности на денежно-кредитном, финансовом и валютном рынках; 4) в задержках выполнения контрактных обязательств экспортеров и импортеров; 5) в высоких ценах на энергоресурсы на мировых рынках энергоносителей, что влияет негативно на поступление валютных средств в ЦБ РФ и на формирование доходной части бюджета; 6) в спекулятивных операциях на валютном рынке страны.
3. Сохраняется высокий уровень движения капитала из РФ, который проявляется:	1) в оттоке капитала из страны через банковскую систему; 2) в оттоке инвестиционного капитала юридических лиц и крупных корпораций; 3) в погашении внешней задолженности коммерческих банков и крупных компаний.
4. Сохраняется краткосрочный характер кредитных операций коммерческих банков, который проявляется:	1) в краткосрочном характере операций рефинансирования ЦБ РФ; 2) в закрытии доступа отечественным коммерческим банкам к международным рынкам «дешевых» и «длинных» заимствований ввиду введенных Европейским союзом и США экономических санкций против РФ; 3) в краткосрочном характере привлекаемых коммерческими банками депозитных ресурсов.
5. Сохраняется тенденция повышения ключевой процентной ставки ЦБ РФ, которая проявляется:	1) в повышении процентных ставок по кредитам коммерческих банков, предоставляемым физическим и юридическим лицам; 2) в повышении процентных ставок по депозитам коммерческих банков, предоставляемым физическим и юридическим лицам; 3) в повышении процентных ставок на финансовом рынке; 4) в снижении количества спекулянтов на денежно-кредитном, валютном и финансовом рынке.
6. Сохраняется небольшой объем инвестиционных кредитов, который проявляется:	1) в высоких процентных ставках по инвестиционным кредитам по сравнению с внутренними кредитами; 2) в высоких рисках инвестиционного кредитования коммерческими банками; 3) в отсутствии ресурсов долгосрочного характера, которые формируют ресурсную базу коммерческих банков.
7. Сохраняется кризис ликвидности в банковской системе, который проявляется:	1) в закрытии доступа отечественным коммерческим банкам к международным рынкам «дешевых» и «длинных» заимствований ввиду введенных Европейским союзом и США санкций против РФ; 2) в недостаточности объема рефинансирования коммерческих банков, предоставляемого ЦБ РФ; 3) в снижении объема межбанковского кредитования, которое формирует ресурсную базу коммерческих банков; 4) в предоставлении Министерством финансов РФ кредитов только крупным коммерческим банкам с высоким рейтингом; 5) в изъятии депозитов из банковской системы физическими и юридическими лицами и в снижении объема привлекаемых коммерческими банками депозитных ресурсов и ресурсов от продажи ценных бумаг (векселей и облигаций) физическим и юридическим лицам.
8. Сохраняется тенденция снижения золотовалютных резервов ЦБ РФ, которая проявляется:	1) в проведении валютных интервенций ЦБ РФ для поддержания курса национальной валюты; 2) в снижении поступлений валютной выручки от экспорта энергоресурсов вследствие снижения цен на мировых рынках; 3) в снижении поступлений иностранной валюты в РФ.

Источник: составлено автором на основе анализа источников [1,2,3,4]

ВЫВОДЫ. Из всего вышеизложенного следует, что на сегодняшний день не решены основные проблемы, которые находятся в рамках полномочий ЦБ РФ при проведении денежно-кредитной политики. Использование ЦБ РФ запретом и ограничений вместе с предоставлением финансовых ресурсов с целью предотвращения кризиса ликвидности у коммерческих банков, дает возможность ЦБ РФ обеспечить стабильность и эффективность функционирования банковской системы в стране.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Хейне, П. Экономический образ мышления [Текст] / П. Хейне. – М.: Новости, 1991. – 350 с.

2. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник для вузов / Под ред. академ. РАЭН Е.Ф. Жукова. – 2-е изд., перер. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 600 с.
3. Матук Ж. Финансовые системы Франции и других стран: В 2 т.: пер. с фр. [Текст] / Ж. Матук. – М.: АО «Финстатинформ», 1994. – Т. 1. – 365 с.
4. Банковское дело [Текст] / Под ред. Бабичевой Ю.А. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 397 с.

*Научный руководитель Срибная Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.011

МЕСТО И РОЛЬ ВАЛЮТНОГО РЫНКА В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА

*Голоско Е.Г., студент 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: goga.ghost@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: проанализирован валютный рынок как часть финансовой системы государства; определены его составляющие, субъекты и объекты; рассмотрены валютные пары, как один из важных инструментов установления цен на валютном рынке.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: экономика, финансовая система, валютный рынок, сегмент рынка, инструменты, валюта, валютные пары.

ВВЕДЕНИЕ. В экономике любого государства важную роль играет финансовая система – та часть национальной экономики, которая непосредственно связана с деятельностью финансовых институтов, аккумулирующих и структурирующих сбережения, преобразующих свободные денежные средства экономических агентов в инвестиции. Финансовые институты обеспечивают распределение финансовых ресурсов между различными секторами экономики и, в итоге, способствуют экономическому развитию не только финансовой системы, но и национальной экономики в целом. В свою очередь в финансовой системе одно из важных мест занимает валютный рынок.

ЦЕЛЬЮ данной работы является анализ валютного рынка, ознакомление с его структурой, субъектами и объектами, а так же инструментами.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Существуют различные подходы к трактовке содержания понятия «валютный рынок», некоторые из них приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ определения «валютный рынок»

Ключевое слово	Основные научные тезисы
Сфера	сфера, где совершается купля– продажа иностранной валюты на основе спроса и предложения. Делится на биржевой (в России с января 1992 г. работает Московская межбанковская валютная биржа, затем возник ряд региональных бирж) и внебиржевой (межбанковский) [1]
Система	система устойчивых экономических и организационных отношений, связанных с операциями купли – продажи иностранных валют и платежных документов в иностранных валютах [2]
Механизм	механизм оценки иностранной валюты в единицах другой валюты [3]
Сегмент	наиболее крупный в мире сегмент финансового рынка, где осуществляется в одно время купля– продажа валюты [4]
Совокупность	совокупность конверсионных сделок покупки и продажи иностранной валюты среди участников по оговоренным условиям с датой валютирования [5]
Совокупность	совокупность различных финансовых операций между участниками по поводу купли и продажи, с заранее оговоренными условиями в определенную дату [6]

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

Исходя из проанализированных толкований определения «валютный рынок» можно сделать вывод, что валютный рынок – это система движения финансовых ресурсов, отраженных в заключение сделок купли-продажи иностранной валюты, с учётом текущего курса валют, между участниками данного рынка.

Валютный рынок делится на составляющие элементы, которые можно классифицировать по нескольким признакам:

- по месту проведения – биржевой сектор, внебиржевой сектор;
- в зависимости от формы расчетов – наличный сектор, безналичный сектор;
- в зависимости от срока проведения операций – текущий валютный;
- рынок, срочный валютный рынок, фьючерсный рынок, форвардный рынок.

Субъекты валютного рынка – различные финансовые учреждения, которые занимаются операциями с валютами: банки, биржи, экспортеры и импортеры, финансовые и инвестиционные учреждения, правительственные организации. У каждого субъекта есть свои предпосылки для участия на валютном рынке, так же существуют различные сделки, которые осуществляет каждый субъект.

Объекты валютного рынка – то, на что направлена деятельность субъектов валютного рынка. Объектами валютного рынка выступают валютные операции и валютные ценности.

К валютным ценностям на территории Российской Федерации в соответствии с законом «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173–ФЗ от 10 декабря 2003 г.[8] относятся: иностранная валюта; ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте.

Таблица 2 – Характеристика субъектов валютного рынка

Участники рынка	Сделки	Мотивы
Коммерческие банки	Сделки для клиентов; Торговля за собственный счет.	Проведение платежей; Получение прибыли или выравнивание позиций по клиентским сделкам
Предприятия (импортеры, экспортеры)	Покупка и продажа валюты; Сделки для страхования валютных рисков; Получение и предоставление кредита в инвалюте	Платежи в иностранной валюте; Создание надежной базы для калькуляции себестоимости, исключение валютных рисков; Получение выгодных условий
Центральные банки	Покупка и продажа валюты; Интервенции	Платежи, инкассация чеков, учет векселей и т.п.; Покупка – продажа валюты для поддержания валютных рынков, обеспечение их нормального функционирования
Брокеры	Посредничество при валютных и процентных сделках, установлении курсов	Получение прибыли в виде комиссионных или процентов от сделки
Валютные биржи	Сделки для клиентов	Получение прибыли в виде комиссионных или процентов от сделки

Источник: [7]

Согласно закону Российской Федерации от 09.10.92 № 3615– 1 «О валютном регулировании и валютном контроле» к валютным операциям относятся:

- операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;

- ввоз и пересылка в РФ, а также вывоз и пересылка из РФ валютных ценностей;
- осуществление международных денежных переводов;
- расчеты между резидентами и нерезидентами в валюте РФ.

Инструменты валютного рынка – то, с помощью чего субъекты валютного рынка управляют объектами валютного рынка. На валютном рынке инструментами являются сделки, которые делятся на:

- сделки немедленной поставки, или же споты (сделки по купле– продаже валют с обязательством немедленной поставки валюты в срок в течении двух рабочих дней с момента заключения сделки);

- срочные сделки;
- форвардные сделки (сделки, при которых цена устанавливается в момент заключения, а поставка валюты происходит в будущем);

- фьючерсные сделки (сделки, в которых используется стандартный контракт купли-продажи; условия для всех участников одинаковые и обязательные, разрабатываются биржей; наиболее популярный срок исполнения – 3 месяца);

- опцион (договор, согласно которому покупатель опциона получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговорённой цене на протяжении определённого отрезка времени или в определённый договором момент в будущем);

- своп (договор, при котором происходит одновременная покупка одной валюты и продажа другой) [7].

Все торги проходят на валютной бирже, которая является частью инфраструктуры валютного рынка и занимается проведением торгов, в результате которых их участниками заключаются сделки о купле-продаже валюты. На валютной бирже осуществляется купля-продажа валют исходя из их курса, который складывается под воздействием спроса и предложения. Валютная биржа создана для мобилизации временно свободных финансовых ресурсов, перераспределении этих ресурсов между отраслями с помощью рыночных методов, а так же для установления курсов национальной и зарубежной валюты.

Курс валюты – стоимость валюты одного государства, выраженная в стоимости валюты другого государства. Курс валют рассчитывается для валютных пар. Валюты всех стран делятся на 3 вида:

- свободно конвертируемые (на которые нет ограничений по совершению валютных операций);
- частично конвертируемые (которые обмениваются лишь на некоторые валюты и по отдельным видам операций);
- неконвертируемые (национальные валюты, которые используются на территории данных стран и не могут свободно обмениваться на иностранные валюты).

Торги на валюту всегда осуществляются в парах. Выделяют следующие виды валютных пар:

Основные валютные пары (в составе данных пар всегда присутствует доллар США):

- EUR/USD – евро/доллар США (евро);
- USD/JPY – доллар США/японская иена (иена);
- GBP/USD – фунт стерлингов/доллар США (Кабель);
- USD/CHF – доллар США/швейцарский франк (свисси);
- USD/CAD – доллар США/канадский доллар (луни);
- AUD/USD – австралийский доллар/доллар США (оззи);
- NZD/USD – новозеландский доллар/доллар США (киви);

Основные кросс – пары (в составе данных пар используются все основные валюты, кроме доллара США):

- EUR/CHF – евро/швейцарский франк;
- EUR/GBP – евро/фунт стерлингов;
- EUR/JPY – евро/японская иена;
- GBP/JPY – фунт стерлингов/японская иена;

- GBP/CHF – фунт стерлингов/швейцарский франк;
 - GBP/AUD – фунт стерлингов/австралийский доллар;
- Экзотические пары (сочетание основной валюты с другими валютами):*
- USD/HKD – доллар США/гонконгский доллар;
 - USD/SGD – доллар США/сингапурский доллар;
 - USD/ZAR – доллар США/южноафриканский ранд;
 - USD/THB – доллар США/тайландский бат;
 - USD/MXN – доллар США/мексиканский песо [7].

ВЫВОДЫ. В ходе проведённой работы был проведён анализ определений «валютный рынок» и было предложено собственное толкование данного понятия. Так же была рассмотрена структура валютного рынка, его участники, объекты и инструменты. Была рассмотрена валютная биржа, и валютные пары.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 495 с.
2. Борисов, А. Б. Большой экономический словарь [Текст] / А.Б. Борисов. – М.: Книжный мир, 2003. – 895 с.
3. Лука, К. Торговля на мировых валютных рынках; пер. с англ. [Текст] / К. Лука. – М.: Альпина бизнес букс, 2005. – 716 с.
4. Archer M.D. Getting started in currency trading: winning in today's Forex market. 3rd ed. New Jersey : Wiley Trading. 2009. – 333 p.
5. Куликов, А. А. Форекс для начинающих [Текст] / А.А. Куликов. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2006. – 368 с.
6. Попова, С. А. Международный валютный рынок Forex [Текст] / С.А. Попова // Вестник Камчатского государственного технического университета. – 2004. – №3. – С. 213 – 215.
7. Щеголева, Н. Г. Валютный рынок и валютные операции [Текст] / Н.Г. Щеголева / Московская финансово-промышленная академия. – М.: ООО «Маркет ДС Корпорейшн», 2005. – 157 с.
8. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10 декабря 2003 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа – <http://base.garant.ru/12133556/> (дата обращения 04.12.15).

*Научный руководитель Воробец Т.И., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336

ТЕНДЕНЦИИ ИЗМЕНЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Кремновая Н.Л., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: natasha_krem@mail.ru*

*Сафонов Д.С., студент 3-го курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: dmitrij.safonov.1995@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: обобщены результаты исследования изменения размера государственного долга; выявлены проблемы, возникающие в результате образования государственного долга.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственный долг, внешний государственный долг, долговой рынок, методы управления государственным долгом.

ВВЕДЕНИЕ. Каждое государство имеет свои источники дохода, такие как сборы, пошлины, налоги и многие другие. Однако этих средств не всегда хватает государству для того, чтобы покрыть все запланированные расходы. И тогда государство решает эту проблему выходом на долговой рынок, так и появляется государственный долг.

Выбранная тема является актуальной, поскольку вопросы, касающиеся государственного долга, считаются одними из самых главных в экономической политике.

ЦЕЛЬ – выявить причину образования государственного долга. Исследовать методы управления государственным долгом. Провести анализ динамики роста внешнего государственного долга РФ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Под государственным долгом подразумевается заем страной средств у физических и юридических лиц, у международных организаций, у других субъектов международного права, у других государств.

То есть основой государственного долга являются финансовые займы государства. Эти заимствования привлекаются для того, чтобы покрыть дефицит бюджета. Однако не только дефицит является причиной образования государственного долга. Денежная масса, находящаяся в виде наличных денег у физических и юридических лиц также является одной из причин формирования государственного долга.

Государственный долг измеряется как в национальной валюте, так и в любой удобной государству.

Для того чтобы вычислить сумму государственного долга необходимо сложить дефициты прошлых лет и от полученной суммы вычесть бюджетные излишки.

Управление государственным долгом подразумевает стремление к сокращению задолженности и снижению расходов по её погашению.

Для перекрытия своих долгов государство может использовать следующие методы управления государственным долгом:

- рефинансирование (либо правительство с наступлением срока погашения выплачивает деньги владельцам государственных ценных бумаг, полученные от продажи новых ценных бумаг, либо обменивает погашенные ценные бумаги на новые);

- аннулирование (государство отказывается от выплаты долгов и их процентов по ранее выпущенным займам);
- конверсия (подразумевает изменение доходности займов, что означает снижение государством размера выплачиваемых процентов по займам для того, чтобы снизить расходы по управлению государственным долгом);
- новация (является прекращением обязательства соглашением сторон о замене первоначального кредитного договора другим обязательством);
- унификация (несколько займов объединяют в один);
- консолидация (для того, чтобы продлить срок займа, обязательства по ранее выпущенному займу переносятся на новый);
- отсрочка погашения займа (начисление процентов на основную сумму долга временно приостанавливают, для того, чтобы у заемщика было необходимое время для сбора, накопления или получения средств, которые он обязуется оплатить в счет погашения займа) [1].

Проблему применения методов управления государственным долгом исследовали многие специалисты. Такие ученые как Бородушко И.В., Васильева Э.К., и Кузин Н.Н. в своей книге «Финансы» объяснили долговую политику страны как систему мер государства по поддержанию необходимого и приемлемого для финансов страны размеров долга и расходов по его обслуживанию [2].

Для анализа изменения объёма госдолга РФ приведем его размер в сопоставимых данных (табл. 1).

Таблица 1 – Государственный долг РФ за 2012 – 2015 года, млн. долл. США

ГОДЫ	Государственный долг Российской Федерации			
	на начало года	I квартал	I полугодие	9 месяцев
2012	5 343 217,4	5 312 907,3	5 786 808,6	5 717 182,1
2013	6 519 894,5	6 338 267,8	6 572 585,1	6 914 025
2014	7 548 337,3	7 665 800,6	7 595 872,8	7 856 020,4
2015	10 299 119,3	10 113 229,1	9 891 019,7	10 306 019,1

Источник: [3]

Из данных таблицы видим, что в абсолютных величинах размер государственного долга Российской Федерации растет из года в год. За исследуемый период сумма долга выросла в 2 раза. Однако, для более точной картины, как правило, применяют относительные показатели. Одним из основных таких показателей является показатель отношения долга к ВВП страны.

Мировой опыт свидетельствует о том, что государственный долг не должен превышать 50% ВВП страны. По статистическим данным долг РФ по отношению к ВВП ежегодно увеличивается, однако не достиг и 20% от ВВП страны (рис. 1).

Государственный долг Российской Федерации на март 2015 года составлял 54,27 миллиардов долларов и по отношению к ВВП не превысил отметки 15%, как и было запланировано органами власти страны. Следовательно, управление государственным долгом в РФ осуществляется соответственно данным выше требованиям.

Исходя из данных, отраженных на рисунке, видим, что наименьший размер госдолга был в 2008 году, он составлял 7,9 % от ВВП. А в 2014 году этот показатель составил почти 18 % ВВП, то есть увеличился более, чем в 2 раза. И это негативная тенденция.

Государственный долг подразделяется на внутренний и внешний. И если с внутренним долгом страна практически безболезненно может справиться, то внешний долг следует строго контролировать, поскольку валютные колебания и политико-экономические отношения составляют огромную компоненту в размере и сроках погашения внешнего долга, и, как следствие, и во внешнеэкономическом имидже страны.

По данным официального сайта Министерства финансов Российской Федерации приведем следующие данные:

- на март 2011 года сумма государственной задолженности составляла 38,77 миллиардов долларов;
- на тот же месяц 2012 года 35,80 миллиардов долларов;
- в 2013 году эта сумма выросла до 50,62 миллиардов долларов;
- март 2014 года – 55,67 миллиардов долларов;
- в марте 2015 года государственный долг составил 54,27 миллиардов долларов [5].



Рисунок 1 – Соотношение госдолга РФ к ВВП в 2006-2014 гг., %.

Источник: [4]

Анализируя приведенные данные по динамике внешнего государственного долга можно увидеть, что с 2011 года по 2014 год наблюдается тенденция к увеличению суммы задолженности. То есть этот период можно в целом охарактеризовать ростом государственного долга. Особенно значительным этот рост был в 2013 году, когда государственный долг увеличился на 14,82 миллиардов долларов. Такой рост обоснован активным использованием механизма государственной поддержки российской экономики, заключающейся в форме предоставления государственных гарантий. Проанализировав динамику роста государственного долга можно прийти к выводу, что задолженность Российской Федерации перед кредиторами на данный момент снижается, так как разница между задолженностью за 2014 год и долгом за 2015 год составляет 1,4 миллиарда долларов.

Важной проблемой, которая может возникнуть при появлении государственного долга является то, что если государство его не перекроет, то задолженность перекладывается на будущее поколение. То есть нынешние долговое бремя будут выплачивать наши дети, внуки, правнуки. Однако заимствованные средства государства идут на его развитие, и поэтому эти заимствования остаются востребованными и действительно нужными.

ВЫВОДЫ. Таким образом, государственный долг несет в себе как положительные, так и отрицательные стороны. Главным в вопросах долговых обязательств страны является их правильное регулирование, то есть, если не покрытие долга, то хотя бы его обслуживание.

Государственный долг не должен в своем размере выходить за определенные рамки, назначенные самим государством.

Чрезмерный государственный долг может привести к банкротству государства, однако государство всегда может поднять налоговые ставки, вследствие чего приток денежных средств в бюджет государства в виде налогов сможет покрывать государственный долг.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Макарова, Е. Е. Управление государственным долгом [Электронный ресурс] / Е.Е. Макарова.– Режим доступа: <http://fb.ru/article/3354/upravlenie-gosudarstvennyim-dolgom> (дата обращения 12.12.15).
2. Бородушко, И. В. Финансы [Текст] / И.В. Бородушко, Э.К. Васильева, Н.Н. Кузин. – СПб.: Питер, 2008. – 408 с.
3. Единая межведомственная информационно-статистическая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fedstat.ru/indicator/data.do?id=42581> (дата обращения 1.12.15).
4. Trading economics [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru.tradingeconomics.com/russia/government-debt-to-gdp> (дата обращения 12.12.15).
5. Министерство финансов Российской Федерации. Информационно – аналитический раздел (архив от 01 января 2015 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://info.minfin.ru/debt.php> (дата обращения 10.12.15).

УДК 336.74

ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОГО КУРСА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Мунинова М.А., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: madina_muminova93@mail.ru

АННОТАЦИЯ: обобщены теоретические подходы к трактовке понятия «валютный курс», рассмотрены и проанализированы основные проблемы регулирования валютного курса в Российской Федерации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: валютный курс, валютная политика, валютный рынок, регулирование валютного курса.

ВВЕДЕНИЕ. В связи с изменившейся экономической и политической ситуации в Российской Федерации произошли и изменения на валютном рынке страны и соответствующие корректировки валютной политики Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ). Валютная политика ЦБ РФ направлена, в первую очередь, на регулирование валютного курса.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является рассмотрение основных проблем регулирования валютного курса в Российской Федерации, что в свою очередь предполагает уточнение сущности понятия «валютный курс» и выявление основных факторов, дестабилизирующих ситуацию на валютном рынке.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Уточнение сущности понятия «валютный курс» обусловило целесообразность анализа базовых трактовок данного понятия ведущими экономистами (табл. 1).

Таблица 1 – Теоретические подходы к определению сущности понятия «валютный курс»

Автор / источник	Трактовки понятия «валютный курс»
Жуков Е.Ф. [1, с. 142]	цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице)
Наговицин А.Г., Иванов В.В. [2, с. 5]	цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран
Лаврушин О.И. [3]	измеритель стоимостного содержания валют, соотношение между денежными единицами разных стран, определенное их покупательной способностью и рядом других факторов
Круглов В.В. [4]	стоимость денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах другой страны
Красавина Л.Н. [5]	Валютный курс представляет собой соотношение между национальной и иностранными валютами, определяемое их покупательной способностью и рядом других факторов.
Волова Л.И. [6]	Валютный курс представляет собой связующее звено между разными валютами, соотношение между национальными валютами разных государств

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

Обобщив результаты исследования, определим валютный курс как соотношение денежных единиц двух стран в зависимости от их экономического развития. Основной целью регулирования валютного курса является стабилизация национальной денежной единицы и снижение колебаний иностранных валют на валютном рынке страны.

На основе вышеизложенного с целью определения проблем регулирования валютного курса в РФ целесообразно затронуть основные проблемы валютного рынка РФ.

По нашему мнению, основными проблемами валютного рынка Российской Федерации являются:

- 1) повышение уровня инфляции и инфляционных ожиданий;
- 2) отток валютных средств из РФ через банковскую систему страны;
- 3) повышение рисков ведения банковской деятельности и снижение стабильности функционирования коммерческих банков;
- 4) снижение спроса на товары и услуги внутри страны, что связано со снижением доходов физических и юридических лиц;
- 5) снижение цен на нефть на мировых рынках энергоресурсов;
- 6) снижение экспорта в результате введенных экономических санкций ЕС и США против РФ;
- 7) недостаточная эффективность использования финансовых ресурсов в стране;
- 8) ухудшение рейтингов РФ, что снижает объем иностранных инвестиций в экономику страны.

Факторами, повлиявшими на снижение курса национальной валюты, являются:

- 1) снижение поступлений иностранной валюты в страну в результате введенных экономических санкций странами Европейского Союза и США против РФ, уменьшения инвестиций, а также снижение экспортных контрактов;
- 2) переход к плавающему валютному курсу и снижение объема валютных интервенций ЦБ РФ на межбанковском валютном рынке страны;
- 3) политика ЦБ РФ, направленная на снижение количества коммерческих банков с банковской системе РФ;
- 4) снижение операций с ценными бумагами в иностранной валюте на финансовом рынке страны.

Проблемами формирования валютного курса в современных условиях развития валютного рынка Российской Федерации являются:

- 1) не всегда своевременная денежно-кредитная и валютная политика ЦБ РФ по формированию курса национальной валюты;
- 2) ухудшение состояния платежного баланса РФ;
- 3) повышение уровня инфляции и инфляционных ожиданий в РФ;
- 4) снижение темпов роста экономического развития РФ;
- 5) колебания на мировых товарных рынках и мировых рынках ценных бумаг;
- 6) спекулятивные операции на внутреннем валютном рынке РФ;
- 7) снижение доверия к национальной валюте РФ со стороны юридических и физических лиц;
- 8) наличие напряженных политических отношений РФ с Украиной;
- 9) отток иностранного капитала из РФ;
- 10) санкции, введенные Европейским Союзом и США против РФ.

Основными проблемами регулирования валютного курса ЦБ РФ являются:

- 1) необходимость использования валютных интервенций ЦБ РФ для поддержания стабильности курса национальной валюты как основного инструмента регулирования валютного курса в РФ;
- 2) потребность в наращивании золотовалютных резервов ЦБ РФ к уровню, достаточного для отражения спекулятивных атак на национальную валюту;
- 3) необходимость предотвращения стремительного укрепления курса национальной валюты с целью поддержания конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей и поддержания экспортеров;
- 4) желание защитить национальную валюту от высокой волатильности в условиях долларизации экономики РФ.

Также проблемой регулирования валютного курса в РФ стало введение более жестких административных ограничений по сравнению с предыдущими периодами. Данные административные ограничения коснулись, прежде всего, валютного рынка в рамках операций с наличной иностранной валютой.

Проблемы, возникающие при регулировании валютного курса в РФ, целесообразно разделить на две группы: макроэкономические и внутренние. Макроэкономические проблемы регулирования валютного курса затрагивают проблемы, возникающие при внешнеэкономических сделках с другими государствами или зависящие от валютной и экономической политики государства. К ним целесообразно отнести:

- 1) недостаточно эффективный механизм осуществления оплаты экспортных и импортных контрактов с другими государствами;
- 2) недостаточно эффективный процесс валютного регулирования и валютного контроля;
- 3) недостаточность полномочий у субъектов, осуществляющих валютное регулирование и валютный контроль;
- 4) проблемы нормативно-правовой базы валютного регулирования в государстве.

Внутренние проблемы регулирования валютного курса затрагивают проблемы, касающиеся деятельности ЦБ РФ на валютном рынке страны и проведения им денежно-кредитной и валютной политики. Проводимая ЦБ РФ в последнее время достаточно жесткая монетарная политика привела к повышению процентных ставок на межбанковском рынке, а также к не совершенности мобильности капитала.

Вводимые административные ограничения отрицательно влияют на доверие к главному регулятору и коммерческим банкам со стороны юридических и физических лиц и не являются, по-нашему мнению, эффективными в долгосрочной перспективе. ЦБ РФ целесообразно их использовать как краткосрочную меру регулирования валютного курса с целью стабилизации ситуации на валютном рынке страны.

Увеличение ключевой процентной ставки и ограничение объема валютных интервенций ЦБ РФ приводит к негативным тенденциям на валютном рынке страны. В частности, в случае оставшихся кризисных явлений в банковской системе страны и наличия введенных санкций странами Европейского Союза и США против РФ в части закрытия доступа российским коммерческим банкам к международным рынкам заимствований и капиталов, спрос на банковские кредиты со стороны реального сектора экономики не в состоянии покрыть коммерческие банки страны.

ВЫВОДЫ. Таким образом, несмотря на проблемы регулирования валютного курса, ЦБ РФ добился освобождения валютного рынка страны от валютных спекулянтов. Хотя и не в полном объеме, но на валютном рынке страны значительно сократилось количество валютных спекуляций, которые приводили к резким колебаниям валютного курса в стране. Решение проблем регулирования валютного курса ЦБ РФ позволят стабилизировать валютный рынок, снизить валютные риски, убрать с валютного рынка страны валютных спекулянтов и сохранить золотовалютные резервы ЦБ РФ для укрепления курса национальной валюты.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник для вузов / Под ред. академ. РАЭН Е.Ф. Жукова. – 2-е изд., перер. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 600 с.
2. Наговицин, А. Г. Валютный курс: Факторы, динамика, прогнозирование [Текст] / А.Г. Наговицин, В.В. Иванов. – М.: ИНФРА-М, 1995. – 176 с.
3. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 389 с.
4. Круглов, В. В. Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений: учебник [Текст] / В.В. Круглов. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 432 с.
5. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст] : учебник / Под ред. Л.Н. Красавиной. – 3-е изд. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 576 с.
6. Волова, Л. И. Соотношение международного права с валютным правом Российской Федерации [Текст] / Л.И. Волова. – Ростов н/Д: Эверест, 2002. – 320 с.

*Научный руководитель Срибная Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 368.9

РАЗВИТИЕ ЛИЧНОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Мустафаева Э.М., студентка 4 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: angels06_10_94@mail.ru*

АННОТАЦИЯ. В статье раскрывается сущность понятия «личное страхование», его функции, виды и формы, проводится анализ развития личного страхования в России, освещаются актуальные проблемы и перспективы развития личного страхования населения в России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: личное страхование, страхование жизни, медицинское страхование, страхование от несчастных случаев, валовые страховые выплаты, валовые страховые премии, уровень страховых выплат, эффективность деятельности страховых компаний, концентрация страхового рынка.

ВВЕДЕНИЕ. Особенно важной задачей страхового сектора экономики является развитие личного страхования, которое призвано защищать высшую социальную ценность России – человека, его жизнь и здоровье, честь и достоинство, неприкосновенность и безопасность.

Развитие страхового рынка и использование его в интересах устойчивого развития национальной экономики в условиях ее интеграции в мировое экономическое хозяйство и усиления процессов глобализации является важным компонентом национальной безопасности страны. Поэтому целесообразно исследовать состояние и оценить перспективы развития рынка страховых услуг в России, определить их положительные и негативные тенденции развития.

В современных условиях страховая отрасль становится неотъемлемой частью деятельности смежных отраслей бизнеса, своеобразным механизмом поддержания экономического равновесия в стране и приобретает стратегическое значение для укрепления и развития национальной экономики. Опыт многих зарубежных стран по личному страхованию доказывает, что этот элемент экономической системы является необходимым для эффективного функционирования и постоянного развития.

ЦЕЛЬ – исследование теоретических аспектов, видов и форм личного страхования и анализ развития данного сектора рынка в России, выявление основных проблем и перспектив развития.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. На современном этапе развития рыночных отношений в России отечественный финансовый рынок и его составляющая – страховой рынок развиваются достаточно равномерно. Учитывая процессы, которые в последнее время происходят на финансовом рынке в России, страховой рынок является одним из основных составляющих элементов. Страховой рынок России является одним из таких сегментов, который показывает некоторые позитивные сдвиги, несмотря на негативные и сдерживающие факторы. Значительным препятствием в развитии финансового рынка и экономики России является мировой экономический и финансовый кризис. Именно поэтому актуальным вопросом является стабилизация ситуации, которая сложилась на сегодняшний день. Необходимость кардинальных преобразований в области финансового рынка также актуальна и для страхового рынка, где влияние различных факторов сдерживает его развитие.

Личное страхование проводится с целью организации страховой защиты граждан на случай возникновения различных событий, которые отражаются на жизни, здоровье и работоспособности этих граждан.

Прежде всего, это продукт материального обеспечения граждан после достижения пенсионного возраста, в случае утраты трудоспособности из-за несчастных случаев, или же релевантный финансовый инструмент для накопления и сохранения покупательной способности собственных сбережений.

Так, Ш.А. Агеев полагает, что «личное страхование – это механизм, который предоставляет защиту от рисков, связанных с общественным производством, стихийными бедствиями, утраты здоровья и иных жизненных обстоятельств, требующих существенных финансовых средств, которые не у каждого человека имеются» [1, с.21].

Результат исследования В.В. Шахова в поиске определения отличается лаконичностью, полнотой признаков, присущих данной отрасли страхования, и имеет следующий вид: «Личное страхование – совокупность перераспределительных отношений между участниками, за счет денежных взносов которых формируется страховой фонд, предназначенный для оказания материальной помощи гражданам при наступлении неблагоприятных событий, связанных с их жизнью, здоровьем, трудоспособностью, а также для накопления денежных средств в целях обеспечения необходимого уровня благосостояния» [2, с.137].

Как отрасль, личное страхование некоторые ученые разделяют на две подотрасли – страхование жизни и страхование здоровья.

По оценкам экспертов, слишком большая часть населения России проживает за чертой бедности.

Проанализируем динамику изменения доли договоров по личному страхованию в РФ (табл. 1).

Таблица 1– Доля договоров, заключенных с физическими лицами от общего количества договоров страхования в РФ за 2009-2013 гг., %

Вид страхования	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Личное страхование, всего	89,8	88,0	90,5	90,1	91,7
Страхование жизни, всего	93,0	91,7	94,1	94,6	95,1
На случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события	99,5	99,8	99,9	99,6	99,5
Пенсионное страхование	59,5	92,4	93,8	96,1	94,7
Личное страхование (кроме страхования жизни)	94,3	91,4	93,8	95,9	92,2
Страхование от несчастных случаев	95,1	94,1	95,4	97,5	97,8
Добровольное медицинское страхование	91,3	77,2	83,7	86,7	88,1

Источник: [3].

Из таблицы видно, что основную долю договоров составляют договора на случай смерти и дожития до определенного возраста. В 2009 г. их доля составляла 99,5%, в течение пяти лет данный коэффициент практически не изменился.

Общий объем собранной премии (без ОМС) в 2014 году составил 987,8 млрд. руб. (рост на 9,2% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года), объем выплат – 472,3 млрд. руб. (рост на 12,2%).

Положительными тенденциями развития личного страхования в России являются: защита интересов населения; защита жизни и здоровья населения; оживление конкуренции между страховыми компаниями, которые осуществляют личное страхование; увеличение уровня страховых выплат; стимулирование развития экономики.

Были выявлены следующие актуальные проблемы сектора личного страхования населения:

- низкий уровень доверия к рынку личного страхования и страховой культуры населения в целом;
- мошенничество страхователей, фиктивное перестрахование, недостаточное регулирование страхового посредничества;
- медленные темпы реструктуризации экономики, низкий уровень платежеспособности населения, затяжной политический кризис и тому подобное.

Упорядочение системы личного страхования в России нуждается в радикальных шагах к психологическому переосмыслению населением актуальности, необходимости гарантии защиты жизни и здоровья каждого гражданина.

В результате проведенного исследования выявлено немало проблем развития личного страхования населения в России. Для их эффективного преодоления, по нашему мнению, следует обеспечить выполнение следующих шагов:

- повышение эффективности работы государственных структур и их сотрудничество со страховыми компаниями, а также создание объединений страховщиков по важнейшим проблемам страхования;
- совершенствование правового, ресурсного и организационного обеспечения;
- совершенствование деятельности самих страховых компаний и повышение уровня качества услуг, которые они предоставляют, на базе единой системы критериев;
- создание оптимальной структуры соотношения между обязательным и добровольным страхованием.

ВЫВОДЫ. Анализ современного состояния, тенденций и проблем развития отечественного страхового рынка свидетельствует об определенных достижениях и многочисленных недостатках, присущих функционированию, как отдельных страховых компаний, так и всей системы страхования.

Поэтому необходимо осуществить следующие мероприятия:

- повысить требования к источникам формирования уставного капитала страховщиков;

- улучшить процесс проведения анализа статистической информации по страхованию и отчетности страховщиков и страховых посредников;
- внедрить европейские принципы регулирования страховой деятельности;
- обеспечить прозрачность страхового рынка путем достоверной и регулярной финансовой отчетности;
- осуществить содействие нормированию деятельности по страхованию финансовых рисков;
- оказать всестороннее содействие разработке и внедрению новых видов обязательного страхования;
- совершенствовать систему автострахования; способствовать развитию долгосрочного страхования жизни, участия страховщиков в системе негосударственного пенсионного обеспечения и урегулированию деятельности страховщиков в сфере обязательного медицинского страхования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Агеев, Ш. Р. Страхование: теория, практика и зарубежный опыт [Текст] / Ш.Р. Агеев. – М.: «Экспертное бюро», 1998. – 89 с.
2. Страхование [Текст] : учебник / Под ред. В.В. Шахова, Ю.Т. Ахвледиани. – 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 509 с.
3. Боднер, Г. Д. О количественном анализе страховых премий и выплат в РФ / Г. Д. Боднер, Р. В. Друзин // Финансовые рынки и инвестиционные процессы [Текст]: тезисы докладов II Международной научно-практической конференции, Гурзуф, 10-12 октября 2014 / под ред. М. Ю. Куссого. – Симферополь: ТНУ, 2014. – С. 15-18.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.711

О ПРОБЛЕМАХ СОВРЕМЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Нехайчук Ю.С., к.э.н., доцент кафедры финансов предприятий и страхования,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: elekobec@mail.ru*

*Нехайчук Д.В., д.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: dimchikn@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены вопросы проведения эффективной денежно-кредитной политики на современном этапе развития хозяйственных отношений в России; выделены основные недостатки современной денежно-кредитной политики; сформулированы предложения по повышению «прозрачности» монетарной политики, в том числе по созданию независимой экспертной группы для мониторинга исполнения правил денежно-кредитной политики.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: денежно-кредитная политика, ключевая ставка, коммерческий банк, рефинансирование, регулирование.

ВВЕДЕНИЕ. Денежно-кредитная политика является важнейшим направлением экономической политики государства и одной из составляющих для достижения целей развития национальной экономики. Денежно-кредитную политику можно отнести к одному из видов стабилизационной и антикризисной политики. Целью стабилизационной денежно-кредитной политики, как и любой стабилизационной политики государства, является обеспечение стабильного экономического роста, полной занятости ресурсов, стабильности уровня цен, равновесия платежного баланса.

Денежно-кредитная политика Банка России является неотъемлемой частью государственного регулирования экономики. Ошибки в этой области могут привести к тяжелым последствиям, ярким примером чему является кризис 1998 г. в РФ [1].

В мировой практике накоплен значительный опыт поддержания макроэкономической стабильности, который может быть исследован при выработке денежно-кредитной политики РФ. Естественно, применение универсальных правил проведения денежно-кредитной политики представляется весьма проблематичным, поскольку макроэкономическая ситуация как в мировом масштабе, так и в национальном, подвержена существенным переменам. Вопрос выбора предпочтительного режима денежно-кредитной политики и целесообразности модернизации уже имеющейся практически никогда не может быть снят в полном объеме с повестки дня.

В контексте вышеизложенного можно констатировать научную и практическую значимость проблем выбора целей и предпочтительного режима денежно-кредитной политики.

ЦЕЛЬ исследования заключается в формулировании подходов выбора предпочтительного режима денежно-кредитной политики.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Раскрытию темы исследования способствовали фундаментальные труды в области денежного регулирования: Л.И. Абалкина, Е.Ф. Жукова, А.М. Илларионова, А.Ю. Казака, Л.Н. Красавиной, В.И. Колесникова, Н.А. Кутявиной, О.И. Лаврушина, Д.В. Левченко, В.Е. Маневича, М.С. Марамыгина, С.Р. Моисеева, В.С. Пашковского, А.Ю. Симановского, В.К. Сенчагова, В.М. Усоскина, В.Ю. Горовицкого, М.М. Ямпольского.

Денежно-кредитная политика, проводимая Центральным банком (ЦБ) на протяжении многих лет, отражает

поверхностно и не конкретно основные тезисы о росте инфляции и валютной политике. При этом целевые показатели не всегда точные и вопрос реализации задуманных целей весьма сомнителен по многим аспектам. Это государственная политика в части выполнения своих обязательств и проведения структурных реформ, государственная фискальная политика, уровень оптовых цен и тарифов, инфляционные ожидания, цены на сырье естественных монополий, конъюнктура мирового рынка на основные показатели рынка российского сырья, состояние платежного баланса. Таким образом, ЦБ снимает с себя ответственность за неисполнение целевого уровня инфляции, перекладывая ее на Правительство РФ [3].

Можно выделить следующие недостатки современной денежно-кредитной политики.

1. Банк России неверно оценивает ситуацию в экономике и возможные побочные эффекты проводимой монетарной политики.

Рост ключевой ставки Банка России представляется одним из основных внутренних факторов резкого замедления экономической динамики. С начала года процентные ставки по кредитам предприятиям возросли более чем на 1 п. п. что значительно увеличивает долговую нагрузку. С точки зрения ЦБ, наблюдаемое замедление экономического роста имеет преимущественно структурный характер. На этом фоне в РФ, по мнению ЦБ, сохраняется высокая инфляция монетарной природы, порожденная динамикой денежного предложения, и возникшая опосредованно, через влияние обменного курса рубля на стоимость денег (эффект переноса). Исходя из приведенной оценки ситуации в экономике, можно предположить, что монетарное стимулирование не будет эффективным, так как созданный стимулированием спрос не приведет к росту, а только ускорит инфляцию. При этом мерами монетарной политики можно добиться существенного снижения инфляции. Последнее будет способствовать позитивным структурным изменениям в российской экономике по аналогии с действиями ФРС США на рубеже 1970-1980-х годов. Банк России подобным образом характеризует свой вклад в экономический рост – снижение инфляции увеличит стимулы для сбережения и инвестирования, поможет появлению внутренних источников «длинных денег» и, в итоге, развитию финансового рынка. Таким образом, Банк России полагает оптимальным ужесточение монетарной политики.

Повышение ставок замедляет отток капитала из РФ, а уход ЦБ с валютного рынка позволяет экономить резервы. Поэтому, когда декларируется режим свободного плавания курса, повышение ставок представляется основным инструментом поддержания стабильности курса рубля в условиях сильных и непредсказуемых шоков платежного баланса.

Какой была бы ставка Банка России при сохранении преемственности принципов монетарной политики? С момента введения ключевой ставки денежно-кредитной политики (сентябрь 2013 г.) – при второстепенной роли ставки рефинансирования – Банк России значительно изменил принципы процентной политики. Это привело к резкому и масштабному ужесточению денежно-кредитной политики в текущем году.

Ключевая ставка Банка России в 2014 г. примерно на 3,5 п. п. превышает ставку, которую Банк посчитал бы равновесной в предыдущие годы. В случае соблюдения ЦБ преемственности принципов денежно-кредитной политики после объявления реформы процентных инструментов обоснованная макроэкономическими условиями 2014г. среднегодовая ставка денежно-кредитной политики составила бы около 6% годовых.

Максимально возможное, обоснованное ростом инфляции и курсовыми изменениями значение ставки не превысило бы 6,25% годовых, с повышением всего на 0,75 п. п. с начала 2014 г. (рис. 1).

Главный побочный эффект проводимой денежно-кредитной политики может иметь структурный характер [3].

2. На практике ЦБ игнорирует цель стабильного функционирования и развития финансовой системы.

Направлена ли текущая политика ЦБ на достижение финансовой стабильности?



Рисунок – 1. Ключевая ставка Банка России после сентября 2013 г. (% годовых)

Источник: [2]

В специфических условиях 2014 г. одновременно снижать инфляцию и обеспечивать финансовую стабильность непросто. С одной стороны, валютные интервенции проводятся все реже, и сдерживание девальвационного и соответственно инфляционного давления требовало повысить процентные ставки. С другой стороны, такое повышение создавало угрозу резкого расширения сферы неплатежей по долгам (ЦМАКП, 2014), которая охватит не только розничный, но и корпоративный сегмент, и возможной последующей дестабилизации банковского сектора:

- негативный внешний шок сам по себе создавал риски для доходов предприятий и, как следствие, для их платежеспособности по долгам;
- платежеспособность значимой части нефинансовых компаний существенно зависела от возможности рефинансирования ранее привлеченных (в том числе внешних) заимствований;
- показатели достаточности капитала российских банков находились на исторически минимальных к тому моменту уровнях, близких к предельно допустимым, что означало их низкую защищенность перед кредитными рисками;
- банки столкнулись с необходимостью замещать дешевые внешние заимствования более дорогими средствами, привлеченными на внутреннем рынке, в том числе кредитами Банка России. Даже при существовавших на начало года ставках ЦБ это заметно ограничивало возможности их капитализации [4].

Дополнительные потери банковского сектора от формирования резервов под проблемные ссуды с начала года всемерно превзошли выгоды, полученные им от более высоких кредитных ставок. Средний по банковской системе показатель достаточности капитала упал до новых исторических минимумов (12,7% в июле текущего года против 13,5% в январе и 21% в октябре кризисного 2009 г.). На банки с показателями достаточности капитала, близкими к минимально допустимым (значение норматива Н1 менее 12, но более 10%), приходится уже 44% совокупных активов банковской системы (на начало года — 19%). При этом, судя по результатам оценки Агентством по страхованию вкладов действительного качества активов в банках, проходящих процедуры банкротства или оздоровления, даже эти показатели в официальной отчетности банков завышены [5].

3. Банк России проводит недостаточно прозрачную монетарную политику, что создает излишние финансовые риски.

Переход Банка России к режиму инфляционного таргетирования сопровождается недостаточно прозрачной монетарной политикой. Сегодня экономические агенты не могут оценить перспективы даже краткосрочного поведения ЦБ в современной макроэкономической ситуации.

До 2013 г. роль ориентира монетарной политики выполнял коридор валютного курса. Он позволял прогнозировать политику Банка России в ответ на изменение средне- и краткосрочной экономической динамики.

Банк России не разъясняет, как монетарная политика будет реагировать на шоки инфляции. В частности, отсутствует принцип отделения «краткосрочных» шоковых перманентных. На временное непродолжительное изменение инфляции, как и на изменение под воздействием немонетарных факторов, Банк России может как реагировать, так и не реагировать – по своему усмотрению [6].

ВЫВОДЫ. Таким образом, для формирования адекватных целям Банка России ожиданий и обеспечения прозрачности монетарной политики предлагается осуществить следующие шаги.

Во-первых, опубликовать ожидаемую траекторию ставок Банка России на среднесрочном горизонте, а также упрощенное правило денежно-кредитной политики, описывающее реакцию ключевой ставки на отклонение инфляции и выпуска от целевых долгосрочных уровней.

Во-вторых, проводить регулярный мониторинг соответствия ДКП упрощенному правилу, отдельно поясняя необходимость реагировать на масштабные отклонения инфляции от целевого диапазона (± 1 п. п.). Это существенно повысит предсказуемость реакции Банка России на изменение экономической динамики.

В-третьих, создать независимую экспертную группу для мониторинга исполнения правила денежно-кредитной политики.

Реализация этих шагов не ограничит независимость ЦБ, но позволит как избежать ряда ошибок, так и повысить доверие к регулятору со стороны участников рынка.

Государственная Дума и российская научная общественность неоднократно выдвигали предложения о сокращении степени независимости ЦБ как органа денежно-кредитного регулирования и о более активном вовлечении в данный процесс Государственной Думы и Правительства РФ в целях улучшения качества денежно-кредитной политики, усиления процессов рефинансирования коммерческих банков ЦБ, сокращения информационного разрыва между ЦБ и остальной общественностью, а также с целью формирования благоприятных ожиданий участников рынка. Это является необходимым условием для успешного проведения государственной денежно-кредитной политики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Апокин, А. Ю. О фундаментальных недостатках современной денежно-кредитной политики [Электронный ресурс] / А.Ю. Апокин, Д.Р. Белоусов, И.О. Голощапова, И.Б. Ипатова, О.Г. Солнцев. – Режим доступа: <http://institutiones.com/general/2506-o-fundamentalnyx-nedostatках-sovremennoj-denezhno-kreditnoj-politiki.html> (дата обращения 17.12.15).
2. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 годов [Электронный ресурс] / Центральный банк Российской Федерации. – Режим доступа: http://www.eg-online.ru/upload/iblock/ed0/osnovn_napr_den_kredit_polit_15_17_proekt.pdf (дата обращения 17.12.15).
3. Вдовиченко, А. Г. Правила денежно-кредитной политики Банка России [Текст] / А.Г. Вдовиченко, В.Г. Воронина. – Москва: EERC, 2004. – 56 с.
4. Вудфорд, М. Таргетирование инфляции: совершенствовать, а не списывать в утиль [Текст] / М. Вудфорд // Вопросы экономики. – 2014. – № 9-10. – С. 44-55.
5. Голощапова, И. Как регулировать регулятора [Текст] / И. Голощапова // Эксперт. – 2014 – № 45. – С. 38-42.
6. Юдаева, К. О возможностях, целях и механизмах денежно-кредитной политики в текущей ситуации [Текст] / К. Юдаева // Вопросы экономики. – 2014. – № 9. – С. 4-12.

Османов Р.Э., студент 4 курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: Batman_e34@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрена система медицинского страхования в Российской Федерации на современном этапе. Выявлены недостатки и указаны пути их устранения. Акцентируется внимание на увеличении государственной поддержки и контроля в системе медицинского страхования.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: медицинское страхование, обязательное медицинское страхование, добровольное медицинское страхование, страховые организации.

ВВЕДЕНИЕ. Здоровье населения – важнейший показатель социального, культурного и экономического благосостояния страны.

Страховая деятельность стала возможна в нашей стране в связи с вступлением в действие закона Российской Федерации от 28.06.1991 г. № 1499-1 «О медицинском страховании граждан в Российской Федерации» [2], а так же Федеральный закон РФ от 27.11.1992 №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в ред. От 29.11.2007) [1]. В данный момент в Российской Федерации существуют два вида медицинского страхования: обязательное медицинское страхование (ОМС) и добровольное медицинское страхование (ДМС).

Обязательное медицинское страхование осуществляется в силу закона, значит, что оно является государственным и всеобщим для всего населения. Правительство Российской Федерации ежегодно принимает и устанавливает основные принципы ОМС, устанавливает тарифы взносов, круг страхователей и создает специальные государственные фонды для аккумуляции взносов на обязательное медицинское страхование.

Сущность ОМС состоит в обеспечении всем гражданам равных гарантированных возможностей получения медицинской, лекарственной, и профилактической помощи в размерах, устанавливаемых государственными программами ОМС.

На рынке страховых услуг достаточно много предложений по добровольному медицинскому страхованию (ДМС), предоставляемые страховыми компаниями, которые отличаются изобилием предоставляемых медицинских услуг, а так же имеют более качественные характеристики. Финансовые средства системы ДМС формируются за счет взносов страхователей, которыми могут выступать, как предприятия (при коллективном страховании), так и при индивидуальном, где субъектом выступает гражданин. Страховые медицинские компании по устанавливаемым тарифам оплачивают медицинские услуги, оказываемые медицинскими учреждениями в рамках программ ДМС. Наличие у страхователя полиса ДМС не накладывает ограничений на доступ к услугам по программе обязательного страхования.

Однако на практике обязательное и добровольное медицинское страхование существуют параллельно, дублируя друг друга, т.е. одни и те же услуги можно получить как по полису ОМС, так и по полису ДМС.

ЦЕЛЬ – дать характеристику обязательного и добровольного медицинского страхования в Российской Федерации, выявить основные проблемы в функционировании системы медицинского страхования на современном этапе и определить перспективы развития данной системы.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В настоящее время существует ряд проблем и недостатков в системе медицинского страхования. Начнем рассмотрение с обязательного медицинского страхования, так оно является важным звеном в структуре государственных программ.

Основа системы ОМС – установление тарифа отчислений из определенных государством источников. В данный момент, в период с 2012 – 2015 гг., в РФ установлен тариф ФОМС в размере 5,1%, ранее использовалась ставка – 3,6% в 2005-2006 гг., которую впоследствии сократили до 2% в 2010-2011 гг., что привело к ежегодному снижению финансирования здравоохранения в системе ОМС на 35 млрд. рублей, вследствие чего, было решено поднять тарифную ставку. Из этого можно выделить, что:

В первую очередь основной проблемой системы ОМС в РФ является недостаток финансирования, что связано в первую очередь с несбалансированностью программ ОМС по видам и объемам медицинской помощи с размерами финансирования. На систему ОМС возлагается 85% всего объема медицинской помощи, а за счет средств бюджетов – 15%. Из этого можно заметить, что ОМС является актуальной и востребованной в стране, при этом государство неохотно вмешивается в пополнение ФОМС, переложив значительную часть ответственности на «плечи» застрахованных. В свою очередь большой проблемой является скрытие доходов среди юридических лиц и организаций. Устанавливая своему рабочему персоналу (застрахованным лицам по программе ОМС), достаточно не великую, не соответствующую реалиям заработную плату, а-то и вовсе минимальную по установленному законодательству, для того, что бы дополнительно сохранить часть нераспределенной прибыли.

Во-вторых, недостаточный контроль над исполнением финансовых обязательств со стороны бюджетной части программы медицинского страхования. Данным контролем занимается орган управления здравоохранением, который заинтересован в непрозрачности деятельности системы, при этом отсутствует некий независимый общества. Поскольку с каждой проводимой реформой здравоохранения выдвигается вопрос об улучшении качества предоставляемых медицинских услуг, необходимо решить вопрос о наличии контролера этого качества, который не будет находиться в зависимости ни от органа власти, принимающего территориальную программу государственных гарантий и правила функционирования здравоохранения своего подчинения, ни и от производителя медицинских услуг. В свою очередь таким контролером может выступить медицинская страховая организация, в распоряжении которой находятся квалифицированные кадры, широкая информационная база, необходимое имущество для ведения контроля в данном вопросе, а так же необходимая инфраструктура.

В-третьих, недостатки, связанные со снижением доступности медицинской помощи, увеличение объема платных услуг и вследствие чего проявляется вымогательство со стороны медицинского персонала из-за недостаточной эффективности программы медицинского страхования. В законодательстве Российской Федерации об охране здоровья граждан существует упоминание о дополнительной медицинской помощи, которая может быть предметом договора между учреждением здравоохранения и пациентом об оказании ему платных медицинских услуг, хотя само понятие предмета договора, то есть дополнительной медицинской помощи, не определено. Медицинский страховщик вынужден, в отсутствие законодательного нормирования, бороться против навязывания пациенту таких «дополнительных» и естественно платных медицинских услуг. Отсутствие независимого контролера качества медицинской помощи (страховщика) при оказании платных медицинских услуг делает их очень привлекательными для учреждений здравоохранения. Пациенту активно внедряется идея о том, что качественное услуги здравоохранения может быть исключительно на платной основе. Дополнительная плата взимается так же за внеочередные приемы у врача, что является оскорбительным для граждан с доходами ниже среднего уровня, не имеющих средств на какие-либо дополнительные расходы. Такой жест имущественной дискриминации игнорируется со стороны руководителей системы здравоохранения.

Четвертая причина, заключается в недостаточности финансирования системы ОМС на страхование неработающего населения, которое имеет три основные причины:

- отсутствие законодательной основы по размеру страхового взноса на неработающее население;
- неисполнение закона о медицинском страховании администрациями субъектов РФ в части страховых взносов на неработающее население;
- непогашение сформировавшейся значительной финансовой задолженности по страховым взносам на неработающее население в ряде субъектов РФ.

Что касается системы добровольного медицинского страхования, она не лишена ряда сложностей и проблем, которые встают перед участниками, занимающимися ДМС:

1. Трудности, возникающие из-за несовершенства законодательной базы, отсутствие специального федерального закона о ДМС, имеющееся несоответствие между законами (ФЗ РФ: «О медицинском страховании» и «Об организации страхового дела»).

2. Низкая развитость страховой культуры населения. Как правило граждане приобретают полисы ДМС не с целью обезопасить себя от непредвиденных затрат в случае наступления страхового случая, а чтобы «полечиться» за счет страховой компании. Такие действия вынуждают большинство страховых компаний, ограничивать или полностью исключать из своего страхового портфеля по ДМС страхователей - физических лиц.

3. Сложные отношения между учреждениями здравоохранения и страховыми медицинскими организациями. Основным критерием для страховой компании при выборе медицинского учреждения по обслуживанию застрахованных по ДМС служит конечный результат деятельности лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ) - наступление положительных изменений в состоянии здоровья человека, удовлетворенность пациента качеством предоставляемых в учреждении медицинских услуг. Сопутствующим недостатком можно выделить отсутствие единой методики оценки деятельности ЛПУ как страховыми компаниями, так и в целом в системе здравоохранения. В основном подобная оценка носит субъективный характер для которого характерно снижение информативности и объективности при оценке и анализе, сопоставимость результатов, и следовательно, затруднение возможности реально оценить результаты деятельности ЛПУ.

Для совершенствования системы медицинского страхования необходимо проведение реформирования обязательного медицинского страхования, и создание необходимых законодательных условий для более успешного функционирования добровольного медицинского страхования[4, с. 141]. Перспективы развития ОМС и ДМС планируется реализовать по нескольким основным направлениям:

- во-первых, обеспечить равную медицинскую помощь на всей территории РФ, вне зависимости от места жительства застрахованных;
- во-вторых, в результате реализации предстоящих реформ будет решена проблема обязательного медицинского страхования неработающего населения, недостающие средства в ФОМС будут пополняться за счет государственного бюджета;
- в-третьих, необходимо преобразование обязательного медицинского страхования в страхование рисковое увеличит конкурентоспособность, как страховых медицинских организаций, так и медицинских учреждений. А также стабилизирует финансовую ситуацию в системе обязательного медицинского страхования.
- в-четвертых, отмена «закрепления» застрахованных за конкретными медицинским учреждениями по территориальному критерию, это стимулирует конкуренцию на рынке медицинских услуг;
- в-пятых, предложенная схема организации взаимоотношений всех субъектов системы обязательного медицинского страхования – страхователей, выгодоприобретателей и страховых медицинских организаций – на основе одного договора – договора обязательного медицинского страхования, упрощается взаимоотношения всех указанных субъектов, а также решает проблему существующих организационно сложных отношений между территориальными фондами обязательного медицинского страхования, страховыми медицинскими организациями и лечебными учреждениями.

4. И, наконец, система обязательного медицинского страхования, основанная на одном договоре страхования, обеспечивает прозрачность финансовых средств системы здравоохранения, и позволяет точно разграничивать финансовые средства, поступившие медицинской организации в рамках ее деятельности в системе обязательного медицинского страхования, и средства, перечисленные собственником медицинской организации в качестве финансирования.

5. Развитие на рынке ДМС прошло стадию, когда увеличение сборов в основном происходило за счет привлечения новых предприятий, и главным критерием при выборе страховщика являлась цена страховки. На данный момент рынок ДМС переживает стадию, которая предполагает конкуренцию за счет повышения качества обслуживания, усложнения сервисной составляющей страховых продуктов, а также дальнейшая концентрация рынка, все это положительно скажется на рынке медицинского страхования.

В настоящее время реализацию государственной политики в сфере обязательного медицинского страхования, кроме Федерального фонда ОМС, осуществляют 86 территориальных фондов обязательного медицинского страхования, из них 2 созданы в Крымском федеральном округе.

В 2014 году в среднем по Российской Федерации в систему ОМС поступило страховых взносов и налогов на одного застрахованного по ОМС 8 492,4 рублей, что на 937,8 рубля (12,4 %) больше, чем в 2013 году. При этом на 1 работающего, застрахованного по ОМС, поступило налогов и страховых взносов на работающее население 12 989,3 рубля, что на 657 рублей (5,3 %) больше, чем в 2013 году, на 1 неработающего - 5 529,5 рублей, рост к предыдущему году составил 1 060,5 рубля или 23,7%.

Таблица 1 – Изменение показателей в системе обязательного медицинского страхования за 2013-2014 гг.

Показатели, ед. измерения	2013 год	2014 год
Страховых взносов на одного застрахованного, руб.	7 554,6	8 492,4
Страховых взносов на одного застрахованного работающего, руб.	12 332,3	12 989,3
Страховых взносов на одного застрахованного неработающего, руб.	4 469	5 529,5
Доходы бюджетов ТФОМС, млрд. руб.	1 228,1	1 417,5
Средства для оплаты медицинской помощи, млрд. руб.	1 059	1 217,3
Медицинские организации, работающие по программе ОМС, шт.	8 225	8 460

Доходы бюджетов ТФОМС в 2014 году сформированы в объеме 1 417,5 млрд. рублей, что на 189,4 млрд. рублей или 15,4 % больше, чем в 2013 году. Субвенции Федерального фонда ОМС, размер которых составил 1 173,9 млрд. рублей (85,5% от утвержденной стоимости территориальных программ обязательного медицинского страхования – 1 372,8 млрд. рублей), являлись основным источником финансового обеспечения выполнения территориальных программ обязательного медицинского страхования.

В 2014 году медицинскую помощь в сфере обязательного медицинского страхования оказывали 8 460 медицинских организаций (на 235 больше, чем в 2013 году или (2,9%.) [6].

Большинство застрахованных лиц (115,4 млн. человек или 79,9%) застраховано в 13 страховых медицинских организациях и их филиалах.

В «Росгосстрах» застраховано 20,8 млн. чел., что составляет от общей численности застрахованных (14,5%), ЗАО МАКС «МАКС – М» застраховано 20,0 млн. человек или 13,9%, СМК ОАО «РОСНО-МС»-17,3 млн. человек (12,1%).

На цели оплаты медицинской помощи в 2014 году поступило 1 217,3 млрд. рублей (что на 13% больше чем в 2013 году) или 93,9 % от общей суммы поступивших средств.

Рассмотрим некоторые данные за первое полугодие 2015 года в ОМС:

1. В I полугодии 2015 года в сфере ОМС работали 8 736 медицинских организаций.
2. На цели оплаты медицинской помощи в I полугодии 2015 года поступило 630,3 млрд. руб.
3. В I полугодии 2015 года в медицинские организации поступило 678,6 млрд. рублей (в соответствующем периоде 2014 года – 622,3 млрд. рублей), в том числе на оплату медицинской помощи 677,8 млрд. рублей (99,9 %). В структуре расходов медицинских организаций доля расходов на оплату труда и начисления на выплаты по оплате труда составила 70,7 %, на приобретение медикаментов и перевязочных средств, медицинского инструментария, реактивов и химикатов, стекла и химпосуды и прочих материальных запасов – 15,2 %, продуктов питания – 1,8%, мягкого инвентаря - 0,1%, на оплату работ (услуг) – 10 % [6].

Таблица 2 – Результаты по ведению добровольного медицинского страхования за период с II квартала 2014 года по II квартал 2015 года

Показатели, единиц измер.	II квартал 2014 года	III квартал 2014 года	IV квартал 2014 года	I квартал 2015 года	II квартал 2015 года
Страховые премии, млн. руб.	83 422,9	105 112,3	124 074,6	59 018,6	87 424,1
Темпы прироста страховых премий, %.	10,3	10,4	7,9	8,0	4,8
Доля страховых премий по виду страхования в общей страховой премии, %.	16,4	14,2	12,6	22,2	16,9
Выплаты по договорам страхования, млн. руб.	44 037,9	69 428,4	95 219,6	21 518,7	47 384,2

По данным таблицы можно сделать вывод, что ДМС постепенно развивается, с каждым годом привлекая новых клиентов, наблюдается положительная динамика по всем показателям [5].

ВЫВОДЫ. Медицинское страхование одна из влиятельных программ государственной политики, ведь здоровье населения важнейший показатель уровня качества жизни и экономики страны в целом.

Система ОМС является особенно полезным в Российской Федерации, так как доходы населения далеко не так высоки, что бы все могли позволить себе получить страховые полисы по ДМС. Еще очень важным являются государственные гарантии по оказанию бесплатной медицинской помощи гражданам РФ, что достаточно актуально в нашей стране. Существует так же и ряд недостатков в системе, но в дальнейшем планируется перевести их

число положительных аспектов. Проанализировав структуру показателей, видны положительные изменения с каждым годом, что говорит о незаменимости ОМС в Российской Федерации.

В свою очередь ДМС не относится к государственному социальному страхованию. Добровольное медицинское страхование является противоречивым, так как с одной стороны его можно отнести к личному страхованию, а так же к страхованию жизни, и с другой стороны его можно отнести к рисковому виду страхования, специалисты часто относят его к имущественному страхованию, что в принципе справедливо. В данный момент ДМС пользуется низким спросом на рынке в РФ, из-за своей дороговизны, но проанализировав показатели за 2014–2015 гг, видны положительные изменения. Это связано с тем, что все больше организаций вовлекаются в систему коллективного медицинского страхования.

В целом можно сказать, что медицинское страхование всегда было и будет необходимым, поэтому государство должно контролировать и вносить в коррективы в систему, совершенствуя ее.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон РФ от 27.11.1992 №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в ред. от 13.07.2015).
2. Федеральный закон РФ от 28.06.1991 №1499-1 «О медицинском страховании граждан в Российской Федерации» (в ред. от 24.07.2009).
3. Постановление Правительства Российской Федерации от 28.11.2014 №1273 «О Программе государственных гарантий оказания гражданам Российской Федерации бесплатной медицинской помощи на 2015 год».
4. Друзин, Р. В. О тенденциях развития мирового страхового рынка [Текст] / Р. В. Друзин, Е. А. Бойко // Мировая экономика XXI века: проблемы и векторы развития [Текст]: материалы научно-практической конференции «Мировая экономика XXI века: проблемы и векторы развития». – Симферополь: Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского, 2015. – С. 139-141.
5. Информационно-аналитические материалы Банка России по не кредитным финансовым организациям [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/?PrId=analytics_nfo. (дата обращения 04.11.2015).
6. Федеральный Фонд Обязательного Медицинского Страхования Система Обязательного Медицинского Страхования в Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ora.ffoms.ru/portal/page/portal/top/about>. (дата обращения 04.11.2015).

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.226.111

ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ИПОТЕЧНЫМ ЖИЛИЩНЫМ КРЕДИТОВАНИЕМ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Османова С.Э., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: susanna.osmanova.2014@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические основы проблем управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков, выявлены основные проблемы управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков в Российской Федерации и сделаны соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ипотечное жилищное кредитование, недвижимость, управление, коммерческий банк, кредитор, заемщик.

ВВЕДЕНИЕ. Изучение проблем управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков в России становится все более актуальным на современном этапе в связи с тем, что наблюдается перепроизводство жилья по причине невозможности его сбыта из-за низкой покупательной способности населения.

ЦЕЛЬ – изучение проблем управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков в Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Проблемами управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков занимались многие отечественные и зарубежные ученые-экономисты. Теоретические основы проблем управления ипотечным жилищным кредитованием в работах ведущих ученых-экономистов представлены в таблице 1.

Проанализировав основные тенденции развития ипотечного жилищного кредитования, можно сделать вывод о том, что существует ряд проблем управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков в РФ. Обобщив вышесказанное и проведя собственные исследования к данным проблемам целесообразно отнести:

1. В действующем нормативно-правовом регулировании ипотечного жилищного кредитования в основу заложена защита прав заемщика, а не кредитора, что повышает кредитные риски коммерческих банков. Правовые нормы в вопросах оформления жилой недвижимости по ипотечному кредитованию тормозит процесс развития ипотечного кредитования в России. В России необходимо на законодательном уровне ограничить действие сдерживающих норм при оформлении жилой недвижимости в залог по ипотечному кредиту.

2. Необходимо усовершенствовать процедуру наложения взыскания на предмет ипотечного договора по решению суда или исполнительной записи нотариуса. На сегодняшний день данная процедура является достаточно долгосрочной и несущей большие материальные затраты для кредитора. Это не позволяет кредиторам снижать процентные ставки по ипотечным жилищным кредитам.

Данная норма требует пересмотра и нормативно-правового регулирования, что позволило бы урегулировать споры по обращению взыскания на предмет ипотечного жилищного кредитования в досудебном порядке через принудительное управление недвижимостью или принудительную продажу данной недвижимости.

Таблица 1 – Теоретические основы проблем управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков

Автор / источник	Проблемы
Л.А. Челмакина, Е.Н. Володина [1]	1) нестабильность экономики, что не гарантирует населению получение стабильного дохода в будущем; 2) недостаточные доходы населения; 3) высокие процентные ставки; 4) недоверие к коммерческим банкам со стороны населения предприятий; 5) невозможность подтвердить уровень доходов физическим лицам; 6) повышение ставки рефинансирования Центральным банком Российской Федерации; 7) инфляционные процессы в стране; 8) страх потери работы и другое.
А.И. Булагова, В.И. Гайнидина [2]	1) низкая развитость оценка стоимости недвижимости и страхования; 2) многочисленные проблемы в законодательной базе государства; 3) недоработанные и потому вяло функционирующие нормы и, как следствие, произвол чиновников и криминальных структур; 4) высокий уровень риска ипотечного жилищного кредитования; 5) низкий уровень доходов населения.
Е.В. Артемкина [3]	1) высокая цена привлеченных ресурсов; 2) рост инфляции и снижением рыночной стоимости залога; 3) несвоевременное выполнение кредитных обязательств; 4) высокие риски, связанные с правовыми и судебными тяжбами при отчуждении жилья-предмета залога, а также с проблематичным выселением должника и продажей на торгах предмета залога; 5) неопределенность ситуации на рынке недвижимости; 6) недостаток свободных финансовых ресурсов у кредиторов; 7) потенциальное снижение ликвидности капитала банков; 8) организационные проблемы взаимодействия всех участников; 9) низкая платежеспособность населения, низкая финансовая культура населения и определенные стереотипы.
В.Р. Тугушева [4]	1) неотработанность государственными финансовыми и экономическими органами функционирования системы ипотечного жилищного кредитования; 2) относительная слабость отечественной банковской системы, ее незаинтересованность в работе с населением; отсутствие опыта долгосрочного кредитования; 3) невысокий финансовый потенциал отечественных страховых, риэлторских и оценочных компаний; 4) юридические проблемы, охватывающие вопросы создания жилищно-инвестиционного законодательства, нормативно-правовой базы; 5) отсутствие необходимого опыта по страхованию рисков, возникающих в связи с предоставлением населению ипотечного кредита; 6) отсутствие у населения устойчивых моделей сберегательного и кредитного поведения; 7) высокая стоимость ссуд при низкой платежеспособности населения; 8) проблема привлечения долгосрочных ресурсов в ипотечную жилищную систему.

Источник: составлено автором по материалам [1,2,3,4]

3. Основной проблемой для коммерческих банков, занимающихся долгосрочным ипотечным кредитованием, является проблема привлечения финансовых ресурсов, которую с полным основанием можно считать наиболее значимой для развития системы жилищного кредитования в РФ.

4. В РФ еще не получило такое широкое распространение процедура рефинансирования кредиторов при ипотечном жилищном кредитовании. Необходимо, чтобы коммерческие банки, которые предоставляют ипотечные жилищные кредиты, имели возможность как рефинансирования в коммерческие банки путем переуступки права требования долга по ипотечным жилищным кредитам, так и путем самостоятельного выпуска ипотечных ценных бумаг, в частности ипотечных облигаций.

5. Рефинансирование ипотечных жилищных кредитов, выдаваемых коммерческими банками, сдерживается и проблемами в стандартизации ипотечных жилищных кредитов на федеральном уровне.

6. Высокий валютный риск и сильная подверженность рынка заимствований в национальной валюте резким колебаниям снижает спрос со стороны населения на ипотечные жилищные кредиты в иностранной валюте.

7. Высокая степень «долларизации» рынка недвижимости и отсутствие кредитной истории и единой системы кредитных рейтингов, а также полное отсутствие статистического материала, необходимого для построения разумных, легко применимых на практике поведенческих моделей заемщиков.

Проблемами, сдерживающими дальнейшее развитие ипотечного жилищного кредитования в России, являются:

1) отсутствие стабильных и долгосрочных ресурсов финансирования ипотечного жилищного кредитования, что обусловлено введением экономических санкций Европейским Союзом и США против России, что закрыло отечественным банкам доступ к иностранным рынкам капиталов и заимствований;

2) низкий уровень капитализации и развития институциональных инвесторов в России;

3) недостаточный уровень развития нормативно-правового регулирования ипотечного жилищного кредитования в России;

4) высокие риски ипотечного жилищного кредитования, что связано с нестабильностью экономической ситуации и сложностью в определении среднесрочных и долгосрочных перспектив развития;

5) неблагоприятная ситуация на рынке недвижимости в России;

6) недостаточный уровень технического обеспечения ипотечного жилищного кредитования в России;

7) слабая процедура обращения взыскания, процедура оценки предмета ипотечного жилищного кредитования, отсутствие реального индекса и методики определения плавающей процентной ставки по ипотечному жилищному кредиту;

8) невысокий уровень квалификации, подготовки банковских работников.

Проблемы управления ипотечным жилищным кредитованием коммерческих банков в России на сегодняшний день:

1) нестабильность политической и экономической ситуации в стране, что обусловлено угрозой введения новых санкций Европейским союзом и США против России;

2) низкий уровень доходов большей части населения страны, особенно в сравнении со стоимостью на жилую недвижимость;

3) отсутствие достаточного нормативно-правового и законодательного регулирования ипотечного жилищного кредитования в России;

4) высокий уровень налоговой нагрузки на физических и юридических лиц в стране;

5) высокая стоимость накладных расходов при осуществлении сделок с жилой недвижимостью;

6) недостаточная помощь государства в финансовых, организационных и законодательных вопросах ипотечного жилищного кредитования в России;

7) недостаток профессионалов в ипотечном жилищном кредитовании в России;

8) отсутствие долгосрочных банковских ресурсов для предоставления ипотечных жилищных кредитов, что обусловлено введением экономических санкций против России, что закрыло отечественным банкам доступ к иностранным рынкам капиталов и заимствований;

9) кризис ликвидности в банковской системе страны, что связано с оттоком валютного капитала из страны и изъятием депозитов из банковской системы.

ВЫВОДЫ. Развитие ипотечного жилищного кредитования будет способствовать решению отдельных социально-экономических проблем, связанных с удовлетворением повышенного спроса на жилье со стороны физических лиц, а также с обеспечением коммерческих банков дополнительными источниками доходности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Челмакина, Л. А. Проблемы ипотечного кредитования в Республике Мордовия [Текст] / Л.А. Челмакина, Е.Н. Володина // Молодой ученый. – 2014. – №8. – С. 630-632.

2. Булатова, А. И. Современное состояние ипотечного кредитования в России / А.И. Булатова, В.И. Гайнитдинова // Экономическая наука и практика [Текст] : материалы III междунар. науч. конф. (г. Чита, апрель 2014 г.). – Чита: Изд-во Молодой ученый, 2014. – С. 44-46.

3. Артемкина, Е. В. Государственная поддержка ипотечного жилищного кредитования в контексте решения социально-экономических проблем российского общества [Текст] / Е.В. Артемкина // Мир науки, культуры и образования. – 2012. – №4. – С. 330-332.

4. Тугушева, В. Р. Проблемы и перспективы развития ипотечного кредитования в России [Текст] / В.Р. Тугушева // Известия Пензенского государственного педагогического университета им. В.Г. Белинского. – 2006. – № 6. – С. 58-61.

*Научный руководитель: Срибная Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 368

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ СТРАХОВОГО РЫНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Ракша М.Л., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: xcaster1993@ukr.net*

АННОТАЦИЯ: проанализировано влияние международных санкций на финансовые результаты деятельности страховых компаний; выявлены последствия международных санкций на состояние отечественного страхового рынка.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: страховые организации, страховой рынок, санкции, угрозы, риски, рентабельность, тарифная политика.

ВВЕДЕНИЕ. Положение дел в реальном секторе Российской Федерации продолжает оставаться достаточно сложным, что проявляется в сокращении темпов роста ВВП, сужении внутреннего спроса и падении инвестиций в основной капитал. Ситуация осложняется международными санкциями, которые применили к Российской Федерации США, страны Евросоюза и ряд других стран. Если «первая волна» санкций предусматривала ограничение въезда на территорию стран, применивших санкции, ряда физических лиц, то далее к списку физических лиц добавились юридические, среди которых оказались банки и ряд крупнейших российских корпораций.

В сложившихся условиях хозяйствования необходимо использовать все возможные средства для поддержки отечественных производителей, для увеличения производства импортозамещающей продукции и преодоления кризисных явлений. Среди мер финансовой поддержки, разрешенных странам-членам ВТО, остается страхование. Однако в настоящее время сам страховой бизнес нуждается в защите.

ЦЕЛЬ. Учитывая вышесказанное, целью данного исследования является анализ влияния международных санкций на состояние страхового рынка Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. В таблице 1 представлены финансовые результаты деятельности страховщиков Российской Федерации в 2010-2014 годах.

Таблица 1 – Финансовые результаты деятельности страховщиков РФ в 2010-2014 годах, млрд. руб.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Прибыль прибыльных организаций	42,1	45,2	80,7	61,4	79,8
Доля прибыльных организаций в общем количестве страховщиков, %	85,8	85,6	89,0	92,9	85,6
Убыток убыточных организаций	4,0	3,0	12,0	16,2	17,1
Доля убыточных организаций в общем количестве страховщиков, %	14,2	14,4	11,0	7,1	14,4
Дебиторская задолженность (на конец периода)	201,9	178,3	215,5	255,6	366,9
- из нее просроченная	3,8	5,4	6,5	6,7	6,3
Кредиторская задолженность (на конец периода)	101,5	96,9	107,7	137,4	164,4
- из нее просроченная	0,3	0,4	1,0	0,9	1,3

Источник: [1]

Финансовые результаты страховых организаций (табл. 1) еще не отразили всех последствий сложившейся ситуации, хотя увеличение убытков с 4.0 млрд. рублей в 2010 году до 17.1 млрд. рублей в 2014 и рост дебиторской и кредиторской задолженности, в том числе, просроченной, говорят о финансовых проблемах этого сектора.

К настоящему моменту санкционные меры принуждения заметно расширились – как в качественном (к примеру, продовольственное эмбарго), так и в количественном направлении (к всё разрастающемуся списку «нерукопожатных» лиц добавились и юридические организации). Вышеуказанные процессы развиваются на фоне последствий финансового кризиса 2008 года [1].

Последние несколько лет на рынке отечественного страхования прослеживалась тенденция падения общего объема сбора премий. Так, в первом полугодии 2014 года падение темпа прироста составило 8,4% (рис. 1.).

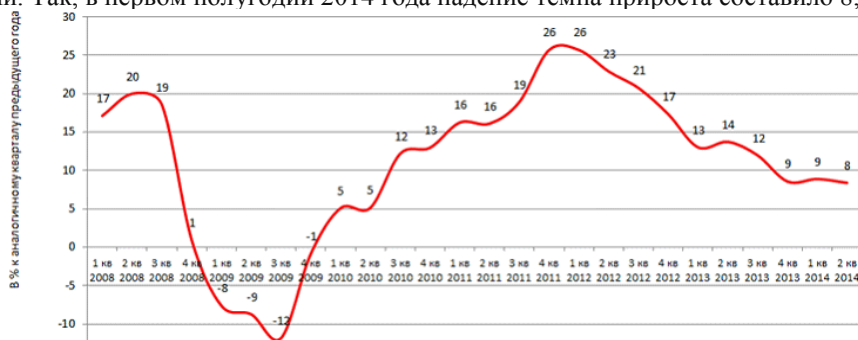


Рисунок – 1. Квартальная динамика страховых премий в РФ в 2008-2014 года, %

Источник: [2]

По итогам 2014 года темпы прироста премий снизились на 3,3 процентного пункта до 8,5%, а объем страхового рынка составил 987,8 млрд рублей.

ЦБ РФ отмечает, что страховщики повышают тарифы по автокаско, отказываются от работы по убыточным видам страхования, а также продвигают применение франшизы. Наиболее популярной мерой снижения расходов у страховых компаний, по оценкам ЦБ РФ, в 2015 году станет оптимизация затрат на рекламу и маркетинг. У отдельных предприятий снижение этой статьи бюджета достигнет 85%.

Более 40% опрошенных ЦБ страховщиков продолжает думать о закрытии части офисов продаж, больше трети предполагает сокращать сотрудников. В рамках антикризисных мер в 2015 году треть ведущих страховщиков планирует обратиться к финансовой поддержке акционеров.

Только с учетом этого замечания как основополагающего можно рассматривать влияния санкций на состояние нашего государства, основной эффект которых стал возможен только в условиях и без того стагнирующей системы.

Воздействие санкций на страховой рынок можно условно подразделить на две группы – количественные и качественные. К количественным воздействиям следует отнести те изменения страхового рынка, которые вызваны легко исчисляемыми скачками в стоимости товаров и услуг, прямо или косвенно связанных со страхованием.

Во-первых, крайне негативная и устойчивая тенденция ослабления рубля по отношению к американскому доллару. Обесценение национальной валюты влияет на рост издержек, выплачиваемых в ходе международных расчетов.

Во-вторых, спад экономического развития. Существующий на уровне государства отрицательный тренд не может не отразиться и на более мелких субъектах экономики. Так, с одной стороны, сокращаются резервные возможности самих страховых компаний, изменится структура и ликвидность активов. С другой стороны, вынужденные бросить большие силы на поддержание непосредственной деятельности, российские компании снижают расходы на страховое обеспечение, что ещё больше замедляет развитие отрасли. Первое полугодие 2014 года ознаменовалось продолжением падения рентабельности страховых организаций. Средний показатель рентабельности страховых средств за этот период достигнул значения в 4,1%, тем самым зафиксировав минимальное значение за последние шесть лет.

В-третьих, в непрестом положении находится и банковская сфера. Жесткая политика ЦБ по отношению к мелким и недостаточно конкурентоспособным банкам вынудила слабых игроков покинуть арену. Под американские санкции попали ВТБ, Сбербанк, Газпромбанк, ВТБ, Россельхозбанк: иностранным инвесторам воспрещается предоставлять перечисленным организациям финансирование на срок более месяца [3]. Таким образом, свертыва-

ются инвестиционные проекты, реализуемые страховыми компаниями в этом секторе, что также не может не влиять на долгосрочное развитие отрасли.

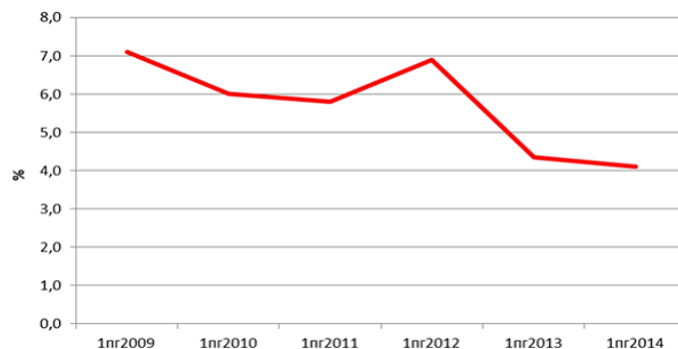


Рисунок – 2. Динамика рентабельности собственных средств страховых компаний в РФ в 2009-2014 года, %
Источник: [2]

Наконец, непростая ситуация в нише автострахования – в отрасли, которую называют «балансом» рынка, его индикатором. Стоимость оказываемых услуг растет в прямой пропорциональности с повышением цен на автомобильные запчасти, на сами машины, оказывая негативное влияние на и без того убыточные в последнее время полюса. Всероссийский союз страховщиков в анализе итогов первого полугодия 2014 года приводит следующие данные: «рентабельность собственных средств страховщиков, специализирующихся на автостраховании, упала в первом полугодии до 1%. При этом коэффициент убыточности–нетто по страхованию автокаско за 2014 год вырос на 4.4 п.п., по ОСАГО – на 5.3 п.п.» [2].

Ко второй группе можно отнести санкционные последствия, связанные скорее с психологическим, нежели прямым экономическим эффектом. Таким образом, именно эффектом психологического ожидания объясняется воздействие американских санкций на отечественный рынок страхования. Опасаясь поддерживать контакты с Россией, зарубежные страховщики подчас даже в ущерб собственным интересам стремятся уменьшить взаимное сотрудничество. В первую очередь санкционные угрозы повлияли на состояние рынка перестрахования. Наиболее явно пострадала ниша перестрахования грузов, а также перестрахование имущества тех организаций, которые попали в «черные списки».

Доля входящих перестраховочных премий, получаемых в ходе реализации русско-украинских партнерских соглашений, по оценкам «Эксперт РА», составляет 7-10% всех премий отечественного перестрахования. В случае эскалации кризиса и дальнейшего не нахождения путей мирного выхода из сложившейся ситуации существует реальный риск потерять прибыль в соответствующем размере в период с временным лагом до одного года.

В 2014 году ситуацию на страховом рынке определяли две тенденции – нарастание кризиса и ужесточение контроля со стороны государства, как регулятора. Ключевой стратегией страховщиков в 2014 году стало сокращение присутствия в наиболее убыточных регионах по ОСАГО и пересмотр тарифной политики в автокаско. В условиях усиления контроля со стороны ЦБ продолжить работу на рынке смогут лишь те страховщики, которые располагают реальными активами или сумеют оперативно заменить фиктивные активы реальными. Стагнация страхового рынка (даже по базовому прогнозу, в 2015 году темпы прироста страховых взносов не превысят инфляцию и составят 6-9%, по негативному прогнозу объем рынка лишь незначительно превысит значение 2014 года) осложнит процесс привлечения дополнительных инвестиций в отрасль. По прогнозу RAEX («Эксперт РА»), в 2015 году процесс сокращения количества страховщиков ускорится.

Реакция экономического «организма» России на всю ситуацию, включая международные санкции, выразилась, в первую очередь, в снижении инвестиций, особенно в основной капитал. Связь страхования с инвестиционными процессами в экономике прямая, так как именно эта деятельность страховой компании является основным источником прибыли, хотя ее главной целью является поддержание стабильного и устойчивого финансового положения страховой организации, а также покрытие убытков по её обязательствам. Инвестиционные ресурсы страховых организаций – это собственные средства (уставный, резервный и дополнительный капиталы, нераспределенная прибыль) и привлеченные средства в виде страховых резервов, формируемых из собранных страховых премий. Сокращение инвестиций в основной капитал, имеет пролонгированный отрицательный эффект, когда устаревшая материально-техническая база производства – не позволяет применять новые технологии и на равных участвовать в конкурентной борьбе.

В 2014 году на деятельность страховщиков оказала давление проверка органами страхового надзора соответствия нормативным требованиям, выявленные нарушения привели к приостановкам и отзывам лицензий. Низкая рентабельность собственных средств страховщиков не привлекает дополнительные деньги в страховой сектор.

В 2014 году ключевой целью основных участников страхового рынка стало сохранение рентабельности собственных средств, а не наращивание объемов взносов. Для этого страховщики сокращали свое присутствие в наиболее убыточных регионах по ОСАГО и пересматривали тарифную политику в автокаско.

Специалисты считают, что в 2015 году темпы прироста страховых взносов не превысят инфляцию, реальный объем страхового рынка не вырастет. Страховой рынок удержится на повышении тарифов ОСАГО и на инве-

стиционном страховании жизни. Положительное влияние на динамику рынка окажут также повышение тарифов по автокаско, рост ДМС за счет инфляции стоимости услуг ЛПУ и продвижение рискованных программ. Негативное давление на объем рынка страхования окажут: сокращение продаж автомобилей, сокращение темпов прироста кредитования, стагнация промышленности, сокращение масштабных государственных проектов. Усиление контроля за страховыми компаниями, ужесточение нормативных требований и отток инвесторов из страховой отрасли приведут к дальнейшему сокращению количества игроков на страховом рынке [4].

Большого внимания заслуживает перестраховочный рынок. Быстрый рост входящего перестрахования из-за рубежа (25,8% за 2014 год) был вызван как обесценением рубля, так и продвижением российских перестраховщиков на локальные иностранные рынки. Доля взносов, полученных из Европы (без стран СНГ), выросла до 42,2% в 2014 году (34,7% годом ранее), доля взносов из стран СНГ сократилась до 21,3% (с 33,6%) за счет потери части бизнеса на Украине.

В 2014 году продолжилось очищение рынка от операций по «псевдострахованию», что так же номинально сдерживало его рост. В 2015 году перестраховочный рынок будет расти быстрее (темпы прироста взносов составят 6-8%), чем страховой, за счет обесценения рубля.

ВЫВОДЫ. Дальнейшее развитие российского перестраховочного рынка будет зависеть от параметров регулирования деятельности государственного перестраховщика. При реализации базового прогноза, который предполагает сохранение санкций в отношении России на текущем уровне и рост страхового рынка на 6-9%, в 2015 году перестраховочный рынок увеличится на 11-13% и достигнет 54 млрд. рублей. Если страховщики в обязательном порядке должны будут передавать риски в государственную компанию, произойдет огосударствление отрасли, эффективность ее понизится. Если деятельность государственного перестраховщика ограничится принятием санкционных рисков, а после снятия санкций произойдет приватизация государственного перестраховщика, емкость российского перестраховочного рынка вырастет, увеличится его эффективность

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Базанов, А. Н. Некоторые актуальные проблемы развития страхового рынка России [Текст] / А.Н. Базанов // Страховое дело. – 2012. – №9 – С. 19-23.
2. Итоги 1 полугодия 2014 года на страховом рынке: стагнация вместо падения [Электронный ресурс] / Рейтинговое агентство «Эксперт РА», 2014.– Режим доступа: http://www1.raexpert.ru/researches/insurance/insurance_1p2014 (дата обращения 11.11.15).
3. Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 22 июля 2013 г. № 1293-р. [Электронный ресурс] / Официальный сайт Российской газеты.– Режим доступа: http://www.rg.ru/pril/83/84/88/1293_strategiia.pdf (дата обращения 11.11.15).
4. Федеральная служба государственной статистики. Финансы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru (дата обращения 10.11.15).

*Научный руководитель: Туманова Е.А., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.1:005.922.1

О СОСТАВЛЯЮЩИХ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

*Рогатенюк Э.В., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»
E-mail: elana2005@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: уточнено место финансовой безопасности в системе экономической и национальной безопасности; рассмотрены составляющие финансовой безопасности государства, определена их подчиненность и взаимосвязь.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: безопасность, национальная безопасность, экономическая безопасность, финансовая безопасность, структура.

ВВЕДЕНИЕ. Усиление процессов глобализации и интеграции, либерализация и открытость финансовых систем большинства стран мира обуславливают повышенный научный интерес к проблеме обеспечения финансовой безопасности – основного условия реализации государством самостоятельной финансово-экономической политики исходя из его национальных приоритетов.

Финансовая безопасность является подсистемой второго порядка в системе экономической безопасности и третьего порядка в системе национальной безопасности. При этом национальная безопасность (далее НБ) определяется как состояние защищенности жизненно важных интересов личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз, различных по своей природе [4]. Экономическая безопасность (далее ЭБ) является гарантией независимости страны; рассматривается как важнейшая качественная характеристика социально-экономической системы, определяющая ее способность поддерживать нормальные условия жизнедеятельности, своевременно обеспечивать в необходимых и достаточных объемах ресурсами устойчивое развитие и последовательную реализацию интересов всех экономических субъектов. Основными составляющими ЭБ являются: ресурсно-сырьевая, энергетическая, технологическая, продовольственная, социальная, демографическая, эколого-экономическая и др.

Согласно Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации [2], одним из критериев и параметров состояния российской экономики, отвечающим требованиям ЭБ, является устойчивость финансовой системы страны, то есть ее финансовая безопасность (далее ФБ).

Как правило, ФБ рассматривается в трех аспектах: 1) ресурсном – эффективность формирования и распределения финансовых ресурсов, их достаточности для обеспечения потребностей и своевременного выполнения обязательств всеми без исключения субъектами финансовой системы страны; 2) с точки зрения статике – состояние всех подсистем финансовой системы государства, характеризующее сбалансированностью, стойкостью к внутренним и внешним угрозам, способностью обеспечить эффективное функционирование и развитие экономики страны; 3) в контексте нормативно-правового регламентирования – создание таких условий функционирования финансовой системы, при которых фактически отсутствует возможность направлять финансовые потоки в незакрепленные законодательством сферы и использования их не по назначению.

Таким образом, в отличие от НБ, связанной с защитой приоритетных национальных интересов, и ЭБ, обеспечивающей защиту экономических интересов, в основе ФБ лежат финансовые интересы – достаточность финансовых ресурсов для нормального функционирования и развития экономики страны в условиях усиления неопределенности и нестабильности внешней среды.

ЦЕЛЬ. Вопрос о месте ФБ в составе ЭБ и НБ, функциях и роли не вызывает споров в научных кругах. Открытым для дискуссий остается вопрос о структурировании составляющих ФБ.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Базируясь на трактовке ФБ с точки зрения статике, в ее составе следует выделять подсистемы, обеспечивающие стабильное функционирование финансовой системы государства. Данный подход четко прослеживается в нормативных документах [2], работах А.И. Барановского [1], Г.Ю. Донцова [3], М.В. Романовского [5], А.И. Сухорукова [6], В.К. Сенчагова [7], В.А. Богомолова [8] и многих других ученых-экономистов. По их мнению, основными элементами ФБ является безопасность денежно-кредитной, валютной, банковской, бюджетной, расчетной, инвестиционной, таможенно-тарифной и фондовой систем, а также системы ценообразования.

Рассматривая ФБ с точки зрения ресурсного подхода, многие ученые-экономисты акцентируют внимание на финансовых институтах и финансовых инструментах, обеспечивающих, эффективное функционирование всех каналов распределения и перераспределения денежных средств (финансовых ресурсов) между всеми сферами экономики (домашними хозяйствами, слоями населения, предприятиями, организациями, учреждениями, регионами, отраслями, секторами экономики, рынком, государством, обществом, межгосударственными образованиями, мировым сотрудничеством), в том числе при наличии внутренних и внешних угроз [1, 5, 7].

По нашему мнению, в составе ФБ следует выделять три группы:

1. Группа составляющих ФБ, связанная с реализацией функции государства:

- бюджетная безопасность – состояние обеспечения платежеспособности государства с учетом баланса доходов и расходов государственного и местных бюджетов, а также эффективности использования бюджетных средств;
- налоговая безопасность – эффективность налоговой политики государства, которая способна оптимально объединять фискальные интересы государства и индивидуальные, корпоративные интересы налогоплательщиков;
- долговая безопасность – определенный уровень государственной внутренней и внешней задолженности (с учетом стоимости ее обслуживания и эффективности использования внутренних и внешних заимствований) и оптимального соотношения между ними, достаточное для решения необходимых социально-экономических потребностей.

2. Группа составляющих ФБ, связанная с финансовым сектором экономики:

а) составляющие, исходя из характера финансовых операций:

- валютная безопасность – степень обеспеченности государства валютными средствами, достаточными для соблюдения положительного сальдо платежного баланса, выполнения международных обязательств, накопления необходимого объема валютных резервов, поддержания стабильности национальной валюты; состояние курсообразования, которое максимально защищает от потрясений на международных валютных рынках и создает оптимальные условия для поступательного развития отечественного экспорта, притока в страну иностранных инвестиций;
- инвестиционная безопасность – достижение уровня инвестиций, который дает возможность оптимально удовлетворять текущие потребности экономики в капитальных вложениях, оптимального соотношения между размерами иностранных инвестиций в страну и отечественных за границу;
- денежно-кредитная безопасность – стабильностью национальной денежной единицы, доступностью кредитных ресурсов и таким уровнем инфляции, которая обеспечивает стабильные темпы экономического роста и повышение реальных доходов населения;

б) составляющие, исходя из сегмента финансового сектора экономики:

- устойчивость фондового рынка – оптимальный объем его капитализации (учитывая представленные на нем ценные бумаги, их структуру и уровень ликвидности), способный обеспечить стойкое финансовое состояние всех субъектов и государства в целом;
- устойчивость банковской системы – обеспечении наиболее эффективного использования ресурсного потенциала, создании благоприятных условий для реализации экономических интересов банковских учреждений, предупреждении внутренних и внешних угроз, создании условий стабильного и эффективного функционирования банковской системы;
- устойчивость страхового рынка – такой уровень обеспеченности страховых компаний финансовыми ресурсами, которые дали бы им возможность в случае необходимости возместить оговоренные в договорах страхования убытки их клиентов и обеспечить эффективное функционирование.

3. Группа составляющих ФБ, связанная с реальным сектором экономики:

- безопасность предпринимательского сектора экономики – состояние, характеризующееся эффективным и рациональным использованием ресурсов хозяйствующими субъектами страны с целью противодействия потенциальным и реальным угрозам, обеспечивающее стабильное функционирование и развитие;
- внешнеэкономическая безопасность – состояние, характеризующееся ресурсным обеспечением возможностей свободно выбирать и реализовывать стратегию социально-экономического развития страны, вне зависимости от чрезмерного влияния внешних дестабилизирующих факторов.

ВЫВОДЫ. Подводя итоги, следует отметить, следующее: ФБ является чрезвычайно сложной многоуровневой системой, которую образуют ряд относительно самостоятельных подсистем, каждая из которых имеет собственную структуру и логику развития. Безопасность составляющих ФБ носит не абсолютный, а относительный характер, зависящий от ряда факторов, что обуславливает необходимость их специального исследования. Также требуется постоянная корректировка системы индикаторов и критериев оценки составляющих ФБ.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Барановський, О. І. Фінансова безпека [Текст] : монографія / О.І. Барановський. – К.: Фенікс, 1999. – 338 с.
2. Государственная стратегия экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения), одобрена Указом Президента РФ от 29 апреля 1996 г., № 608. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://base.garant.ru/106503/> (дата обращения 12.10.15).
3. Донцов, Г. Ю. Экономическая безопасность [Текст] : учебное пособие / Г.Ю. Донцов. – Томск: кафедра ТУ, ТУСУР, 2012. – 112 с.
4. Закон Российской Федерации «О безопасности» от 5 марта 1992 г. № 2446-1 (с изменениями и дополнениями). [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_376/ (дата обращения 12.10.15).
5. Романовский М.В. Финансовая система и финансовая безопасность России [Электронный ресурс] / М.В. Романовский. – Режим доступа: <http://bief.ru/wp-content/uploads/2010/04/03.pdf> (дата обращения 08.11.15).
6. Сухоруков, А. І. Проблеми фінансової безпеки України [Текст] : монографія / А.І. Сухоруков. – К.: НІПМБ, 2004. – 117 с.
7. Экономическая безопасность России: Общий курс [Текст] : учебник / Под ред. В.К. Сенчагова. – 2-е изд. – М.: Дело, 2005. – 896 с.
8. Экономическая безопасность [Текст] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / [В.А. Богомолов и др.]; под ред. В.А. Богомолова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2009. – 295 с.

УДК 336.226.111

ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ТУРИЗМОМ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Садовская А.В., магистрант,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: alenka3704@mail.ru

АННОТАЦИЯ: рассмотрены основные функции и структура управления российских туристических фирм; выявлены основные проблемы эффективного корпоративного управления в российских туристических фирмах.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: корпоративное управление туризмом, организационные модели, участники туристического бизнеса, туристическая фирма.

ВВЕДЕНИЕ. Актуальность заключается в том, что туризм является одной из крупнейших высокодоходных и наиболее динамичных отраслей мировой экономики. В России влияние туристской индустрии на экономику страны пока незначительно - финансирование туризма: производится по остаточному признаку. Фактическое отсутствие полноценного функционирования туристской отрасли приводят к тому, что Россия теряет миллиарды рублей, которые могли бы поступить в бюджет страны в случае увеличения туристского потока. По данным Всемирной туристской организации в отрасли туризма задействовано около 9,4% мирового капитала, обеспечивается каждое 16-е рабочее место, а также на нее приходится 11% мировых потребительских расходов и 5% всех налоговых поступлений.

ЦЕЛЬ – рассмотреть проблемы эффективности корпоративного управления в российских туристических фирмах

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Корпоративное управление - означает взаимодействие множества лиц и организаций, имеющих отношение к самым разным аспектам функционирования фирмы. Корпоративное управление находится на более высоком уровне руководства компанией, нежели менеджмент. Пересечение функций корпоративного управления и менеджмента имеет место только при разработке стратегии развития компании [2].

Федеральный закон «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» вступил в силу в 1996 г. и сыграл важную роль в становлении туризма в России: легализовал экономические отношения в этой сфере, установил правила поведения участников туристического рынка, определил принципы государственной политики в отрасли. Туризм представляет собой многоотраслевой комплекс, поэтому необходимо разрабатывать поправки и к смежным законодательным актам - транспортному, налоговому и др., так как туристская деятельность попадает под регулирование самых различных разделов права: международного, транспортного, таможенного, земельного, налогового, лицензионного, природоохранного, защиты прав потребителей и т. д [7].

К настоящему моменту в субъектах Российской Федерации принято уже около 50 региональных законов. Следует заметить, что федеральные нормативные правовые акты и законодательство субъектов федерации создаются по одним и тем же канонам, хотя имеют очевидное изначальное различие. Первые призваны заложить единые подходы к государственному регулированию, а вторые – отразить особенности конкретной территории. Проблемой является отсутствие в федеральных законах четкого разграничения сфер правового регулирования между федерацией и ее субъектами [6].

В соответствии со статьей 10 Закона о туризме реализация туристического продукта осуществляется на основании договора. Договор заключается в письменной форме и должен соответствовать законодательству России, в том числе законодательству в области защиты прав потребителей. В договоре в обязательном порядке должны найти отражение, прежде всего существенные условия реализации турпродукта [1].

Существенными являются условия о предмете договора, условия, которые названы в Законах или иных правовых актах как существенные или необходимые для договоров данного вида.

К существенным условиям договора относятся:

- информация о туроператоре или турагенте (продавце), включая данные о лицензии на осуществление туристской деятельности, его юридический адрес и банковские реквизиты;
- сведения о туристе (покупателе) в объеме, необходимом для реализации туристского продукта;
- достоверная информация о потребительских свойствах туристского продукта, включая информацию о программе пребывания и маршруте путешествия, об условиях безопасности туристов, о результатах сертификации туристского продукта;
- дата и время начала и окончания путешествия, его продолжительность;
- порядок встреч, проводов и сопровождения туристов;
- права, обязанности и ответственность сторон;
- розничная цена туристского продукта и порядок его оплаты;
- минимальное количество туристов в группе, срок информирования туриста о том, что путешествие не состоится по причине недобора группы;
- условия изменения и расторжения договора, порядок урегулирования возникших в связи с этим споров и возмещения убытков сторон;
- порядок и сроки предъявления претензий туристом.

Иные условия договора определяются по соглашению сторон [3].

В организационно-экономическом механизме управления туризмом важное значение придается технологической деятельности туристической фирмы. Под ней понимается материально-техническое, информационное, организационно-экономическое и правовое обеспечение процесса создания, обработки и движения туристического продукта в условиях четких производственно-временных факторов, способов (приемов, методов) совокупной работы сотрудников фирмы, социально-психологического их мастерства при контакте с туристами, наборы обязательных направлений как по будущей деятельности каждого туриста, о которой он должен быть информирован, так и по осуществлению контроля за необходимым качеством и сервисом работы предприятий инфраструктуры туристического бизнеса при обслуживании ими туристов [4].

Среди крупных туристских корпораций, вкладывающих инвестиции за рубежом, развиваются три организационные структуры как результат ответа на рост давления (рис. 1).



Рисунок – 1. Организационные структуры туристического бизнеса

Источник: [4]

В настоящее время достаточно накоплено опыта, чтобы выявить тенденции в организационных структурах. Каждая из структурных моделей представляет собой предмет для многих вариаций и усовершенствований. Каждая имеет свое рациональное отличие и содержит преимущества для туристской фирмы в какой-то частной ситуации и на особой стадии в своем движении к транснациональному предприятию.

Зарубежная деятельность проводится в рамках корпоративной политики и стратегии. Главный офис туристской фирмы осуществляет строгий глобальный контроль над всей системой продаж и планированием, а отдельные иностранные структуры функционируют в основном как оперативные подразделения, нежели автономные компании. При таком построении международная служба несет ответственность за руководство зарубежными филиалами туристской фирмы, определяя минимум технологических усовершенствований по странам и усиливает проникновение в отдельные рынки. Одновременно зарубежные отделения туристской фирмы остаются достаточно гибкими в своих действиях.

Второй базовой организационной формой, которая проявляется в туристских фирмах, функционирующих как транснациональные предприятия, является географическая структура. Ее назначение - ответственная деятельность в рамках географических районов мира с линейными менеджерами с сохранением полномочий по транснациональному планированию и контролю за главным офисом туристской фирмы.

Третья базовая организационная модель, более поздняя по происхождению, нежели две другие, определяет (возлагает) транснациональную ответственность на группу функциональных распорядителей на высшем уровне руководства управления. При данной структуре вся технологическая деятельность туристской фирмы в данном географическом районе координируется через территориальных специалистов, входящих в штат корпорации [5].

В современных больших корпорациях эффективная организация - не просто предварительное условие успешного выполнения стратегии. Сама корпорация есть или должна быть логическим отражением своей стратегии.

Основная причина ухудшения положения России на рынке всемирной туристской конкуренции коренилась в провалах российских специалистов управления туристским бизнесом в стране. Отсутствие твердых и достижимых целей, нежелание вовлечь средних управленцев в процесс принятия решений, вместо реального учета фактов, и отсутствие философии конструктивной неудовлетворенности неизбежно привели к замораживанию доверия и движения, необходимых для успеха в развивающемся рынке всемирного туризма. И теперь ряд российских компаний, возможно большинство, пришли к осознанию необходимости изменить практику своего управления и уже начали достигать целевых результатов.

Базовые функции правления являются:

1. Формирование более продолжительных целей компании и базовой стратегии их достижения (реализации).
2. Определение специфической позиции (политики) – финансовой, кадровой, продаж и др., – которая последует после выполнения стратегии компании.
3. Разработка организационной структуры управления компанией и индивидуальная расстановка работников для заполнения ключевых позиций.
4. Развитие управленческого планирования и системы контроля, а также сбор информации в соответствии с организационной структурой компании и эффективное использование этой системы для устойчивого и постоянного контроля со стороны правления за результатом осуществления управленческого исполнения.
5. Принятие решений по таким вопросам, которые предусмотрены положениями ассоциации (корпорации) и закреплены за правлением (например, выплата дивидендов, передача долей корпорации, назначение повестки заседания правления) или которые правление в силу собственной осторожности не уполномочено решать (например, капитальные проекты, превышающие определенную стоимость, вхождение в новый бизнес).
6. Определение целей и стратегии корпорации. В сегодняшних условиях высокой всемирной конкуренции для каждой компании важно четко определить цели долгосрочного роста и возврата капитала, а также выбрать точную стратегию их достижения. Поэтому базовая ответственность правления, которая не может быть делегирована или проигнорирована, - решать, каковы должны быть цели и стратегия корпорации [1].

Общим недостатком многих современных туристских компаний является нехватка эффективных систем управленческого планирования, информации и контроля. Многие правления просто не знают в достаточной степени текущие и прошлые способы практического управления, принимая свои будущие намерения в качестве упражнений по эффективному контролю за результатами компании. Рассматривая правовые обязанности правлений, необходимо указать, что это чрезвычайно серьезный недостаток.

Ключ к эффективному контролю заключен в слове "планирование" как одному из наиболее упущенных и недопонятых терминов в текущей управленческой практике. В управленческом смысле планирование состоит по существу из четырех составляющих:

1. Качественная формулировка цели или серии целей, достигаемых компанией, дочерним предприятием, отделом, департаментом или какой-либо вовлеченной организационной структурой.
2. Основательное изложение всех возможных альтернативных путей достижения заявленных целей, взвесив каждый довод за и против и окончательно выбрав специфический курс.
3. Утверждение всех действенных мер, требуемых для выполнения избранного курса с четкой расстановкой индивидуальной ответственности за их выполнение с определением даты по исполнению каждого мероприятия.
4. Утверждение финансовых показателей всей программы действий, т. е. бюджета, чтобы показать доход, капитал, движение наличности и прибыль всего плана [5].

Для эффективного контроля необходимо три момента:

- соответствующее знание управленческих предложений, т. е. возможность наблюдать и подвергнуть рассмотрению данный план в деталях перед тем, как запустить его в дело;
- своевременная информация по управленческому докладу о выполнении плана и действительно достигаемых результатах в сравнении с плановыми показателями;
- способность усомниться в отклонении от плана и, если необходимо, вмешаться, когда управление неспособно выправить план на определенный курс.

Это достаточно упрощенное описание, означающее эффективное управленческое планирование, наличие информации и системы контроля. Некоторые компании частично обладают такой системой (т. е. заработная плата и бюджетное финансирование), но отдельные компании имеют полную интегрированную развитую систему. Одна из самых важных функций правления заключается в уверенности, что такая система развивается и внедряется в деятельность и что она используется в качестве инструмента эффективного контроля.

ВЫВОДЫ. Обобщая вышесказанное, можно сделать следующий вывод: основная причина ухудшения положения России на рынке всемирной туристской конкуренции коренилась в провалах российских специалистов управления туристским бизнесом в стране. Отсутствие твердых и достижимых целей, нежелание вовлечь средних управленцев в процесс принятия решений, вместо реального учета фактов, и отсутствие философии конструктивной неудовлетворенности неизбежно привели к замораживанию доверия и движения, необходимых для успеха в развивающемся рынке всемирного туризма. И теперь ряд российских компаний, возможно большинство, пришли к осознанию необходимости изменить практику своего управления и уже начали достигать целевых результатов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Гаврильчак, Н. И. Сфера туризма: социально-экономическая природа, значение развития [Текст] / Н.И. Гаврильчак, Ю.И. Пчелинцев, Г.А. Павлова. - СПбГИСЭ, 2000 г. – 176 с.
2. Гражданский кодекс РФ (часть 1, 2). – М., СПб., 1998. – 430 с.
3. Зорин, И. В. Энциклопедия туризма [Текст] : справочник / И.В.Зорин, В.А. Квартальянов. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 288 с.
4. Ильина, Е. Н. Туроперейтинг: стратегия и финансы [Текст] : учебник для студентов вузов турист. профиля / Е.Н. Ильина; Рос. междунар. акад. туризма. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 191с.
5. Котлер, Ф. Маркетинг: Гостеприимство, туризм: учебник для студентов вузов; пер. с англ. [Текст] / Ф. Котлер, Дж. Боуэн, Дж. Мейкенз. – 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2002. – 1063 с.
6. Федеральный закон «О защите прав потребителей» от 07.02.99 г. № 2300-1 (в ред. Федеральных законов от 09.01.96 г. №2-ФЗ, от 17.12.99 г. № 212-ФЗ, от 30.12.01 г. № 196-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 3. – Ст. 140.
7. Федеральный Закон «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» от 4 октября 1996 года (с изменениями на 29 июня 2015 года): [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/9032907> (дата обращения 12.12.15).

*Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 330.3

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

*Салимова А.В., студентка 2 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bekes@inbox.ru*

АННОТАЦИЯ: проанализированы проблемы и перспективы рынка ценных бумаг; выявлены нововведения на рынке ценных бумаг; сформулировано понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг и определены ее задачи.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: рынок ценных бумаг, фондовый рынок, инфраструктура рынка ценных бумаг.

ВВЕДЕНИЕ. В настоящее время рынок ценных бумаг (РЦБ), это один из важнейших элементов экономики страны и мира в целом. Поэтому корректная оценка его состояния на текущий момент времени, прогнозы на будущие периоды и принятие оптимальных решений по оптимизации функционирования и развития этого вида рынка, является важной проблемой современности. Без эффективного функционирования этого рынка, невозможен реальный подъем экономики. РЦБ облегчает и расширяет доступ всем субъектам экономики к получению необходимых им денежных ресурсов. Но потенциал этого сегмента рынка реализован далеко не полностью.

ЦЕЛЬЮ данной статьи является выявление перспектив развития инфраструктуры ценных бумаг в Российской Федерации в современных условиях хозяйствования.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Исследованием данной проблемы занимались многие отечественные и зарубежные ученые, такие как: Килячков А.А., Чалдаева Л. П. [1], Анесянц Ю. С. [2], Игнатова Т. В. [3], Меньшикова А. С. [4], Мошенский С. З. [5], Сергеев В. В. [6], Миркин Я.М. [7]. В их научных трудах раскрыты различные подходы к перспективному развитию инфраструктуры ценных бумаг. Каждый имеет свои особенности и выводы по данной проблеме.

Под инфраструктурой РЦБ обычно понимается совокупность технологий, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ на рынке для заключения и исполнения сделок, материализованная в разных технических средствах, институтах (организациях), нормах и правилах. Развитие инфраструктуры идет параллельно с развитием самого рынка, с ростом оборотов на нем. Она включает в себя фондовые биржи, систему внебиржевой торговли, регистраторов, депозитарии, расчетно-торговые системы, информационные агентства и сети.

Задачи инфраструктуры, можно условно разбить на две группы: управление рисками на РЦБ и снижение удельной стоимости проведения операций. Ее роль заключается в отделении разных видов риска друг от друга, что позволяет: переложить определенные виды рисков на нее; определить ответственного за реализацию риска; реализовать ответственность участников за причиненные ими убытки.

В настоящее время РЦБ в России переживает сложный, неустойчивый период. Главная роль в решении данной проблемы, безусловно, принадлежит государству. По общему правилу, государство должно регулировать те сферы, в которых рыночное саморегулирование не существует либо, оказывается. В условиях нехватки ресурсов, политической и финансовой нестабильности в эту категорию, конечно, попадает РЦБ.

Формирование фондового рынка в России повлекло за собой возникновение, связанных с этим процессом, многочисленных проблем, преодоление которых необходимо для дальнейшего успешного развития и функционирования рынка ценных бумаг.

Можно выделить следующие ключевые проблемы развития российского фондового рынка, которые требуют первоочередного решения:

- преодоление негативно влияющих внешних факторов, то есть хозяйственного кризиса, политической и социальной нестабильности;
- целевая переориентация РЦБ с первоочередного обслуживания финансовых запросов государства и перераспределения крупных пакетов акций на выполнение своей главной функции – направление свободных денежных ресурсов на цели восстановления и развития производства в России;
- улучшение законодательства и контроль за выполнением этого законодательства;

- проблема защиты инвесторов;
- дефицит финансовых инструментов;
- манипулирование ценами;
- острая необходимость в повышении инвестиционной грамотности населения.

Масштабы и значение РЦБ таковы, что его разрушение прямо ведет к разрушению экономического процесса, процесса воспроизводства вообще. Поэтому все участники рынка имеют прямую заинтересованность в том, чтобы рынок был правильно организован и жестко контролировался в первую очередь самым главным его участником-государством. Фондовый рынок, как и вся экономика в целом, не застрахован от спадов и других потрясений, иногда вызывающих паралич всей экономической деятельности.

РЦБ всегда был и будет индикатором финансово-экономического здоровья государства: резкое падение биржевых курсов служит грозным предзнаменованием общей финансовой катастрофы в стране, всякое же оживление экономики немедленно сказывается на объемах финансовых операций.

Основными перспективами развития современного РЦБ на нынешнем этапе являются: концентрация и централизация капиталов; интернационализация и глобализация рынка; повышения уровня организованности и усиление государственного контроля; компьютеризация РЦБ; нововведения на рынке; секьюритизация; взаимодействие с другими рынками капиталов.

Тенденции к концентрации и централизации капиталов имеет два аспекта по отношению к РЦБ. С одной стороны, на рынок вовлекаются все новые участники, для которых данная деятельность становится основной, а с другой идет процесс выделения крупных, ведущих профессионалов рынка на основе как увеличение их собственных капиталов (концентрация капитала), так и путем их слияния в еще более крупные структуры рынка ценных бумаг (централизация капитала). В результате на фондовом рынке появляются торговые системы которые обслуживают крупную долю всех операций на рынке. В тоже время РЦБ притягивает все большие капиталы общества.

Интернационализация РЦБ означает, что национальных капитал переходит границы стран, формируется мировой рынок ценных бумаг, по отношению к которому национальные рынки становятся второстепенными. РЦБ принимает глобальный характер. Торговля на таком глобальном рынке ведется непрерывно. Его основу составляют ценные бумаги транснациональных компаний.

Надежность РЦБ и степень доверия к нему со стороны массового инвестора напрямую связаны с повышением уровня организованности рынка и усиление государственного контроля за ним. Масштабы и значение РЦБ таковы, что его разрушение прямо ведет к разрушению экономического прогресса. Государство должно вернуть доверие РЦБ, что бы люди вкладывающие сбережения в ценные бумаги были уверены в том, что они их не потеряют в результате каких-либо действий государства и мошенничества. Поэтому, все участники рынка заинтересованы в том, чтобы рынок был правильно организован и жестко контролировался в первую очередь главным участником рынка – государством.

Компьютеризация РЦБ – результат широчайшего внедрения компьютеров во все области человеческой жизни в последние десятилетия. Без этой компьютеризации рынок ценных бумаг в своих современных формах и размерах был бы просто невозможен. Компьютеризация позволила совершить революцию как в обслуживании рынка, прежде всего через современные системы быстродействующих и всеохватывающих расчетов для участников и между ними, так и в его способах торговли. Компьютеризация составляет фундамент всех нововведений на РЦБ.

Нововведения на РЦБ: новые инструменты данного рынка; новые системы торговли ценными бумагами; новая инфраструктура рынка. Новыми инструментами РЦБ являются, прежде всего, многочисленные виды производных ценных бумаг, создание новых ценных бумаг, их видов и разновидностей. Новые системы торговли – это системы торговли, основанные на использовании компьютеров и современных средств связи, позволяющие вести торговлю полностью в автоматическом режиме, без посредников, без непосредственных контрактов между продавцами и покупателями. Новая инфраструктура рынка – это современные информационные системы, системы клиринга и расчетов, депозитарного обслуживания рынка ценных бумаг.

Секьюритизация – это тенденция перехода денежных средств из своих традиционных форм в форму ценных бумаг; тенденция перехода одних форм ценных бумаг в другие, более доступные для широких кругов инвесторов.

ВЫВОДЫ. Развитие РЦБ вовсе не ведет к исчезновению других рынков капиталов, происходит процесс их взаимопроникновения. С одной стороны, РЦБ оттягивает на себя капиталы, но с другой – перемещает эти капиталы через механизм ценных бумаг на другие рынки, тем самым способствует их развитию.

Основными перспективами развития современного РЦБ на нынешнем этапе являются: концентрация и централизация капиталов; интернационализация и глобализация рынка; повышения уровня организованности и усиление государственного контроля; компьютеризация рынка ценных бумаг; нововведения на рынке; секьюритизация; взаимодействие с другими рынками капиталов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Килячков, А. А. Практикум по российскому рынку ценных бумаг [Текст] : учебное пособие / А. А. Килячков, Л. А. Чалаева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: БЕК, 2001. – 541с.
2. Анесянц, Ю. С. Региональный рынок ценных бумаг: проблемы и перспективы развития [Текст] / Ю.С. Анесянц // Новые технологии. – 2011. – Выпуск 4. – С. 132-136.
3. Игнатова, Т. В. Роль рынка ценных бумаг в обеспечении эффективного развития региональной финансовой системы [Текст] / Т.В. Игнатова // Финансы и кредит. – 2011. – № 22. – С. 17–23.
4. Меньшикова, А. С. Рынок ценных бумаг как источник экономического роста: государственная политика в условиях глобализации [Текст] / А.С. Меньшикова // Финансы и кредит. – 2011. – № 8. – С. 24–34.
5. Мошенский, С. З. Рынок ценных бумаг: трансформационные процессы [Текст] / С.З. Мошенский. – М.: Экономика , 2010. – 239 с.

6. Сергеев, В. В. Законодательное обеспечение рынка ценных бумаг в условиях модернизации экономики (с заседания Комиссии по законодательству в сфере деятельности кредитных организаций и финансовых рынков Ассоциации юристов России) [Текст] / В.В. Сергеев // Банковское право. – 2011. – № 4. – С. 2–18.

7. Миркин, Я. М. Ценные бумаги и фондовый рынок [Текст] / Я.М. Миркин. – М.: Перспектива, 1995. – 488 с.

Научный руководитель: Бекирова С.Э., к.э.н., старший преподаватель, кафедра государственных финансов и банковского дела, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

УДК 336.711

ПОЛИТИКА РЕФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Срибная Е.А., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: eandronova@mail.ru*

*Андропова О.А., к. ф.-м. н., доцент кафедры высшей математики и информатики, ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: o.andronova@list.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены теоретические основы рефинансирования; выявлены основные тенденции политики рефинансирования в Российской Федерации и сделаны соответствующие выводы.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: рефинансирование, Центральный банк Российской Федерации, коммерческий банк, задолженность, кредит.

ВВЕДЕНИЕ. Политика рефинансирования является одним из основных инструментов денежно-кредитной политики страны. Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ) осуществляет операции рефинансирования с целью достижения целей денежно-кредитной политики.

ЦЕЛЬЮ данного исследования является выявление основных тенденций политики рефинансирования в Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Теоретические подходы к сущности рефинансирования центрального банка в отечественной и зарубежной литературе представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Теоретические подходы к сущности рефинансирования центрального банка в отечественной и зарубежной литературе

Автор / источник	Трактовка
Ст.40 Федерального закона «О ЦБРФ (Банке России)» [1]	Рефинансирование представляет собой кредитование Центральным банком Российской Федерации кредитных организаций.
Грязнова А.Г. [2]	Рефинансирование – предоставление центральным банком коммерческим банкам заимствований, когда они исчерпали свои ресурсы и не имеют возможности пополнить их из других источников на приемлемых для себя условиях [2, с. 64].
Лаврушин О.И. [3]	Рефинансирование — привлечение кредитными организациями дешёвых краткосрочных межбанковских ссуд или кредитов центрального банка для обеспечения выданных банком кредитов [3, с. 193].
Маневич В.Е. [4]	Для рынка ценных бумаг рефинансирование – это дополнительный выпуск и продажа новых ценных бумаг с замещением и изъятием существующих [4, с. 29].
Челноков В.А. [5]	В плане долгосрочных инвестиций рефинансирование – это дополнительные финансовые вложения, т.е. реинвестирование [5, с. 108].
Александрова Л.С. [6]	Рефинансирование – это повторное финансирование на основе новых заимствований; перепродажа коммерческим банкам кредитных денег, приобретенных ими у центрального банка; пролонгирование срока действия предоставленного займа и увеличения его размера; перенос действующего ипотечного кредита на другую недвижимость [6, с. 53].

Источник: составлено автором по материалам [1,2,3,4,5,6]

Одна экономическая школа делает акцент на сущности рефинансирования как метода денежно-кредитной политики центрального банка, выступающего в роли кредитора последней инстанции, другая – на включении в состав рефинансирования не только инструментов денежно-кредитной политики центрального банка, но и другие виды производного рефинансирования.

По нашему мнению, рефинансирование ЦБ целесообразно рассматривать как экономическую систему, которая включает совокупность инструментов, методов, которые дают возможность коммерческим банкам решать проблему своей ликвидности для своевременного выполнения своих обязательств и удовлетворения спроса на кредитные ресурсы.

За период 2012-2014 гг. ЦБ РФ увеличивал объем рефинансирования, что связано с оттоком ликвидности коммерческих банков и с целью эффективного функционирования денежного рынка и сохранения ставок межбанковского кредитования в рамках ставок рефинансирования (табл. 2).

Таблица 2 – Динамика объема рефинансирования ЦБ РФ за 2012-2014 гг.

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Объем предоставленных кредитов рефинансирования ЦБ РФ, млрд. руб.	1816,482	579,043	14392,787
Темп роста объема предоставленных кредитов рефинансирования ЦБ РФ к 2012 году	100%	31,87%	792,34%
Темп роста объема предоставленных кредитов рефинансирования ЦБ РФ к предыдущему году	100%	31,87%	2485,62%

Источник: рассчитано автором по материалам [7]

Объем предоставленных кредитов рефинансирования ЦБ РФ за период 2012-2014 гг. вырос на 792,34% с 1816,482 млрд. руб. в 2012 году до 14392,787 млрд. руб. в 2014 г. [7]

Снижение объемов рефинансирования в 2013 году на 78,13% по сравнению с 2012 годом было обусловлено сдерживанием ликвидности коммерческих банков. Активный же рост рефинансирования в 2014 году по сравнению с 2013 годом был обусловлен целями денежно-кредитной политики по росту объемов кредитования экономики РФ коммерческими банками страны. Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по кредитам овернайт за период 2012-2014 гг. представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по кредитам овернайт за 2012-2014 гг.

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по кредитам овернайт, млн. руб.	50,80	71,11	183,39
Темп роста задолженности коммерческих банков перед ЦБ РФ по кредитам овернайт к 2012 году	100%	139,98%	361,00%
Темп роста задолженности коммерческих банков перед ЦБ РФ по кредитам овернайт к предыдущему году	100%	139,98%	257,90%

Источник: рассчитано автором по материалам [107]

Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по кредитам овернайт за период 2012-2014 гг. выросла на 361% с 50,80 млн. руб. в 2012 году до 183,39 млн. руб. в 2014 году [7]. Причем наибольший рост задолженности наблюдался за период 2013-2014 гг. Это объясняется введением санкций против РФ, введенных Европейским Союзом и США, что закрыло доступ отечественных банков к международным рынкам кредитования.

Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам за период 2012-2014 гг. представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам за 2012-2014 гг.

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам, млн.руб.	6193	6131	3341
Темп роста задолженности коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам к 2012 году	100%	99,00%	53,95%
Темп роста задолженности коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам к предыдущему году	100%	99,00%	54,49%

Источник: рассчитано автором по материалам [7]

Задолженность коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам за период 2012-2014 гг. снизилась на 46,05% с 6193 млн. руб. в 2012 году до 3341 млн. руб. в 2014 году [7]. Причем наибольшее снижение задолженности наблюдалось за период 2013-2014 гг. Это объясняется денежно-кредитной политикой, проводимой ЦБ РФ, изменением политики функционирования коммерческих банков в новых условиях развития экономики страны.

Снижение задолженности коммерческих банков перед ЦБ РФ по ломбардным кредитам за период 2012-2013 гг. было незначительным, что не повлияло негативно на развитие банковской системы страны.

ВЫВОДЫ. Таким образом, из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что ЦБ РФ за период 2012-2014 гг. осуществлял операции рефинансирования с целью достижения целей денежно-кредитной политики и решения проблем с ликвидностью у коммерческих банков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. от 30.12.2008) (принят ГД ФС РФ 27.06.2002) (с изм. и доп., вступающими в силу с 10.01.2009) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система "Консультант Плюс". – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 18.12.15).
2. Грязнова, А. Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Текст] / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 845 с.
3. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 389 с.
4. Маневич, В. Е. Национальный кризис ликвидности. Вексельный кредит [Текст] / В.Е. Маневич // Бизнес и банки. – 1998. – №28. – С. 42-47.
5. Челноков, В. А. Банки и банковские операции: Букварь кредитования. Технологии банковских ссуд [Текст] : учебник для вузов / В.А. Челноков. – 2-е изд. перераб. – М.: Высш. шк., 2004. – 291 с.
6. Александрова, Л. С. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] / Л.С. Александрова. – М.: Дело, 2004. – 182 с.
7. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 18.12.15).

СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Умерова А. Э., студентка 4-го курса,

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь

E-mail: umerova.anife@mail.ru

АННОТАЦИЯ: Раскрывается сущность имущественного страхования, главные проблемы и перспективы развития имущественного страхования в России.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: страхование, имущественное страхование, страховая премия, страховое возмещение, страховые выплаты, страхователь, страховщик, рынок имущественного страхования.

ВВЕДЕНИЕ. Страхование имущественных интересов, как населения, так и хозяйствующих структур, является важным в процессе становления и развития национального страхового рынка. Ведь имущество населения является важной и неотъемлемой составляющей национального богатства государства, источником социально-экономического развития и характеристикой ее экономического могущества. Однако, исследованию имущественного страхования в разрезе физических и юридических лиц отечественными учеными уделено недостаточное внимание.

Успешное функционирование экономики зависит от развития системы страхования стране. Значение данного страхования обусловлено тем, что имущество служит обязательным элементом хозяйственной деятельности юридических лиц и жизнедеятельности людей, поэтому обеспечение страховой защиты имущества является приоритетным в системе страховых отношений.

Несмотря на тенденцию роста имущественного страхования, как в мире, так и в России, отечественный рынок еще недостаточно охвачен страхованием, и поэтому тарифы остаются высокими по сравнению с мировыми.

ЦЕЛЬ заключается в исследовании имущественного страхования в России, определении его особенностей и значимости в повседневной жизни, а также перспектив развития в будущем.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Как известно имущественное страхование является одним из важнейших элементов каждой экономической и социальной системы общества. Существование различного рода рисков влияющих на деятельность хозяйственных структур и отдельных граждан, что определяет необходимость их предупреждения, устранения, уменьшения разрушительного воздействия

Успех деятельности каждого предприятия зависит от состояния его имущества. Страхование имущества юридических лиц призвано обезопасить бизнес от ощутимых финансовых, экономических убытков вследствие влияния негативных событий. Безвозвратные финансовые потери могут нарушить хорошо сбалансированный бюджет предприятия. Без осуществления страхования восстановление предприятия является достаточно проблематичным.

В страховании имущества юридических лиц выделяют страхование финансовых рисков, основных средств и оборотных активов. Имущественное страхование населения охватывает страхование имущества первой и второй категорий. Первая категория включает наиболее приоритетное имущество, то есть предусматривает страхование жилья, животных и тому подобное. Вторая - имущество, потеря которого касается личных интересов гражданина.

Считаем необходимым осуществить исследование рынка имущественного страхования в России в разрезе физических и юридических лиц (рис. 1).

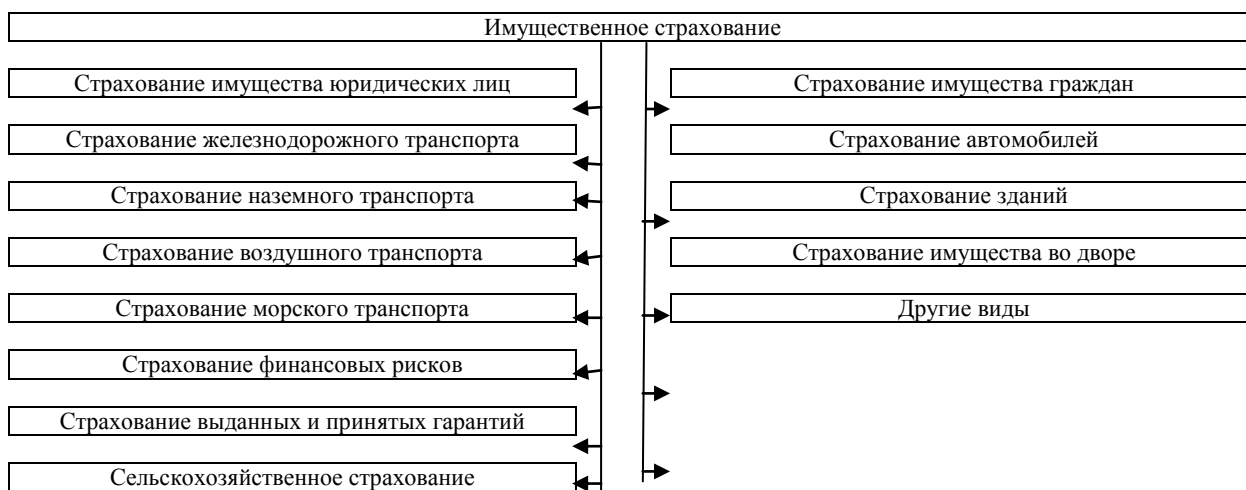


Рисунок 1 – Классификация имущественного страхования

Источник: [1, с.109].

Физические лица чаще всего страхуют транспортные средства, домашнее имущество, здания, квартиры (на случай ремонта), животных и др. По мнению многих отечественных исследователей, главной проблемой, препятствующей увеличению валовых страховых премий, является именно недоверие населения к страховым компаниям. Главными причинами этого являются следующие: низкий уровень качества страховых услуг, незначительный объем страховых выплат, несовершенство нормативно-правовой базы, не учитываются интересы населения при осу-

ществлении страхования, неупорядоченность некоторых страхователей. Не менее важной проблемой является низкий уровень доходов населения.

Наиболее рискованными видами страхования в России считается страхование автомобильного, водного транспорта и финансовых рисков. Что касается услуг по страхованию автотранспортных средств, то стоит отметить, что данный вид имущественного страхования является наиболее распространенным среди подавляющего большинства отечественных страховщиков. Причиной этого является то, что автомобили являются источником повышенной опасности. К тому же низкий уровень развития транспортной инфраструктуры является одним из весомых факторов, что может привести к автомобильным авариям в результате эксплуатации автомобиля. Автомобильный транспорт представляет собой неотъемлемую составляющую развития современного общества и пользуется наибольшей популярностью среди физических и юридических лиц. Постоянно растущее количество автомобилей, увеличение интенсивности движения на тех самых ограниченных путях лишь увеличивает риск данного вида транспорта [2, с. 305]. Большое количество страховых случаев во время эксплуатации автотранспортных средств обуславливает необходимость их страхования.

Юридические лица страхуют главным образом государственное, собственное, арендное, лизинговое и залоговое имущество. При осуществлении страхования имущества предприятиями выделяют следующие виды договоров: основные, дополнительные и специальные. Основным договором предусматривает страхование зданий, машин и оборудования, передаточных устройств, транспортных средств, сырья, готовой продукции, объектов незавершенного производства и другого имущества.

На сегодня страхование имущества предприятий и организаций необходимо в первую очередь для обеспечения защиты движимого и недвижимого имущества от разных рисков: пожар, взрыв, удар молнии, природных и стихийных бедствий, действия воды, постороннего воздействия, противоправных действий третьих лиц и других.

По мнению В.И. Серебровского «если при имущественном страховании страховая сумма играет роль предела для выплаты страхового вознаграждения, то, в свою очередь, пределом для страховой суммы является стоимость страхового интереса (страховая оценка)» [3, с.44].

Выбор страховых компаний, в которых юридическое лицо может застраховать свое имущество, достаточно большой. Страховщики для наращивания страховых премий предлагают примерно одинаковые условия страхования и страховые пакеты, но относительно осуществления выплат, их политика по отношению к клиентам существенно отличается. Характерным для многих крупных страховых компаний является «прохладное» отношение к интересам средних и мелких страховщиков, где объемы страховых выплат существенно занижаются. При этом страховщики часто не заинтересованы в пролонгации договора страхования с такими клиентами.

В.С. Белых высказывает мнение, что «предметом договора страхования имущества является не само имущество, а определенный имущественный (страховой) интерес в нем, основанный либо на законе, либо на ином правовом акте» [4, с.67].

Основными проблемами, препятствующими развитию имущественного страхования в России, являются низкий уровень доходов населения, невысокий уровень страховой культуры, снижение уровня страховых выплат компаниями, уменьшение количества заключенных договоров, невыполнение некоторыми страховщиками своих обязательств, высвобождение значительного количества кадров на страховом рынке, невозможность возврата средств страховых резервов, которые были размещены на депозитных счетах банков в результате кризиса.

Прошедший финансово-экономический кризис обострил старые и выявил новые проблемы рынка имущественного страхования. Снижение показателей, которое произошло в 2009 году, стало предпосылкой активному поиску еще неосвоенных рыночных ниш и потребовало от страховщиков разработки и внедрения новых страховых продуктов, предоставления высокого сервиса. Страховщики, которые развивались преимущественно за счет автострахования, начали развивать другие виды страхования и продвигать их на рынок, и, прежде всего, страхование финансовых рисков.

Очень хорошую динамику показало страхование имущества граждан в 2014 г. (+29,4%, 38,6 млрд. руб.). Лидером сегмента исторически является ООО «Росгосстрах» с 16,1 млрд. руб. премий. За год количество договоров в целом по сегменту выросло на 6,6 млн. руб. Внедрение «коробочных продуктов» способствовало снижению средней премии с 2333 руб. до 1995 руб. Активное развитие этот вид получил благодаря страхованию через банковский канал.

Лидером страхования имущества юридических лиц в 2014 г. оставался ОАО «СОГАЗ» (45,13 млрд. из 112,2 млрд. руб.). Разница с ОСАО «Ингосстрах», находящимся на 2 месте в рейтинге по данному виду, составляет почти 26 млрд. руб. Второй год подряд превосходят катастрофические убытки с имуществом, застрахованным в ОАО «СОГАЗ». Урегулирование этих убытков еще не закончено, но уже понятно, что это крупнейшие страховые случаи в новейшей страховой истории России. Негативное влияние на данный сегмент рынка оказывают очень низкие тарифы (0,02-0,04%). Договоры страхования имущества госкорпораций и крупных компаний заключаются на основе тендеров, и цена контракта зачастую является решающим фактором.

Первоочередными задачами для оптимизации развития имущественного страхования в России должны стать:

1) с целью устранения причин возможного низкого качества страховых услуг является потребность, прежде всего, в разработке и утверждении стандарта определения ликвидной стоимости залогового имущества (имущественных прав), и стоимости имущества с целью страхования;

2) необходимо разрабатывать и внедрять систему кодексов, и создать совокупность законодательных актов, которые бы охватывали все секторы рыночной экономики, способствовали упорядочению взаимоотношений между субъектами рынка на всех фазах процесса воспроизводства;

3) повышение эффективности страховой деятельности возможно лишь путем проведения эффективной государственной политики, направленной на регулирование страхового рынка в России.

Теоретическое обоснование и структуризация страховых правоотношений позволили усовершенствовать классификацию страховых правоотношений, которая предоставляет возможности разграничивать и в то же время раскрывать взаимные связи страховых правоотношений в их сущности на основании определенных критериев. В работе представлены три схемы классификации: «имущественного страхования», «личного страхования» и «страхования по особенностям деятельности страховщика».

Доказано важное значение договора имущественного страхования как добровольной формы обеспечения объектов страховой охраны от негативных последствий страхового события. Надлежащее исполнение договора приводит к обеспечению имущественных связей страхователя с его имуществом, дальнейшему выступлению такого лица в имущественном обороте без ощущения временных неудобств, вызванных наступлением страхового случая.

Обязательства по обязательному имущественному страхованию возникают с момента юридического освоения вещи человеком. Именно вступление в вещные правоотношения, в частности право собственности, будет считаться моментом возникновения обязательства по обязательному имущественному страхованию.

ВЫВОДЫ. Построение рыночной модели экономики путем проведения экономических реформ, восстановление частных начал в хозяйствовании и формировании частного предпринимательства обусловили усиление внимания к институту страхования как социально-экономического механизма защиты хозяйственной деятельности от разрушительного действия стихийных бедствий, несчастных случаев, неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры и тому подобное. Кроме того, опасность указанных факторов может повредить материальным объектам жизнедеятельности физических лиц.

Таким образом, имущественное страхование занимает наибольшую долю страхового рынка России по объемам страховых премий и выплат, которые составляют более 70%. Развитие данной отрасли в отношении страхования физических и юридических лиц в России находится на низком уровне, но положительные тенденции все же существуют.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Белых, В. С. Страхование право [Текст] / В.С. Белых, И.В. Кривошеев. – М.: Издательство НОРМА, 2001. – 224 с.
2. Боднер, Г. Д. Современное состояние и проблемы развития страхования ответственности собственников наземных транспортных средств / Г. Д. Боднер, Р. В. Друзин // Страхование: теория, практика, управление [Текст] : монография / Под ред. д.э.н., профессора Ю.Н. Воробьева. – Симферополь: ДИАИПИ, 2014. – С. 295-323.
1. Брагинский, М. И. Договорное право. Книга первая: Общие положения [Текст] / М.И. Брагинский, В.В. Витрянский. – 3-е изд., стер. – М.: Статут, 2011. – 847 с.
2. Лайков, А. Ю. О готовности страховщиков своевременно платить страховое возмещение [Текст] / А.Ю. Лайков // Финансы. – 2013. – № 2. – С. 47 – 49.
3. Белых, В. С. Страхование право России [Текст] : учебное пособие / В.С. Белых. – М.: Норма, 2009. – 352 с.

*Научный руководитель: Бондарь А.П., к.э.н., доцент,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.011

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ КАТЕГОРИИ «ФОНДОВЫЙ РЫНОК»

*Харитонов П.С., студент 4 курса,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: pasyaoo@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: приведен морфологический анализ экономической сущности базового понятия «фондовый рынок»; определены место и роль фондового рынка в финансовой системе государства.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ценная бумага, фондовый рынок, факторы, финансовая система, инвестиции.

ВВЕДЕНИЕ. На уровне мировой финансовой системы фондовый рынок является информационным источником колебаний между спросом и предложением финансовых активов, что отображают динамику их насыщения или дефицита. С другой стороны, фондовый рынок является рычагом регулирования этих процессов.

ЦЕЛЬЮ исследования является углубленное изучение теоретических положений категории «финансовый рынок».

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Финансовая система является той частью национальной экономики, которая непосредственно связана с деятельностью финансовых институтов, которые аккумулируют и структурируют сбережения и изменяют статус свободных денежных средств экономических агентов в инвестиции. Финансовые институты обеспечивают разделение финансовых ресурсов между различными секторами экономики и, в итоге, способствуют экономическому развитию не только финансовой системы, а и национальной экономики в целом. Это невозможно без участия финансовых посредников, которыми выступают банки как кредитные учреждения и профессиональные участники фондового рынка, которые предлагают инвесторам альтернативные варианты размещения их сбережений.

Роль и значение фондового рынка в системе рыночных отношений определяются следующими факторами:

- привлечение свободных средств в виде инвестиций для развития производства;
- обеспечение перелива капитала из затухающих отраслей в быстро прогрессирующие отрасли;
- привлечение средств для покрытия дефицита федерального и местного бюджета;
- возможность оценить состояние экономики по индикаторам фондового рынка;
- влияние на изменение темпов инфляции [4].

Признаки возникновения организованного рынка наблюдаются еще с древних времен. Исторической точкой отсчета возникновения российского фондового рынка можно считать 1769 год, когда в Амстердаме был размещен первый выпуск Российского государственного займа. Первоначально потребности государства в необходимых финансовых ресурсах удовлетворялись большей частью за счет распространения крупных государственных займов на иностранных рынках. Собственно, на российском рынке государственные долговые бумаги появились значительно позже, лишь сорок лет спустя, в 1809 году [5]. До 1990 года полный контроль за финансовыми потоками в России осуществляло государство. Так как финансовый рынок являет собой механизм перераспределения капитала, то одной из первоочередных задач правительства России стало создание условий функционирования этой сферы экономического пространства. В настоящее время российскую модель можно квалифицировать как смешанную, включающую отдельные элементы из существующих на западе моделей регулирования (небанковской и банковской). Вместе с тем она имеет и свои специфические особенности, заключающиеся в: гипертрофированной роли государства в регулировании рынка ценных бумаг; ведомственной раздробленности органов управления и регулирования участников фондового рынка; большом количестве жестких предписаний по деятельности участников рынка ценных бумаг при слабом контроле за их исполнением; наличии значительного числа противоречащих друг другу нормативных актов, изданных различными федеральными органами исполнительной власти; отсутствии традиций работы рынка ценных бумаг в России, связанного с 70-летним перерывом в его существовании.

С учетом влияния названных факторов на сегодняшний день в России сформировались пять самостоятельных секторов фондового рынка: государственные ценные бумаги, акции и облигации приватизированных предприятий, банковские ценные бумаги, муниципальные и областные облигационные займы, а также бумаги частных эмитентов, чье появление не связано с процессом приватизации [3].

Разложение финансовых основ целесообразно начинать с анализа сущности базовых понятий, к которым относят «финансовая система», «финансовый рынок», «фондовый рынок», поскольку раскрытие их сущности, функциональной особенности, институционального состава позволяют расширить знания об их отдельных составляющих. Функционирование фондового рынка невозможно исследовать без определения его места в финансовой системе государства. Для этого, прежде всего, следует обозначить экономическую сущность самого понятия «фондовый рынок» (табл. 1).

Таблица 1 – Морфологический анализ сущности понятия «фондовый рынок»

Ключевое слово	Интерпретация
1	2
Совокупность	Сфера обращения инвестиционных ценных бумаг, или рынок капитала. То есть рынок, на котором продают и покупают ценные бумаги с целью вложения капитала (О.М. Мозговой [1])
	Рынок, на котором торгуют специфичным товаром – ценными бумагами, ценность которых определяется активами (М.И. Берзон [1,])
	Совокупность денежного рынка и рынка капиталов в части торговли фондовыми инструментами, которые свидетельствуют имущественные права своих собственников на разные виды данного товара (Е.Л. Найман [1])
	Экономическая категория выражает экономические отношения, что возникают под влиянием спроса и предложения на привлеченный капитал в форме ценных бумаг. (Н.В. Дегтярева [1])
	Совокупность экономических отношений его участников по поводу выпуска и обращения ценных бумаг. (В.А. Галанова, А.И. Басов [1])
	Совокупность экономических отношений по поводу выпуску и обращения ценных бумаг между его участниками в процессе распределения и перераспределения финансовых ресурсов, капиталов. (Ю.Я. Кравченко [1])
	Сфера, в которой реализуются отношения власти, обеспечивается свободное перемещение ценных бумаг между разными секторами экономики. (О.Р. Романенко [1])
	Рынок, что опосредует правовые отношения и отношения совладения с помощью ценных бумаг. (А.М. Буренин [1])
Механизм	Рынок ценных бумаг является особой формой торговли финансовыми ресурсами, сущность которой заключается в выпуске и обращении ценных бумаг (А.А. Пересада [1])
	Ценовой механизм для использования активов, это коллективная оценка потоковой ценности активов данной корпорации. (Р. Тьюлз, Э. Бредли, Т.Тьюлз[1])
	Фондовые рынки существуют для того, чтобы свести вместе покупателей и продавцов ценных бумаг. Эти рынки выступают механизмом, который сопутствует обмену финансовыми активами. (У. Шарп [1])
Сегмент	Механизм, который позволяет заключать сделки между поставщиками и потребителями денежных средств. Данный рынок играет ключевую роль в купле-продаже финансовых инструментов инвесторами. (Л.Дж. Гитман, М.Д. Джонк[1])
	Рынок ценных бумаг является частью финансового рынка, что охватывает отношения, связанные с ценными бумагами (О.Г. Мендрул [1])
Сегмент	Рынок ценных бумаг — это сегмент финансового рынка, что охватывает денежный рынок и рынок капиталов и с помощью особого типа инструментов – ценных бумаг – обеспечивает аккумуляцию, распределение и перераспределение финансовых ресурсов (ФЗ о рынке ценных бумаг [2])
	Является частью рынка заемного капитала, где осуществляют куплю-продажу ценных бумаг. Фондовый рынок аккумулирует денежные сбережения юридических особ и граждан, направляя их в производственное и непроизводственное вложение капиталов. (А.Г. Загородный [1])
Сегмент	Часть финансового рынка, на котором аккумулируются финансовые ресурсы и обеспечивается возможность их перераспределения путем совершения участниками рынка операций с ценными бумагами. (Т.Б. Бердникова [1])

1	2
Система	В функциональном плане фондовый рынок является сложной организационно-правовой системой с определенной технологией проведения операций. (О. Билык [1])
	Это система экономических и правовых отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг. Фондовый рынок – совокупность его участников и правоотношений между ними, касательно размещения, оборота и учета ценных бумаг (С.М. Еш [1])

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

ВЫВОДЫ. Таким образом, из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что фондовый рынок – это сегмент финансового рынка, который охватывает денежный рынок и рынок капиталов. С помощью особого типа инструментов – ценных бумаг – обеспечивает аккумуляцию, распределение и перераспределение финансовых ресурсов, при этом является многофункциональной системой, которая способствует аккумуляции капитала для инвестиций в производственную и социальную сферу, структурной перестройки экономики, позитивной динамике социальной структуры сообществ повышенного благосостояния граждан за счет владения и свободного распоряжения бумагами, подготовленность населения к рыночным отношениям.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Ячmeneва, В. М. Оценка стойкости функционирования фондового рынка [Текст] : монография / В.М. Ячmeneва, Т.И. Воробец. – Симферополь ВД «Ариал», 2014. – 254с.
2. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. №46-ФЗ О рынке ценных бумаг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.quicken.com/investments/seceval/> (дата обращения 23.11.15).
3. Астапов, К. Л. Фондовый рынок как механизм стимулирования развития Российской экономики [Текст] / К.Л. Астапов // Финансы. – 2010. – №10. – С. 60–64.
4. Берзон, Н. И. Фондовый рынок [Текст] / Н.И. Берзон. – Москва «Вита-пресс, 1998 – 560 с.
5. Рынок ценных бумаг [Текст] : учебник / Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 448 с.

*Научный руководитель Воробец Т.И., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК 336.3

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ СНИЖЕНИЯ

Чернышова В.С., студентка 4 курса,

*ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: Ivikachernishova@mail.ru*

*Харченко В.А., старший преподаватель кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: bud.sistema@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: приведен анализ государственного долга России, проанализированы основные причины и последствия осуществления государственного заимствования; рассмотрены инструменты, применение которых позволит уменьшить влияние долгового бремени на экономику страны.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: государственный долг, внутренний государственный долг, внешний государственный долг, причины, последствия, регулирование государственного долга.

ВВЕДЕНИЕ. Государство, как главный носитель власти в обществе, оказывает целенаправленное влияние на различные сферы жизни, общественные процессы и связи, которые возникают в обществе, посредством осуществления своих функций, реализация которых предусматривает необходимость в денежных средствах [4].

В результате возникает необходимость в образовании бюджета государства как главного финансового плана государства, который находит свое отражение в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период. В нем в количественном выражении отражается процесс получения и распределения государством денежных ресурсов, которые необходимы ему для выполнения основных функций [6].

В случае если расходы превышает доходы бюджета, возникает дефицит государственного бюджета. Следовательно, перед государством стоит задача уменьшить расходы, когда они слишком велики, и наоборот.

В этом случае ключевым моментом является выбор источника финансирования бюджетного дефицита. Одним из источников является долговое финансирование путем осуществления внутренних или внешних заимствований, в результате чего образуется государственный долг.

Наличие государственного долга является неотъемлемой частью экономики даже самого развитого государства, и Российская Федерация (РФ) в этом плане не исключение. В следствие этого возникает необходимость в анализе государственного долга РФ и определении степени долговой нагрузки, что и предопределяет актуальность данной статьи.

ЦЕЛЬ РАБОТЫ – анализ основных тенденций, связанных с государственным долгом РФ и перспектив снижения.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Как известно, главной причиной возникновения государственного долга является бюджетный дефицит. Учитывая это, проанализируем основные показатели государственного бюджета РФ с целью определения степени их влияния на объем государственного долга (табл. 1).

Таблица 1 – Основные показатели исполнения бюджета Российской Федерации в 2013-2014 гг. (млрд. руб.)

Показатель	2013 г.	2014 г.	Отклонение	
			%	млрд. руб.
Доходы в % к ВВП	13 019,9 19,7	14 496,9 20,3	1 477,0	11,34
Расходы в % к ВВП	13 342,9 20,2	14 831,6 20,8	1 488,7	11,16
Дефицит (-) / Профицит (+) в % к ВВП	- 323, 0 -0,5	- 334,7 -0,5	11,7	3,62

Источник: [1,2]

Как показывают данные таблицы 1, происходит увеличение и доходной, и расходной части бюджета. Так, в 2014 году доходная часть бюджета составила 14 496,9 млрд. руб. против 13 019,9 млрд. руб. в 2013 году. Что касается расходов, то в 2014 году на них приходится 14 831,6 млрд. руб., что больше на 1 488,7 млрд. руб., чем в 2013 году.

При этом на протяжении 2013-2014 гг. бюджет РФ характеризуется превалированием расходов над доходами, т.е. дефицитом: в 2014 году он составил 334,7 млрд. руб., что больше на 11,7 млрд. руб., чем в 2013 году.

Необходимо отметить, что в мировой практике безопасным уровнем бюджетного дефицита считается его объем не более 3% от ВВП. Следовательно, размер дефицита государственного бюджета РФ не является критичным.

Как известно, наличие дефицита государственного бюджета напрямую свидетельствует о необходимости заимствований с целью его покрытия, в частности внешних и внутренних заимствований, в результате осуществления которых образуется государственный долг. Используя данные Минфина РФ, проанализируем динамику государственного долга в 2013-2014 гг. (табл. 2).

Таблица 2 – Динамика государственного долга Российской Федерации за 2013–2014 гг. (млрд. руб.)

Показатели	2013 г.	2014 г.	Отклонение	
			%	млрд. руб.
Государственный долг РФ <i>в том числе:</i>	7 548,3	10 299,1	36,44	2 750,8
<i>внутренний долг</i>	5 722,2	7 241,2	26,55	1 519,0
<i>внешний долг</i>	1 826,1	3 057,9	67,46	1 231,8

Источник: [2, 3]

Итак, исходя из данных таблицы 2, видно, что размер государственного долга РФ имеет тенденцию роста: в 2014 году он составил 10 299,1 млрд. руб., что больше на 2 750,8 млрд. руб., чем в 2013 году (относительное отклонение составило 36,44%). При этом основная доля приходится на внутренний долг, что вполне естественно: увеличение доли внутреннего долга менее опасно для экономики страны по сравнению с увеличением ее внешнего долга, так как при погашении внутренней задолженности не происходит утечки товаров и услуг. Так, в 2014 году государственный внутренний долг составил 7 241,2 млрд. руб., что больше на 26,55% против 5 722,2 млрд. руб. в 2013 году. Необходимо отметить, что увеличение внутреннего долга в большей степени обусловлено распоряжением Правительства РФ, в соответствии с которым в целях повышения капитализации российских банков было принято решение осуществить в 2014 году имущественный взнос в государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов» в виде ОФЗ номинальной стоимостью 1000 млрд. руб. [5].

В целом государственный внутренний долг РФ представлен государственными ценными бумагами, на которые в 2014 году приходится 5 475,7 млрд. руб. против 4 432,4 млрд. руб. в 2013 году, и государственными гарантиями, на которые приходится в 2014 году 1 765,5 млрд. руб., что на 475, 6 млрд. руб. больше, чем в 2013 году.

Что касается государственного внешнего долга РФ, то отчетном году он увеличился в 1,7 раз и составил 3 057,9 млрд. руб. При этом он представлен задолженностью по кредитам правительств иностранных государств, иностранных коммерческих банков и фирм, международных финансовых организаций, по государственным ценным бумагам РФ, выраженным в иностранной валюте, и по государственным гарантиям РФ, выраженным в иностранной валюте.

Увеличение задолженности и стоимости ее обслуживания под влиянием ряда макроэкономических факторов обуславливает необходимость существенного роста расходов на ее обслуживание (табл. 3).

Таблица 3 – Динамика расходов на обслуживание государственного долга Российской Федерации за 2013-2014 гг. (млрд. руб.)

Показатель	2013 г.	2014 г.	Отклонение	
			%	млрд. руб.
Государственный долг РФ <i>в том числе</i>	360,3	415,6	15,35	55,3
<i>внутренний</i>	280,6	312,3	11,30	31,7
<i>внешний</i>	79,7	103,3	29,61	23,6

Источник: [2, 3]

Так, в 2014 году расходы составили 415,6 млрд. руб., что больше на 55,3 млрд. руб., чем в 2013 году. При этом расходы на обслуживание внутреннего государственного долга увеличились на 31,7 млрд. руб. за счет погашения ОФЗ-ПД, а внешнего – на 23,6 млрд. руб. за счет выплаты процентов по кредитам правительств иностранных государств, международных финансовых организаций в сумме 0,9 млрд. руб. и по государственным ценным бумагам РФ, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, в сумме 102,4 млрд. руб.

Необходимо отметить, прирост расходов на обслуживание государственного долга РФ на 15,35% обусловлен в большей степени увеличением расходов на обслуживание внешнего государственного долга на 29,61%. Такая тенденция обусловлена влиянием макроэкономических факторов, в частности инфляции, которая внесла определенные коррективы в структуру государственного долга РФ. Как известно, инфляция представляет собой обесценение денег, снижение их покупательной способности. Соответственно, в отчетном периоде по причине обесценения национальной валюты наблюдается увеличение доли внешнего долга РФ с 24,19% до 29,69%, что обуславливает повышение как стоимости внешнего долга, так и расходов на него.

Учитывая это, предпринимаются попытки снижения объема государственного долга, как внешнего, так и внутреннего с целью снижения долговой нагрузки на экономику страны. И как показывает практика, эти попытки имеют положительный результат.

Так, в 2014 году внутренний государственный долг РФ составлял 7241,2 млрд. руб., внешний – 3057,9 млрд. руб., в 2015 году – 7041,3 млрд. руб. и 2849,7 млрд. руб. соответственно [2]. То есть, за первое полугодие 2015 года удалось снизить задолженность на 3,96%. Причем снижение обусловлено в большей степени снижением внешней задолженности на 208,2 млрд. руб. (или 6,81%). Внутренняя задолженность также снизилась на 199,9 млрд. руб. (или 2,76%).

Изменение внешнего долга обусловлено уменьшением объема:

- кредитов правительств иностранных государств, иностранных коммерческих банков и фирм, международных финансовых организаций на 14,4 млрд. руб. (0,2 млрд. долларов США);
- ценных бумаг РФ, выраженных в иностранной валюте, на 179,7 млрд. руб. (2,7 млрд. долларов США);
- государственных гарантий РФ, выраженных в иностранной валюте, на 14,1 млрд. руб. (0,1 млрд. долларов США).

Изменение внутренней задолженности обусловлено уменьшением объема государственных ценных бумаг на 20,1 млрд. руб. и государственных гарантий на 179,8 млрд. руб.

Таким образом, в 2015 году наблюдается тенденция снижения государственной задолженности РФ.

ВЫВОДЫ. Как было выяснено, государственный бюджет РФ характеризуется дефицитом, что способствует, в свою очередь, увеличению объема государственного долга с целью покрытия сложившегося дефицита. В 2014 году государственный долг РФ увеличился в 1,4 раза и составил 10 299,1 млрд. руб., причем на внутренний долг приходится 7 241,2 млрд. руб., а на внешний – 2 057,9 млрд. руб. Наличие задолженности подразумевает расходы на обслуживание ее. Так, в 2014 году расходы увеличились в 1,2 раза и составили 415,6 млрд. руб. Это увеличение обусловлено не только ростом абсолютного объема, но и увеличением стоимости обслуживания под влиянием различных макроэкономических факторов, в частности, инфляции.

Несмотря на то, что с каждым годом происходит увеличение расходов на обслуживание долга и как результат, снижение его объема, тем не менее объем государственного долга все же велик. Следовательно, Правительству РФ необходимо осуществить ряд мероприятий с целью снижения влияния долгового бремени на экономику страны, в частности:

1. Снижение доли внешней задолженности и ориентация на внутреннюю. Данное мероприятие можно обосновать следующим:

- во-первых, в I половине 2015 года происходит укрепление рубля, сопровождаемое активизацией предприятий, осуществляемых свою деятельность в импортозамещающих отраслях.
- во-вторых, происходит укрепление торговых отношений с использованием таких денежных единиц, как рубль и юань.

2. Организация встреч Министерства финансов РФ с отечественными и зарубежными участниками финансового рынка для решения вопросов о реализации государственных ценных бумаг;

3. Взаимодействие с международными агентствами в целях получения текущей и прогнозной информации об экономической ситуации;

4. Совершенствование нормативно правового регулирования задолженности РФ в части ее учета и соответствующего мониторинга;

5. Привлечение профессиональных участников финансового рынка в целях получения поддержки в управлении государственным долгом. Реализовать данное мероприятие возможно путем создания единого органа, деятельность которого будет сосредоточена исключительно на обслуживании государственного долга; и т.д.

При выполнении всех этих мероприятий, РФ сможет обеспечить эффективное управление задолженностью, в результате чего государственный долг перестанет быть проблемой для экономики страны.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Давлетшин, Д. Р. Анализ государственного долга Российской Федерации [Текст] / Д.Р. Давлетшин // Молодой ученый. – 2014. – №8. – С. 449-453.

2. Иллюстрированное информационное издание Министерства финансов РФ «Исполнение федерального бюджета и бюджетов бюджетной системы РФ за 2014 г.». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=60470 (дата обращения 22.11.15)

3. Исполнение федерального бюджета и бюджетов бюджетной системы РФ за 2013 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.minfin.ru/common/UPLOAD/library/2014/09/main/kniga_budjet_%202013.pdf (дата обращения 22.11.15)

4. Кашанина Т. В. Основы российского права [Текст]: учебник для вузов / Т.В. Кашанина, А.В. Кашанин. – 2-е изд., изм. и доп. – М.: Издательство НОРМА, 2000. – 800 с.

5. Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2014 г. №2756-р «Об имущественном взносе Российской Федерации в государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/420243871> (дата обращения 27.11.15)

6. Финансы [Текст] : учебник для вузов / Под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О. В. Врублевской, проф. Б. М. Сабанти. – М.: Юрайт-М, 2008. – 504 с.

УДК 657.1:658:4

СУЩНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ВЫСШЕГО УЧЕБНОГО ЗАВЕДЕНИЯ

*Шапалова И.М., к.э.н., доцент кафедры государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: shapovalovaim@gmail.com*

АННОТАЦИЯ: исследованы научные подходы к трактовке экономической безопасности вуза. Сформулирован понятийный аппарат экономической безопасности и определено значение планирования в организации экономической безопасности вуза.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: экономическая безопасность, составляющие экономической безопасности.

ВВЕДЕНИЕ. В течение прошлых лет стало крайне популярно получать высшее образование. Абитуриент был готов платить за образовательные услуги, не всегда размышляя над их стоимостью и качеством. В вузах пользовались такими условиями. В большинстве из них создавались экономические, юридические, факультеты международных отношений с нарушением основ науки планирования. Особенно характерно это было для учреждений негосударственного сектора экономики, ведь эти специальности приносили большие доходы и качество образования в определенной степени отошло на задний план.

В результате, на рынке труда создалась ситуация, когда количество выпускников вузов превышало потребность в специалистах такого профиля. Но демографическая ситуация последних лет и экономический кризис нарушили благополучные условия существования вузов. Недостаток абитуриентов и тяжелое финансовое положение граждан привели к потере вузов своих позиций. Сегодня абитуриент, выбирая вуз, тщательно изучает его стабильность, престиж и экономическое благополучие. Такое положение вызывает необходимость работы вузов в направлении создания условий, которые бы обеспечили его адекватное существование, то есть таких, которые направлены на обеспечение его экономической безопасности.

ЦЕЛЬ исследования - сформулировать понятийный аппарат экономической безопасности вузов. Задачи исследования заключаются в выделении основных составляющих экономической безопасности вуза, а также в определении значения планирования в организации экономической безопасности вуза.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Анализ литературных источников, освещающих проблемы экономической безопасности предприятия дает основания отметить, что среди ученых отсутствует единый подход к определению сущности экономической безопасности предприятия, а также характеристики этой категории, в общем, и для вузов, в частности. Важность проблемы и недостаточность ее исследования обуславливают актуальность темы исследования.

Одни ученые характеризуют экономическую безопасность предприятия как состояние эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем [2, с.138]. Другие – как состояние корпоративных ресурсов (капитала, персонала, информации, технологии, техники и оборудования, прав) предпринимательских способностей, при котором гарантируется эффективное их использование для стабильного функционирования и динамического научно-технического и социального развития, противостояния внутренним и внешним негативным воздействиям [3, с.466], а также, как состояние и способность противостоять опасности, которая мешает реализовать свою миссию в системе господствующих общественных отношений [4, с.164].

Отдельные авторы считают, что безопасность, как явление, всегда стоит рядом с понятием опасности, то есть ее дуальность с безопасностью является имманентной, поэтому безопасность всегда должна рассматриваться в паре с опасностью [5, с. 43]. Н.Н. Ермошенко трактует опасность как объективно существующую возможность негативного влияния на какое-то явление, систему, механизм, социальный организм, в результате чего ему может быть причинен вред, что приведет к упадку, кризисному состоянию и т.п. [6, с.23]. Риск – одна из форм опасности, то есть возможная опасность неудачи запланированных действий [7, с.583], возможность возникновения неблагоприятных или нежелательных последствий деятельности самого субъекта [2, с.10]. Угроза экономической безопасности – это совокупность имеющихся и возможных явлений и факторов, создающих опасность для реализации интересов предприятия в экономической сфере [1].

Кроме определения сути экономической безопасности важное место занимает выделение ее составляющих, характеристика процесса организации экономической безопасности и связанных с этим функций управления. Ученые выделяют несколько функциональных составляющих понятия экономическая безопасность предприятия: финансовая составляющая; интеллектуальная и кадровая составляющие; технико-технологическая составляющая; политико-правовая составляющая; информационная составляющая; экологическая составляющая; силовая составляющая [8 с.326].

Как отмечает С.Ф. Покропивный, организация экономической безопасности основывается на планировании и объединяет такие действия: формирование необходимых ресурсов; общестратегическое прогнозирование и планирование экономической безопасности; стратегическое планирование финансово-хозяйственной деятельности

предприятия; общетактическое планирование экономической безопасности; тактическое планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия; оперативное управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия; осуществление функционального анализа уровня экономической безопасности; общая оценка достигнутого уровня экономической безопасности [3].

Однако непосредственно экономическую безопасность целесообразно рассматривать как процесс (действия), который требуют уточнения характеристики.

Исследование практики стратегического и тактического планирования финансово-хозяйственной деятельности показало отсутствие методики планирования себестоимости обучения, что не позволяет выявить уровень экономической безопасности в этой части [9, с.150-151], и не позволяет избегать и своевременно реагировать на угрозы и риски со стороны внешней и внутренней среды, то есть обеспечить экономическую безопасность вузов.

Проведенные исследования дают основания отметить, что экономической безопасности вузов не уделяется должное внимание. Но общие подходы к характеристике экономической безопасности предприятия, на наш взгляд, целесообразно взять за основу в деятельности вуза, учитывая особенности их функционирования.

По нашему мнению, экономическая безопасность вузов зависит от способности руководства предупредить и избежать возможных угроз и ликвидировать вредные последствия негативных явлений, влияющих на их деятельность как субъекта экономики. Именно неспособность вовремя отреагировать и предупредить явления экономического характера привела к кризисному состоянию многих частных вузов в настоящее время.

Опираясь на общие определения, экономическую безопасность вуза можно определить как такое состояние его экономики, которое позволяет сохранять устойчивость к внутренним и внешним угрозам и гарантирует стабильное функционирование и динамичное развитие.

В качестве главных составляющих экономической безопасности вуза можно выделить:

1. Финансовая составляющая – считается ведущей и решающей, поскольку в рыночных условиях хозяйствования финансы являются основой любой экономической системы. Финансовая составляющая – это взаимоотношения в области финансов, которые возникают при осуществлении финансово-экономической деятельности вуза.

2. Интеллектуальная и кадровая составляющие: охватывают взаимосвязанные и одновременно самостоятельные направления деятельности вуза:

- первый – ориентирован на работу с профессорско-преподавательским составом, на повышение эффективности деятельности всех категорий персонала и одновременно создание необходимых условий для развития личности.

- второй – нацелен на сохранение и развитие интеллектуального потенциала, то есть совокупности прав на интеллектуальную собственность или на ее использование (в том числе обеспечение сохранности авторских прав на лекционные, методические материалы и т.п.).

3. Техническая составляющая: наличие аудиторных площадей соответствие их установленным нормам, обеспечение учебного процесса необходимой техникой, отвечающей современным мировым аналогам.

4. Технологическая составляющая: обеспечение проведения занятий с соблюдением требований по преподаванию учебных дисциплин (индивидуальные планы преподавателей, учебные, рабочие программы, календарные планы и т.д.).

5. Нормативно-правовая составляющая: обеспечение материалами действующего законодательства, с одной стороны, как субъекта частного сектора экономики, с другой, как учебного заведения, которые регламентируют деятельность вузов.

6. Информационная составляющая – использование информации двух сред: внутренней и внешней. К первой относится экономическая информация, которая формируется при финансово-хозяйственной деятельности вуза и учебном процессе непосредственно. Ко второй – информация, которая формируется за пределами вуза и используется для изучения конкурентной среды (деятельности других вузов), демографической ситуации, финансовой способности населения и тому подобное.

ВЫВОДЫ. Приведенное определение экономической безопасности вуза дает возможность понять суть этого явления. Определение составляющих экономической безопасности способствует пониманию ее общего содержания и технологии осуществления.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Соснин, А. С. Менеджмент безопасности предпринимательства [Текст] : учебное пособие / А.С. Соснин, П.Я. Пригунов (Государство, регион, предприятие, личность) / Под ред. Е.А. Олейникова. – К.: Изд-во Епрон. ун-та, 2002. – 559 с.

2. Основы экономической безопасности (Государство, регион, предприятие, личность) [Текст] / Под ред. Е.А. Олейникова. – М.: ЗАО «Бизнес-школа Интел-синтез», 1997. 288 с.

3. Економіка підприємства [Текст] : підручник / Покропивний С.Ф. та ін.; під ред. С.Ф. Покропивного. –2-е вид., перероб. та доп.) – К.КНЕУ 2001. – 528 с.

4. Основи економічної безпеки [Текст] : підручник. – К.: Вид-во нац. ун-ту внутр. справ, 2003. – 236 с.

5. Герасимчук, З. В. Економічна безпека регіону: діагностика та механізм забезпечення [Текст] : монографія / З.В. Герасимчук, Н.С. Вавдіук. – Луцьк: Настир'я, 2006. –244 с.

6. Єрмошенко, М. М. Фінансова безпека держави: національні інтереси, реальні загрози, стратегія забезпечення [Текст] : монографія / М.М. Єрмошенко – К.: Київ нац. торг.-екон. ун-т, 2001. – 209 с.

7. Економіка підприємства [Текст] : підручник / Петрович Й.М., Боженко О.М. та ін.; під ред. Й.М. Петровича. – Львів: «Новий світ 2000», 2004. – 680 с.

8. Макаровська, Т. П. Економіка підприємства [Текст] : навчальний посібник / Т.П. Макаровська– К.: МАУП, 2008р. – 384 с.

9. Стеців, І. С. Методика визначення собівартості навчання як спосіб забезпечення ефективного функціонування учбових закладів недержавного сектора економіки [Текст] // матеріали науково практичної конференції «Стан і перспективи розвитку обліково-інформаційної системи в Україні» 23-24 квітня 2010р. – Тернопіль: Крок, 2010. – 257 с

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЫНОЧНУЮ СТОИМОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ*Шевчук В.А., магистрант,**ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь**E-mail: komarvika@mail.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены факторы, оказывающие влияние на рынок ценных бумаг; выявлены основные факторы, влияющие на стоимость ценных бумаг.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: ценная бумага, рынок ценных бумаг, факторы, инфляция, инвестиции.

ВВЕДЕНИЕ. Рынок ценных бумаг на сегодняшний день является одним из быстро развивающихся рынков. В свою очередь он подвержен различным изменениям под воздействием внешней и внутренней среды. Тенденции изменения внешней политики и влияние внутренних тенденций приводят к существенному изменению на рынке ценных бумаг. А это влияет и на стоимость ценных бумаг на финансовом рынке страны.

ЦЕЛЬЮ статьи является изучение процесса взаимодействия факторов, влияющих на стоимость ценных бумаг (ЦБ).

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Прежде чем рассматривать факторы, влияющие на стоимость ЦБ, целесообразно рассмотреть факторы, оказывающие существенное воздействие на фондовый рынок, определяющие тенденции его развития. Факторы, влияющие на рынок ЦБ, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Факторы, влияющие на рынок ценных бумаг

Факторы	Характеристика факторов
1. Финансовое положение страны	Финансовое положение страны определяется по следующим критериям: 1) большой объем золотовалютных резервов Центрального банка РФ; 2) положительный платежный баланс страны; 3) значительный приток иностранного капитала в страну, в первую очередь, высоко спекулятивных портфельных инвестиций; 4) высокие темпы роста прямых инвестиций; 5) профицит бюджета государства; 6) низкий уровень государственного внешнего и внутреннего долга.
2. Доля инвестиций в ВВП страны	Доля инвестиций в ВВП страны должна быть достаточно высокой для того, чтобы можно было говорить о стабильном развитии рынка ЦБ в стране.
3. Уровень налоговой нагрузки в стране	Высокий уровень налоговой нагрузки в стране создает неблагоприятный инвестиционный климат для инвесторов и препятствует развитию рынка ЦБ в стране.
4. Уровень инфляции в стране.	Высокий уровень инфляции в стране приводит к негативным тенденциям в экономике страны, связанными с обесцениванием национальной денежной единицы, стремлением максимизации прибыли в краткосрочной перспективе, высокой спекулятивной составляющей в росте цен на внутреннем рынке. Все перечисленные факторы снижают инвестиционную привлекательность рынка ЦБ в стране и препятствуют его развитию.
5. Уровень монетизации экономики	Низкий уровень монетизации экономики создает низкий потенциал для экономического роста внутри страны, что проявляется в неблагоприятном инвестиционном климате для инвесторов. А это предусматривает низкую капитализацию рынка акций и низкий уровень обеспеченности кредитами экономики страны, а также высокую цену на денежные ресурсы на внутреннем рынке. Низкий уровень монетизации экономики также является фактором риска в случае возникновения кризисных явлений в экономике. А это снижает уровень доверия к финансовому рынку страны.
6. Объем золотовалютных резервов центрального банка	Большой объем золотовалютных резервов центрального банка повышает уровень доверия к финансовой системе страны, что дает стимул для развития рынка ЦБ. Снижение золотовалютных резервов может свидетельствовать о негативных тенденциях в развитии экономики и рынка ЦБ в стране.
7. Структура денежной массы в стране	Преобладание наличных денег в экономике страны свидетельствует о слабом развитии финансового и денежно-кредитного рынка данной страны, а также о теневом секторе экономики. Преобладание на рынке иностранной валюты над национальной свидетельствует о низком уровне доверия к национальной денежной единице, что приведет к повышению рисков на рынке ценных бумаг, а также к снижению стоимости ЦБ компаний данной страны.
8. Степень колебания валютного курса в стране	Низкий уровень колебания валютного курса и высокий уровень курса национальной валюты будет стимулировать развитие рынка ЦБ в стране, и данный рынок будет привлекательным для инвесторов.
9. Волатильность счета капитала	Показатели волатильности прямых и портфельных инвестиций сказывается на инвестиционных процессах в стране и развитии рынка ЦБ.
10. Законодательное регулирование рынка ЦБ	Чем выше уровень законодательного регулирования со стороны государства рынка ЦБ, чем более он прозрачный, тем выше привлекательность данного рынка для инвесторов.

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

Проблемы определения рыночной стоимости ЦБ рассматривались многими отечественными и зарубежными учеными-экономистами, такими как А.Г. Грязнова и М.А. Федотова [1], Т.В. Завгородняя [2], А.Е. Миллер, И.Г. Горловская [3] и другими.

Исследуя факторы, влияющие на стоимость ЦБ, А.Г. Грязнова и М.А. Федотова делают акцент на том, что на стоимость акций влияют макро- и микроэкономические, первичные и вторичные, внешние (экзогенные) и внутренние (эндогенные), объективные и субъективные, организационные и экономические, системные и вероятностные факторы [1].

Т.В. Завгородняя выделяет внутренние и внешние факторы, влияющие на стоимость ЦБ, и относит к ним: 1) отраслевую принадлежность эмитента и территориальные условия его размещения; 2) степень технической оснащенности производства эмитента; 3) качество ценных бумаг; 4) специфику отдельных регионов; 5) инвестиционные характеристики ценных бумаг и управленческие возможности эмитентов; 6) меры государственного регулирования цен; 7) учет взаимозаменяемости; 8) учет цен на аналогичные ЦБ и услуги на внешнем рынке; 9) особенности системы формирования цен на бумаги различных эмитентов; 10) конкуренцию, к которой относится число и разнообразие эмитентов, наличие аналогичных ценных бумаг, уровень цен конкурентов; 11) монополию; 12) степень развития рыночных отношений; 13) соотношение спроса и предложения; 14) уровень ставки налогов [2].

Рассмотрев факторы, влияющие на рыночную стоимость ЦБ, изложенные в работах отечественных и зарубежных ученых-экономистов, целесообразно систематизировать и обосновать факторы, влияющие на стоимость ЦБ на финансовом рынке (табл. 2).

Таблица 2 – Факторы, влияющие на рыночную стоимость ЦБ

Факторы	Сущность факторов
1. Общие факторы	К данным факторам относятся: 1) политические факторы; 2) факторы развития мировой экономики; 3) факторы развития экономики конкретной страны; 4) изменение ситуации на мировом РЦБ; 5) циклические факторы; 6) факторы государственной поддержки и законодательного регулирования в сфере РЦБ; 7) инвестиционные характеристики расположения эмитента в стране; 8) экологические факторы; 9) введение и отмена санкций против конкретных стран и конкретных эмитентов ценных бумаг; 10) отраслевые факторы; 11) основные инвестиционные характеристики эмитента ценных бумаг.
2. Специальные технические факторы	Данные факторы оказывают существенное влияние на рынок ценных бумаг, через формирование: 1) спроса; 2) предложения. Стоимость ценных бумаг и, в частности акций и облигаций, должна быть такой, чтобы полностью удовлетворялся спрос на ценные бумаги, и формировалось предложение на РЦБ. Конъюнктура рынка ценных бумаг зависит от: 1) фазы экономического цикла: оживление; подъем; кризис; депрессия; 2) статуса и финансовой устойчивости эмитента ценных бумаг, в частности акций и облигаций; 3) конкурентоспособности ценной бумаги.
3. Специальные функциональные факторы	К данным факторам относятся: 1) система управления в данном акционерном обществе; 2) возможности принятия решений по поводу эмиссии акций в акционерном обществе; 3) организационные факторы; 4) состав и стабильность учредителей акционерного общества как эмитента ценных бумаг; 5) финансовая деятельность акционерного общества; 6) деловая активность акционерного общества; 7) период функционирования акционерного общества.

Источник: составлено автором на основе изученной литературы

Общие факторы обусловлены макроэкономической и микроэкономической средой финансового рынка, а также изменением политической и экономической ситуации в мировом сообществе. Общие факторы связаны с изменением ситуации на международном и внутреннем рынке ЦБ.

Особенность влияние внешних и внутренних общих факторов на стоимость ЦБ состоит в том, что акционерное общество практически не может влиять на их изменение, а лишь может учитывать данные факторы в процессе своей деятельности. Таким образом, соответственно в зависимости от влияния данных факторов акционерное общество может формировать стоимость на свои эмитированные ЦБ, в частности акции и облигации.

Стоимость ЦБ, в частности акций и облигаций, определяется в зависимости от следующих условий:

1) оценка стоимости ЦБ как товара в рамках его владения, использования, распоряжения осуществляется с учетом их полезности, затрат по организации эмиссии или приобретения, а также доходности ценных бумаг;

2) оценка стоимости ЦБ как фиктивного капитала производится с учетом стоимости инвестиционного капитала;

3) оценка стоимости ЦБ как документа, удостоверяющего определенные права, выполняется на основе установления совокупности прав, которые неотъемлемы от ЦБ, и определения стоимости данных прав по ценной бумаге.

ВЫВОДЫ. Таким образом, наибольшее влияние на стоимость ЦБ, в частности акций и облигаций, оказывают общие факторы. Это обусловлено тем, что общие факторы не зависят от инвестиционных и других характе-

ристик ЦБ, а также от статуса и характеристик эмитента данных ЦБ. Следует отметить, что перечисленные внешние и внутренние факторы могут, как увеличивать, так и понижать стоимость ЦБ акционерного общества на финансовом рынке. Влияние перечисленных факторов во многом зависит от конкретных мер по государственному регулированию системы формирования стоимости ЦБ на финансовом рынке.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Грязнова, А. Г. Оценка бизнеса [Текст] / А.Г. Грязнова, М.А. Федотова. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 734 с.
2. Завгородняя, Т. В. Методы и факторы ценообразования на рынке ценных бумаг [Текст] / Т.В. Завгородняя // Журнал СТЭЖ. – Омск: РГТЭУ. – Издательский дом «Наука». – 2009. – №9. – С. 138–139.
3. Миллер, А. Е. Методология исследования услуг на рынке ценных бумаг [Текст] / А.Е. Миллер, И.Г. Горловская // Известия Уральского Государственного экономического ун-та. – 2009. – №3 (25). – С. 145–150.

*Научный руководитель Воробец Т.И., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

УДК336.74

СИСТЕМА ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Шелуханова М.А., магистрант,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», г. Симферополь
E-mail: shell.margo@yandex.ru*

АННОТАЦИЯ: рассмотрены факторы, оказывающие влияние на валютный рынок Российской Федерации; выявлены основные факторы, влияющие на валютный курс.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: валютный рынок, валютный курс, факторы, Центральный банк Российской Федерации.

ВВЕДЕНИЕ. Валютный рынок любого государства как основная сфера финансового рынка подвержен влиянию внешних и внутренних факторов. Влияние данных факторов может оказывать положительное влияние на валютный курс, укрепляя национальную валюту и способствуя повышению экономического положения страны, а может оказывать негативное влияние, обесценивая национальную валюту и способствуя снижению основных показателей экономики страны. Также влияние внутренних и внешних факторов на валютный рынок страны может приводить к увеличению колебаний валютного курса, что будет сказываться негативно на поведении субъектов валютного рынка, в частности экспортерах и импортерах, а также коммерческих банках и других кредитно-финансовых институтах, физических и юридических лицам. Исходя из вышеизложенного, целесообразно рассмотреть внешние и внутренние факторы, влияющие на валютный рынок государства.

ЦЕЛЬЮ статьи является изучение процесса функционирования валютного рынка Российской Федерации.

ОСНОВНОЙ МАТЕРИАЛ. Факторы, влияющие на валютный рынок, представлены в работах многих зарубежных и отечественных ученых-экономистов, таких как Е.Ф. Жуков [1], М.В. Романовский [2], Н.П. Белотелова [3] и других. Их взгляды представлены в таблице 1.

Проанализировав факторы, которые влияют на валютный рынок, представленные отечественными и зарубежными учеными-экономистами, можно разделить все факторы, влияющие на валютный рынок РФ, на следующие группы: политические, экономические, ожидания, психологические и форс-мажорные.

Таблица 1 – Факторы, влияющие на валютный рынок, в работах зарубежных и отечественных ученых-экономистов

Автор / источник	Факторы
Е.Ф. Жуков [1]	- спрос и предложение иностранной валюты; - темпы инфляции; уровень процентных ставок и доходности ценных бумаг; состояние платежного баланса [1, с.146]
М.В. Романовский [2]	- динамика ВВП; уровень инфляции; размер денежной массы; платежный баланс [2, с.462]
Н.П. Белотелова [3]	- темпы экономического роста (прирост валового внутреннего продукта, объемов промышленного производства); темпы инфляции и инфляционные ожидания; состояние платежного баланса страны; уровень процентных ставок и доходности ценных бумаг; степень использования валюты на мировом рынке [3, с.226]

Источник: составлено автором по изученной литературы

К политическим факторам, оказывающим влияние на валютный рынок страны, целесообразно отнести факторы, которые формируются под влияние изменения политической ситуации в РФ или в мире, изменения политики международных кредитно-финансовых институтов, выступление глав государств или правительств или глав центральных банков различных стран, что кардинально может изменить расстановку сил в мировом сообществе.

К группе политических факторов также целесообразно отнести итоги заседаний большой восьмерки, одной из задач которых является регулирование международной экономической ситуации и, в частности, конкретной экономической ситуации на мировом валютном рынке.

К экономическим факторам, оказывающим влияние на валютный рынок РФ, целесообразно отнести как факторы, влияющие в денежно-кредитной сфере, так и факторы изменения ситуации на экспортно-импортном международном рынке.

К экономическим факторам, оказывающим влияние на валютный рынок РФ, относятся следующие:

- 1) уровень и темп инфляции;
- 2) состояние платежного баланса страны;
- 3) поведение субъектов валютного рынка внутри страны;
- 4) отток и приток валютного капитала в страну или из страны;
- 5) валютная спекуляция;
- 6) валютная политика, проводимая Правительством РФ и Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), включающая валютные интервенции, применяемые для удержания курса национальной валюты;
- 7) степень использования национальной валюты РФ (рубля) в международных расчетах;
- 8) уровень процентных ставок на кредиты и депозиты в иностранной валюте в коммерческих банках;
- 9) ускорение или задержка международных расчетов, в частности расчетов между РФ и другими государствами, Международными кредитно-финансовыми институтами и РФ, а также экспортными и импортными на международном рынке.

ЦБ РФ как основной регулятор ситуации на валютном рынке страны использует несколько основных инструментов валютной политики. Основным инструментом валютной политики ЦБ РФ являются валютные интервенции, которые предусматривают покупку или продажу иностранной валюты с целью стабилизации курса национальной валюты РФ (рубля).

Также одним из факторов, косвенно влияющим на ситуацию на валютном рынке РФ, являются процентные ставки денежно-кредитного рынка, устанавливаемые, регулируемые ЦБ РФ. К ним целесообразно отнести:

- 1) учетная ставка или ставка рефинансирования ЦБ РФ, которая является основной ставкой кредитования ЦБ РФ коммерческих банков;
- 2) процентные ставки по кредитам, предоставляемым коммерческими банками друг другу на межбанковском рынке;
- 3) процентные ставки, устанавливаемые ЦБ РФ для депозитных операций, проводимых коммерческими банками в стране;
- 4) процентные ставки кредитования коммерческими банками РФ юридических и физических лиц.

Существенное влияние на валютный рынок оказывает и такой экономический фактор как инфляция в стране. Высокий темп инфляции способствует снижению курса национальной валюты РФ (рубля). Это обусловлено тем, что обесценивание национальной валюты Российской Федерации ведет к снижению покупательской способности населения, которая и приводит к падению курса национальной валюты РФ и росту курса иностранной валюты на валютном рынке страны. На повышение курса национальной валюты РФ влияет уровень использования национальной валюты страны на международном рынке.

Следующим экономическим фактором, который оказывает существенное влияние на состояние валютного рынка РФ и динамику курса национальной валюты – это состояние платежного баланса РФ.

Еще одним важным экономическим фактором, оказывающим влияние на валютный рынок, является приток капитала в иностранной валюте в РФ. Приток капитала в иностранной валюте может быть обусловлен покупкой акций иностранными или внутренними инвесторами и служит дополнительным источником обеспечения национальной валюты и сохраняет стабилизацию на валютном рынке.

К факторам ожидания, оказывающим влияние на валютный рынок РФ, целесообразно отнести:

- 1) случайные и неожиданные, которые могут носить экономический, политический или социальный характер (например, политическая нестабильность в стране, войны, стихийные бедствия и так далее);
- 2) плановые и ожидаемые, которые могут носить экономический и реже политический характер.

К психологическим факторам, оказывающим влияние на валютный рынок РФ, целесообразно отнести доверие к национальной валюте внутри страны и степень доверия к национальной валюте на международном рынке. На уровень доверия населения и юридических лиц к национальной валюте влияет:

- 1) динамика изменения курса национальной валюты и курсов иностранных валют на валютном рынке страны, а также уровень колебаний курса национальной валюты;
- 2) информация в средствах массовой информации о прогнозах изменения курса национальной валюты;
- 3) политическая обстановка в стране и уровень доверия к правительству и выбранному им экономическому курсу;
- 4) военная обстановка в стране.

К форс-мажорным факторам, оказывающим влияние на валютный рынок РФ, целесообразно отнести факторы, возникновение и действие которых невозможно предсказать, также, как и последствия их влияния. Воздействие их на валютный рынок может быть минимальным, а может быть максимальным. Для предотвращения данных факторов используются инструменты денежно-кредитной политики ЦБ РФ, а также стабилизационные фонды, действующие на уровне государства.

Так как валютный курс – один из важнейших объектов валютного рынка страны, то для более полного исследования необходимо рассмотреть также факторы, оказывающие влияние на валютный курс.

Факторы, влияющие на валютный курс, представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Факторы, влияющие на валютный курс

Фактор	Влияние фактора
Уровень и темп инфляции в стране	быстрый рост цен в одной стране в сопоставлении с другой страной вызывает снижение курса валюты исходной страны для ее соответствия с ППС;
Торговый и платежный баланс	в случае преобладания экспорта во внешней торговле страны наблюдается избыточное поступление иностранной валюты, что вызывает рост спроса на национальную валюту и увеличение обменного валютного курса данной валюты.
Процентные ставки	высокая процентная ставка повышает рейтинг привлекательности определенной валюты в роли инструмента инвестирования; это, в свою очередь, провоцирует повышение спроса на данную валюту на международном валютном рынке и приводит к росту валютного курса данной валюты.
ВВП страны	чем интенсивнее растет ВВП страны, тем больше укрепляется национальная валюта; допустимое изменение показателей – до 3% в год; в случае более высоких показателей роста ВВП страны, может развиваться обратная ситуация.
Денежно-кредитная политика центрального банка и ее инструменты	проводимая центральным банком денежно-кредитная политика и используемые им инструменты, в частности валютные интервенции и выбор режима валютного курса, влияют на изменение валютного курса и уровень его колебаний на валютном рынке страны.
Объем денежной массы	избыточная масса одной валюты вызывает избыточное ее предложение на международном валютном рынке и неизменно влечет за собой снижение валютного курса данной валюты по сравнению с другими валютами.
Международные отношения между странами, а также экономическое положение стран в международном пространстве	международные отношения между странами способствуют повышению торгового обмена и сотрудничества, что, в свою очередь, оказывает положительное влияние на валютные курсы данных стран; в случае же разрушения отношений между странами, могут быть сокращены экспорт и импорт между ними, а также применены санкции, что негативно скажется на валютных курсах данных стран.

Источник: составлено автором по изученной литературе

ВЫВОДЫ. Таким образом, рассмотрев факторы, влияющие на валютный рынок и формирование валютного курса в стране, следует констатировать, что конъюнктура валютного рынка в значительной мере зависит как от внешних, так и от внутренних факторов. Хотя следует отметить, что внешние факторы могут оказать более серьезное негативное влияние на валютный рынок в Российской Федерации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебник для вузов / Под ред. академ. РАЭН Е.Ф. Жукова. – 2-е изд., перер. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 600 с.
2. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] : учебник / М.В. Романовский и др.; Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. – М.: Юрайт-Издат, 2006. – 543 с.
3. Белотелова Н.П. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. –М.: Изд.-торг. корп-ция «Дашков и К°», 2008. – 484 с.

*Научный руководитель Воробец Т.И., к.э.н., старший преподаватель,
кафедра государственных финансов и банковского дела,
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»*

Для заметок

Научное издание

**ИНСТИТУТ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ
ОТНОШЕНИЙ В УСЛОВИЯХ
РЫНОЧНЫХ ТРАНСФОРМАЦИЙ**

Сборник статей научно-практических семинаров
кафедры государственных финансов и банковского дела
Института экономики и управления (структурное подразделение)
ФГАОУ ВО "Крымский федеральный университет
имени В.И. Вернадского"

Выпуск 3

12-13 ноября 2015 года

Ответственная за выпуск Климчук С.В.

Технические редакторы:

*Бондарь А.П.,
Кремповая Н.Л.,
Мочалина О.С.,
Рогатеюк Э.В.*

Оригинал - макет подготовлен кафедрой государственных финансов и банковского дела

Телефон: +7(3652)608-307
E-mail: gov_finance_and_banking@mail.ru

Формат 60x84/8. Усл. печ. л. 41,2. Тираж 300 экз.

ИЗДАТЕЛЬСТВО ТИПОГРАФИЯ «АРИАЛ».
295034, Республика Крым, г. Симферополь, ул. Севастопольская, 31-а/2,
тел.: +7 978 71 72 901, e-mail: it.arial@yandex.ru
www.arial.3652.ru

Издание размещено
в библиографической базе данных научных публикаций российских учёных (РИНЦ)
Договор № 2284-08/2015К. Дата договора 17/8/2015.

Отпечатано с оригинал-макета в типографии ИП Бражников Д.А.
295053, Республика Крым, г. Симферополь, ул. Оленчука, 63,
тел. +7 978 71 72 902, e-mail: braznikov@mail.ru.