



48.991

**Финансово-кредитный механизм  
регулирования социально-экономического  
развития в условиях демографической  
и структурной трансформации**

44.870



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

**ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЙ МЕХАНИЗМ  
РЕГУЛИРОВАНИЯ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
РАЗВИТИЯ В УСЛОВИЯХ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ  
И СТРУКТУРНОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ**

Сборник материалов  
Всероссийской научно-практической конференции  
(Чебоксары, 20–21 ноября 2024 г.)

Чебоксары  
Издательский дом «Среда»  
2024

УДК 336(063)  
ББК 65.261я43  
Ф59

*Рекомендовано к публикации на основании распоряжения  
ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
№30/1 от 14.10.2024 г.*

**Рецензенты:** **Аркадьева Ольга Геннадьевна**, канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
**Любовцева Елена Геннадьевна**, канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

**Редакционная**

**коллегия:** **Березина Наталия Вячеславовна**, канд. экон. наук, заведующий кафедрой финансов, кредита и экономической безопасности, доцент ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
**Савдерова Алина Федоровна**, канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
**Митрофанова Марина Юрьевна**, канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

**Ф59** **Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации** : сборник материалов Всерос. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 20–21 нояб. 2024 г.) / науч. ред. А.Ф. Савдерова. – Чебоксары: Среда, 2024. – 248 с.

**ISBN 978-5-907830-85-1**

В сборнике представлены статьи участников Всероссийской научно-практической конференции «Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации». В материалах сборника приведены результаты теоретических и прикладных изысканий представителей научного и образовательного сообщества в данной области.

Статьи представлены в авторской редакции.

УДК 336(063)  
ББК 65.261я43

© ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова», 2024

© Коллектив авторов, 2024

© Издательский дом «Среда», 2024

ISBN 978-5-907830-85-1  
DOI 10.31483/a-10633

## Предисловие

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова» представляет сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции **«Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации»**.

В сборнике представлены статьи участников Всероссийской научно-практической конференции, посвященные актуальным вопросам социально-экономического развития. В материалах сборника приведены результаты теоретических и прикладных изысканий представителей научного и образовательного сообщества в области экономики.

По содержанию публикации разделены на основные направления:

1. Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования.

2. Региональный ракурс социально-экономического развития.

3. Проблемы и барьеры в развитии российского бизнеса.

4. Цифровая трансформация и технологии искусственного интеллекта.

5. Финансовые факторы демографической политики и формирования кадрового потенциала

Авторский коллектив сборника представлен городами России (Москва, Санкт-Петербург, Владивосток, Екатеринбург, Ижевск, Йошкар-Ола, Иркутск, Красноярск, Нижневартовск, Орёл, Ростов-на-Дону, Саранск, Тверь, Чебоксары).

Среди образовательных учреждений авторов статей выделяются следующие группы: академическое учреждение (Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации), университеты и институты России (Байкальский государственный университет, Балтийский государственный технический университет «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова, Владивостокский государственный университет, Марийский государственный университет, Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, Московский политехнический университет, Нижневартовский государственный университет, Орловский государственный университет им. И.С. Тургенева, Российский государственный социальный университет, Российский университет кооперации, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), Ростовский юридический институт МВД России, Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, Северо-Осетинский государственный университет им. К.Л. Хетагурова, Тверской государственный технический университет, Удмуртский государственный аграрный университет, Уральский государственный экономический университет, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Чувашский государственный аграрный университет, Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова).

Участники конференции представляют собой разные уровни образования и науки: доктора и кандидаты наук, профессора и доценты, преподаватели, аспиранты, ассистенты, магистранты, студенты вузов и научные сотрудники.

Редакционная коллегия выражает глубокую признательность нашим уважаемым авторам за активную жизненную позицию, желание поделиться уникальными наработками, результатами собственных исследований, включив их в материалы сборника Всероссийской научно-практической конференции **«Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации»**, содержание которого не может быть исчерпано. Ждем Ваши публикации и надеемся на дальнейшее сотрудничество.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

### СОВРЕМЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА – МЕРЫ АНТИКРИЗИСНОГО ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И БЮДЖЕТНОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ

<i>Аветисова Е.С.</i> Макроэкономические факторы и их влияние на качество кредитного портфеля коммерческого банка.....	8
<i>Александров М.В., Иванов В.В., Хасянов Ф.К.</i> Специфика кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в России .....	11
<i>Алексеева Н.А., Соколов В.А., Александрова Е.В.</i> Адаптация и финансовая устойчивость банков в условиях рыночной трансформации.....	17
<i>Бакаева Ж.Ю., Имяреков С.М.</i> Особенности структурной трансформации глобальных ценовых систем.....	19
<i>Березина Н.В., Герасимова Д.А.</i> Взаимосвязь рейтингов и конкурентоспособности страховых компаний.....	21
<i>Бондаренко Н.В.</i> Стратегические решения в сфере формирования конкурентоспособных позиций России на международном финансовом рынке .....	24
<i>Восканян Р.О.</i> Ковенантные условия договоров купли-продажи ценных бумаг.....	27
<i>Григорьева Е.Е., Яковлева А.С.</i> Оценка влияния вкладов населения на ресурсную базу коммерческого банка.....	29
<i>Истомина Н.А.</i> Централизованная оценка состояния региональных финансов в комплексе мер финансовой политики субъектов РФ.....	31
<i>Креминский П.И.</i> Девалютизация и юанизация финансового рынка РФ – проблемы и перспективы.....	34
<i>Любовцева Е.Г., Филиппов Н.И.</i> Обзор рынка ипотечного жилищного кредитования Чувашской Республики.....	37
<i>Мартынов Г.Ю.</i> Оценка качества кредитного портфеля российских банков .....	40
<i>Михайлова Е.А.</i> Оценка основных макроэкономических факторов, оказывающих влияние на качество кредитных портфелей российских банков.....	44
<i>Молдован А.А.</i> Влияние международных финансовых организаций на обеспечение устойчивого долгосрочного развития мирового хозяйства .....	49
<i>Рассадина Я.А., Морозова Н.В.</i> Ипотечное жилищное кредитование в современных условиях.....	52
<i>Рукина С.Н.</i> Потенциал туристического налога в российских регионах.....	54
<i>Саева Ф.Н.</i> Направления оптимизации ресурсной базы коммерческого банка в условиях меняющейся макроэкономической ситуации .....	56
<i>Саева Ф.Н.</i> Особенности формирования ресурсной базы коммерческими банками в современных условиях .....	59
<i>Тимофеева К.Р., Яковлева А.С.</i> Рынок автомобильного страхования: состояние и перспективы развития.....	62
<i>Шестакова М.В.</i> Финансовая грамотность молодежи.....	64

### РЕГИОНАЛЬНЫЙ РАКУРС СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

<i>Белова Е.В.</i> Транспортная инфраструктура как фактор пространственного развития Дальневосточного федерального округа: проблемы и пути их решения .....	67
<i>Гордеева В.Д., Метелева Е.Р.</i> Совершенствование организационно-финансового механизма расселения аварийного жилищного фонда в регионе .....	69
<i>Зотиков Н.З.</i> Инвестиционный налоговый вычет как метод оптимизации налогообложения и фактор повышения эффективности производства .....	72
<i>Краснова П.Д., Щеголева Э.Н.</i> Современные тенденции и особенности управления изменениями в государственных учреждениях.....	75

<i>Лоскутов А.А., Смирнов А.А.</i> Актуальные проблемы в процессе модернизации региональной налоговой системы в России в 2024 году .....	77
<i>Никоноров С.М.</i> Устойчивое финансирование проектной деятельности в России .....	79
<i>Павлова Д.А., Соколова Г.Н.</i> Многофункциональные центры как способ повышения качества оказания государственных и муниципальных услуг .....	82
<i>Романова А.А.</i> Роль межбюджетных трансфертов в стимулировании экономического роста регионов России .....	84
<i>Софронов Р.В., Иваницкая И.П.</i> Разработка направлений стратегического развития строительной отрасли в Чебоксарах .....	88
<i>Тимуришина А.О., Леонтьева И.А.</i> Оценка качества оказания государственных и муниципальных услуг .....	90
<i>Шаклина А.В.</i> Субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации в целях реализации национальных проектов .....	95

### ПРОБЛЕМЫ И БАРЬЕРЫ В РАЗВИТИИ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА

<i>Алексеев Ю.В.</i> Факторный анализ инвестированного капитала: преимущества и ограничения ключевых методов .....	98
<i>Артемьева У.Д., Борисова К.В., Церцейл Ю.С.</i> Современные подходы к формированию понятия финансовой устойчивости корпорации на примере ПАО «НМЛК» в рамках концепции ESG .....	100
<i>Власова Н.В., Заболотина О.Е.</i> Анализ изменений в налоговом законодательстве и их влияния на малый и средний бизнес .....	105
<i>Волков Г.Ю.</i> Проблематика сохранения занимаемых позиций в Центрально-Азиатском и Южно-Азиатском регионах в условиях конкурентного противостояния РФ и стран коллективного запада .....	108
<i>Иванов В.В., Александров М.В., Албарцева Е.И.</i> Маркетплейсы как новые игроки на финансовом рынке: угроза или стимул для банков .....	111
<i>Марков А.В., Кузнецов Р.А.</i> Влияние пандемии COVID-19 и санкционного давления Запада на стоимость строительных проектов и финансовую устойчивость строительных компаний в России .....	113
<i>Мартынов Г.Ю.</i> Анализ эффективности работы с проблемной задолженностью в ПАО Сбербанк .....	115
<i>Мустафин Р.Ф., Соколова Г.Н.</i> Пути повышения рыночной стоимости малого предприятия .....	118
<i>Петрова Д.А.</i> Актуальные проблемы банковского кредитования реального сектора экономики .....	121
<i>Петрова Д.А.</i> Перспективы развития банковского кредитования реального сектора экономики .....	123
<i>Плешков К.В., Тепитов И.З.</i> Формирование бренда как элемент маркетинговой деятельности научной организации .....	125
<i>Потехина Е.В.</i> Изменение уровня устойчивости отдельных отраслей российской экономики к санкциям .....	127
<i>Романова О.А., Саросек Т.В.</i> Анализ движения денежных средств косвенным методом .....	129
<i>Сафиуллин Р.Р., Чернышова Т.Н.</i> Роль стратегического маркетинга в управлении предприятием .....	131
<i>Семенухин Н.Д., Церцейл Ю.С.</i> Оценка справедливой стоимости компании на основе сравнительного анализа на примере X5 Retail Group .....	134
<i>Семенов А.А.</i> Эффективность использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта в условиях современных вызовов: насущные вопросы российского бизнеса в фокусе повестки устойчивого развития .....	137
<i>Федоров К.П.</i> Меры государственного регулирования и возможности корпоративного сектора по противодействию социальной инженерии в мошеннических целях .....	140
<i>Феклисова А.В.</i> Анализ типологий финансовых махинаций .....	142
<i>Филимонова Д.Э., Церцейл Ю.С.</i> Оценка инвестиционного потенциала компании в условиях нестабильности .....	146
<i>Чирская М.А., Голикова С.В.</i> Инструментарий эффективного финансового менеджмента для малых предприятий в 2024–2025 гг. ....	150
<i>Чирская М.А., Курильчик А.Ю.</i> Распределение прибыли организаций в 2025 году: факторы и ориентиры .....	152

## ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ И ТЕХНОЛОГИИ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

<i>Албарцева Е.И., Савдерова А.Ф.</i> Цифровая трансформация: новый взгляд на взаимодействие банков и маркетплейсов.....	154
<i>Александрова О.В., Львова М.В., Иванов В.В.</i> Развитие российского бизнеса и применение технологий искусственного интеллекта в условиях цифровой трансформации .....	156
<i>Власова Н.В., Германова Т.И.</i> Влияние цифровизации на ипотечный рынок в России.....	158
<i>Воробьев В.В.</i> Моделирование параметров геймификации банковских продуктов .....	162
<i>Джунусова Д.С.</i> Плюсы и минусы цифровой платформы МСП.РФ .....	164
<i>Дзокаева З.М.</i> Цифровые платформы и экосистемы: государственное регулирование .....	166
<i>Кокшин А.Э.</i> Эффективность нейронных сетей в прогнозировании фондового рынка .....	168
<i>Логинов Е.Л.</i> Цифровые приоритеты трансформации механизмов управления участниками кооперационных цепочек производства и ресурсообеспечения в гражданской и оборонно-промышленной сферах Союзного государства России и Белоруссии .....	172
<i>Любовцева Е.Г., Муленкова В.С.</i> Развитие IT-технологий в банковской сфере .....	174
<i>Любовцева Е.Г., Стерхова Н.Г.</i> Технологии «умных» городов.....	176
<i>Митрофанова М.Ю., Иванова Н.В.</i> Искусственный интеллект в анализе данных: как AI меняет подход к инвестиционным решениям .....	178
<i>Митрофанова М.Ю., Львова Д.А.</i> Роль чат-ботов в реализации маркетинговой стратегии коммерческого банка.....	181
<i>Митрофанова М.Ю., Львова Д.А.</i> Чат-боты как инструмент взаимодействия с клиентами банка .....	183
<i>Митрофанова М.Ю., Хрусталева Д.С.</i> К вопросу о влиянии искусственного интеллекта на развитие маркетинга.....	185
<i>Морозова Н.В., Бондаренко Д.В.</i> Цифровизация как фактор трансформации общества .....	187
<i>Петров А.В.</i> Инновационные методы обнаружения мошенничества в банковской сфере .....	190
<i>Петров А.В.</i> Использование биометрических технологий и двухфакторной аутентификации для защиты банковских аккаунтов от мошенничества.....	192
<i>Румянцева В.Р., Сизова В.В.</i> Искусственный интеллект: новая эра в управлении финансовыми рисками .....	194
<i>Рыбаков А.Ю.</i> Цифровая трансформация системно значимых кредитных организаций как источник поддержки финансового суверенитета Российской Федерации .....	196
<i>Урусова И.Н., Сушко К.Ю.</i> Метрики качества и их влияние на клиентский опыт: перспективы банковского сектора .....	199
<i>Чуприк А.А.</i> Тенденции и угрозы экономической безопасности в цифровую эпоху .....	201
<i>Шушаков А.И., Савдерова А.Ф.</i> Сохранность конфиденциальности данных в банковской сфере при использовании искусственного интеллекта.....	203

## ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ И ФОРМИРОВАНИЯ КАДРОВОГО ПОТЕНЦИАЛА

<i>Авдеева С.А.</i> Самозанятость как форма предпринимательства в Красноярском крае.....	206
<i>Антоновская Е.А., Васильева Ю.М.</i> Оценка психологических аспектов мотивации государственных гражданских служащих в периоды неопределённости и стресса .....	208
<i>Гордеева И.А.</i> Опыт развитых стран в борьбе с неравенством доходов населения и его применение в России.....	211
<i>Гурджиян В.Л., Жаркова М.И.</i> Финансовые аспекты формирования кадрового потенциала посредством использования аутстаффинговых IT-услуг .....	214
<i>Данилова С.В.</i> Оценка отдельных показателей результативности демографической политики Ханты-Мансийского автономного округа – Югра.....	217
<i>Дмитриева Е.А.</i> Формирование кадровой политики санаторно-курортной организации.....	220

---

<i>Ефремова М.П., Ефремов Н.А., Мужжавлева Т.В.</i> Влияние «зеленого» энергетического перехода на развитие системы здравоохранения .....	223
<i>Марков А.В., Громин М.И.</i> Финансовые меры и инструменты демографической политики в эпоху второго демографического перехода – российский и зарубежный опыт .....	227
<i>Михуткин М.В.</i> Влияние удаленной работы и гибридной занятости на спрос и предложение на рынке труда .....	229
<i>Новакова А.Д., Новакова С.Ю.</i> Современная демографическая ситуация в России и направления совершенствования демографической политики .....	232
<i>Падыганова Н.В., Ильина Ю.А.</i> Анализ безработицы в Российской Федерации .....	236
<i>Сагань С.В.</i> Основные направления развития кадрового потенциала государственной гражданской службы Российской Федерации: состояние, проблемы и перспективы реализации национального проекта «Кадры» .....	240
<i>Соколова Г.Н., Порфирьева А.Д.</i> Управление организационной культурой в федеральном государственном учреждении .....	242
<i>Стерхова Н.Г.</i> Современные особенности формирования кадрового резерва компании .....	245



# СОВРЕМЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА – МЕРЫ АНТИКРИЗИСНОГО ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И БЮДЖЕТНОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ

*Аветисова Евгения Сергеевна*

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

**Аннотация:** качество кредитного портфеля выступает результатом проводимой коммерческим банком кредитной политики. От качества кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, репутация и его финансовые результаты. В статье рассмотрено влияние внешних макроэкономических факторов, таких как динамика инфляции, изменения ключевой ставки Банка России и др., на качество кредитного портфеля коммерческого банка, проведен их анализ на примере Банка ВТБ (ПАО).

**Ключевые слова:** кредитный портфель, качество кредитного портфеля, макроэкономические факторы, инфляция, ключевая ставка.

Качество кредитного портфеля коммерческого банка показывает эффективность их деятельности при кредитовании, управлении ссудным портфелем и кредитными рисками. Основными показателями качества кредитного портфеля коммерческого банка выступают: критерии ликвидности активов; критерии доходности активов; уровень кредитного риска портфеля; уровень целенаправленности кредитования.

В современной экономической системе одной из главных задач при проведении исследования качества кредитных портфелей коммерческих банков Российской Федерации выступает выявление ключевых факторов, влияющих на формирование основных показателей деятельности банка.

Традиционно факторы разделяются на внутренние и внешние, последние из которых включают в себя макроэкономические факторы. Исходя из того, что деятельность коммерческих банков напрямую связана с денежно-кредитным рынком, в современной экономике одними из важнейших макроэкономических факторов выступают изменения ключевой ставки и динамика инфляции [1].

Проведем исследование качества кредитного портфеля коммерческого банка и влияния на него вышеуказанных макроэкономических факторов на примере Банка ВТБ (ПАО).

Одним из лидеров рынка финансовых услуг, а также системообразующим универсальным российским банком, выступает Банк ВТБ (ПАО), предоставляющий банковские услуги как населению, так и корпоративным клиентам. В период с 2022 по 2023 гг. основные показатели бухгалтерского баланса Банка ВТБ (ПАО) продемонстрировали рост. Так, размер активов банка за указанный период увеличился с 1,441 трлн руб. до 1,597 трлн руб. Объем средств клиентов увеличился с 1,117 трлн руб. до 1,266 трлн руб. Итоговые обязательства Банка ВТБ (ПАО) также продемонстрировали рост с 1,254 трлн руб. до 1,422 трлн руб.

Для оценки качества кредитного портфеля проведем комплексный анализ деятельности Банка ВТБ (ПАО) по данным его финансовой отчетности. В табл. 1 отражена динамика активов Банка ВТБ (ПАО) за 2021–2023 гг.

Таблица 1

Динамика активов Банка ВТБ (ПАО) за 2021–2023 гг., млрд руб. [3]

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Денежные средства	414,8	242,0	287,9	-172,8	45,9	59	119
Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	523,2	368,0	582,0	-164,2	214	70,3	158,1
Средства в кредитных организациях	81,1	137,2	122,7	56,1	-14,5	169,1	89,4

**Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного  
финансового регулирования и бюджетного стимулирования**

*Окончание таблицы 1*

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1973,6	1522,9	897,0	-450,7	-625,9	77,1	59
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	12494,8	12908,2	17113,9	413,4	4 205,7	103,3	132,5
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1471,7	2031,0	2575,0	559,3	544	138	126,7
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	518,9	1397,6	1788,4	878,7	390,8	269,3	128
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Требование по текущему налогу на прибыль	4,9	0,0	0,0	-4,9	0,0	0	0
Отложенный налоговый актив	111,5	319,4	364,6	207,9	45,2	286,4	114,1
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	597,7	654,9	740,2	57,2	85,3	109,5	113
Прочие активы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Всего активов	19083,0	20632,0	25770,5	1 549	5 138,5	108,1	125

По данным таблицы 2 видно, что за 2021–2022 гг. активы Банка ВТБ (ПАО) выросли на 1549 млрд руб. (108,1%), а за период 2022–2023 гг. – на 5 138,5 млрд руб. (125%). Этот рост произошел в основном за счет увеличения:

– чистой ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости (+ 413,4 млрд руб. за период 2021–2022 гг. и 4 205,7 млрд руб. за 2022–2023 гг.);

– чистых вложений в финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (+ 559,3 млрд руб. за период 2021–2022 гг. и 544 млрд руб. за 2022–2023 гг.);

– чистых вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) (+ 878,7 млрд руб. за период 2021–2022 гг. и 390,8 млрд руб. за 2022–2023 гг. соответственно).

В табл. 2 представим структуру кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО) по видам заемщиков и видам кредитов.

Таблица 2

Денежная структура кредитного портфеля Банка ВТБ (ПАО)  
по видам заемщиков и видам кредитов за 2021–2023 гг., млрд руб. [3]

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.	2022 г. к 2021.	2023 г. к 2022 г.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Кредиты юридическим лицам	4553,9	4966,3	9171,0	412,4	4 204,7	109	184,6

1	2	3	4	5	6	7	8
Корпоративные кредиты	1152,1	1281,3	2412,0	129,2	1 130,7	111,2	188,2
Кредиты МСП	1985,5	2304,4	4016,9	318,9	1 712,5	116	174,3
Кредиты государственным и муниципальным органам	1083,8	1137,3	2201,0	53,5	1 063,7	105	193,5
Договоры обратного РЕПО	332,4	243,3	541,1	-89,1	297,8	73,1	222,4
Кредиты физическим лицам	7140,9	8021,9	8942,9	881	921	112,3	111,4
Потребительские кредиты	3581,3	3581,8	4282,2	0,5	700,4	100	119,5
Ипотечные кредиты	1770,8	1771,0	1271,3	0,2	-499,7	100	72
Автокредиты	1500,8	1501,0	1601,2	0,2	100,2	100	106,6
Кредитные карты	889,4	889,5	1089,6	0,1	200,1	100	122,4
Прочие	198,5	198,5	74,0	0	-124,5	100	37,2
Итого	12494,8	12908,2	17113,9	413,4	4 205,7	103,3	132,5

По данным таблицы 2 видно, что кредиты юридическим лицам в период 2021–2022 гг. увеличились на 412,4 млрд руб., или на 109%, а за 2022–2023 гг. – на 4 204,7 млрд руб., или на 184,6% соответственно, преимущественно за счет роста выдачи кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства, корпоративного кредитования и кредитования государственных и муниципальных органов. Кредиты физическим лицам за 2021–2022 гг. увеличились на 881 млрд руб., или на 112,3%, за 2022–2023 гг. – на 921 млрд руб., или на 111,4% соответственно за счет развития потребительского кредитования.

Далее проведем анализ влияния макроэкономических факторов на данные показатели.

В целях оценки влияния ключевой ставки обратимся к рис. 1, на котором изображена динамика изменения ключевой ставки ЦБ РФ, отражающая изменение вектора денежно-кредитной политики.

Динамика уровня ключевой ставки ЦБ РФ в период 2019–2024 гг., в %

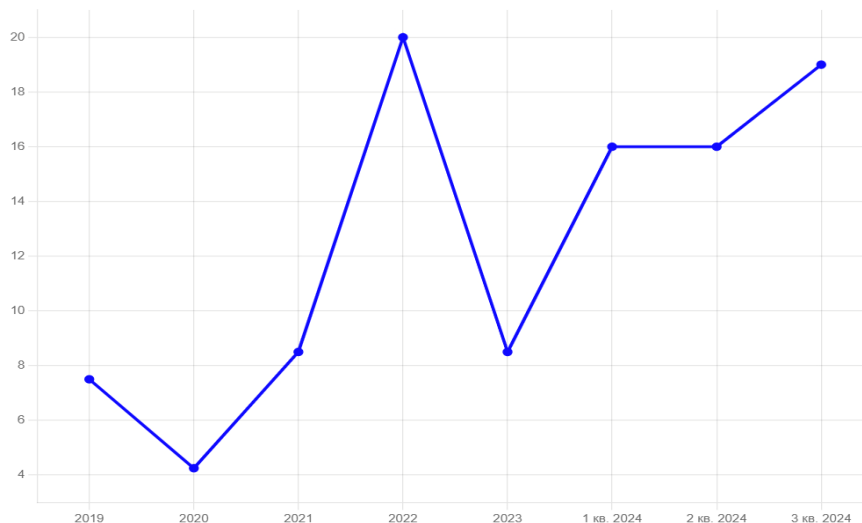


Рис. 1. Динамика уровня ключевой ставки ЦБ РФ в период 2019–2023 гг., % [3]

По данным рис.1. можно сказать, что наиболее высокая ключевая ставка наблюдалась в первой половине 2022 г. Именно в этот период кредитный портфель Банка ВТБ (ПАО) продемонстрировал наименьший рост, тогда как с начала 2023 г. тенденция резко улучшилась в сторону увеличения объема выданных кредитов населению и предприятиям.

Главной причиной повышения ключевой ставки ЦБ РФ и ее сохранения на высоком уровне являются сдерживание инфляции, роста курсов иностранных валют, а также большая закрефованность юридических и физических лиц [2]. Показатели инфляции плавающие. Так, за февраль 2024 г. рост инфляции составил с 7,4% до 7,7%, в феврале 2024 года – 6,7%. Наименьшие показатели инфляции наблюдались весной 2023 года, когда ее диапазон изменения составлял 2,3–3,5%. Однако с лета 2023 года началось ускорение роста цен, что обусловлено увеличением потребления на внутреннем рынке, а также девальвацией курса российского рубля.

Инфляционный рост имеет такое же негативное влияние на качество кредитного портфеля коммерческих банков, что и ключевая ставка. Это обусловлено тем, что высокая инфляция и процентные ставки способствуют удорожанию кредитов. Чем дороже кредитные ресурсы для заемщиков, тем ниже их финансовая устойчивость и кредитоспособность. Это ведет к увеличению кредитных рисков, которые при их выдаче впоследствии приводят к просроченным платежам по кредитам. Поэтому текущая ключевая ставка имеет негативное влияние на изменение качества ссудного портфеля российских банков, что и рост инфляции в экономике России.

Таким образом, выявленные макроэкономические факторы – инфляция и ключевая ставка – оказывают негативное влияние на качество кредитного портфеля коммерческого Банка ВТБ (ПАО), приводя к росту процентных ставок, удорожанию кредитных ресурсов и увеличению кредитных рисков, связанных с просроченными платежами со стороны заемщиков.

#### **Список литературы**

1. Колчина Е.С. Влияние макроэкономических факторов на кредитный портфель коммерческих банков / Е.С. Колчина, М.Ю. Митрофанова, Н.В. Нестерова // Современные проблемы аграрной экономики и пути их решения: материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции. – Чебоксары, 2023. – С. 124–129. EDN OIZDVQ
2. Любовцева Е.Г. Проблемы кредитования физических лиц коммерческими банками / Е.Г. Любовцева, Л.К. Белова // Актуальные вопросы экономики: сборник научных трудов. – Чебоксары: ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова», 2021. – С. 106–111. EDN AZLGL
3. Бухгалтерская отчетность Банка ВТБ (ПАО) // Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1210&type=3> (дата обращения: 09.10.2024).
4. Решение ЦБ РФ по процентной ставке // Портал Investing.com [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ru.investing.com/economic-calendar/russian-interest-rate-decision-554> (дата обращения: 09.10.2024).

**Александров Михаил Вячеславович**

канд. экон. наук, доцент

**Иванов Владимир Валерьевич**

канд. экон. наук, доцент

**Хасянов Фенис Камиллович**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **СПЕЦИФИКА КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ**

**Аннотация:** в статье представлены основные принципы и специфика кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства на современном этапе. Выделены особенности кредитования и проблемы. В качестве инструментария исследования используются функциональный и системный подходы, а также общенаучные подходы: метод сравнения и группировки, а также табличные и графические методы представления данных. Проводится анализ ситуации на рынке кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, в условиях сложившегося в настоящее время экономического кризиса в России. Определены основные факторы, система кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, а также специфическая часть кредитной системы, которая содержит такие элементы как принципы, методы и инструменты кредитования, планирования и контроля, а также кредитная инфраструктура, способная в наибольшей степени удовлетворить потребности малых предприятий во внешних заимствованиях.

**Ключевые слова:** малый бизнес, средний бизнес, ссуда, кредит, инвестиционные ресурсы, кредитные ресурсы, банковское кредитование, процентная ставка, микрозаймы, микрокредит.

Рост предпринимательства является ключевым фактором динамики экономического развития страны. Он способствует развитию инноваций в науке и техническом обеспечении, вносит вклад в общий экономический рост страны и содействует решению социальных проблем страны. В условиях сложившегося в настоящее время экономического кризиса в России особое внимание необходимо

уделить субъектам малого и среднего предпринимательства (далее МСП), так как благодаря присущей им адаптивности и мобильности, субъекты МСП могут смягчить негативные тенденции и проявления, возникающие в сфере занятости населения, обеспечить должную социально-экономическую реинтеграцию работников, уволенных из крупных компаний, и предоставить новые рыночные возможности, способствующие экономическому росту страны [2, с. 93].

Современные положения теории организации под субъектами предпринимательского права понимают хозяйствующие лица, которые самостоятельно формируют и распоряжаются имуществом, отвечают по обязательствам этим имуществом и отчуждают его. Данным хозяйствующим субъектам присущи юридические признаки участников предпринимательских правоотношений. Под субъектом малого и среднего бизнеса стоит понимать самостоятельный субъект предпринимательской деятельности, который по своим признакам отвечает установленным правовым условиям и нормативным требованиям. Оценка сложившейся практики, тенденций и проблем на рынке кредитования субъектов МСП показала, что специфика кредитования субъектов МСП определяется целями и направлениями развития предпринимательства, опирается на принципы, методы кредитования и инструменты планирования потребности в кредите и контроля исполнения кредитных обязательств. Система кредитования субъектов МСП должна в максимальной степени отвечать потребностям малых предприятий во внешних заимствованиях, а требования коммерческих банков к кредитоспособности субъектов МСП должны соответствовать их возможностям.

В современных экономических условиях, обусловленных санкционной войной, инвестиционная поддержка субъектов МСП является особенно проблематичной. Это связано с тем, что субъекты МСП зачастую имеют ограниченные собственные ресурсы, и кредиты, предоставляемые коммерческими банками субъектам МСП, являются важным источником их финансирования. Целью кредитования субъектов МСП как части стратегии экономического роста страны, является финансирование проектов и программ их развития.

С начала 2022 г. инфляция и кризис в отечественной экономике создали проблемы для финансирования субъектов МСП. Введение санкций, ограниченность ресурсов на международных финансовых рынках, колебания, волатильность курса рубля, рост банковских процентных ставок, ухудшение кредитных рейтингов и увеличение потоков капитала привели к тому, что многие коммерческие банки прекратили кредитование субъектов МСП из-за высоких кредитных рисков. В дальнейшем требования коммерческих банков по кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса были значительно ужесточены.

В сложившихся экономических условиях малый и средний бизнес не может реализовать свой потенциал в полной мере, поскольку их рост ограничивается существующей нормативно-правовой базой, а высокое налоговое бремя и рост страховых взносов вынуждают малый бизнес «замораживать» свою деятельность или переходить в нелегальный сектор экономики. Санкционный запрет на импорт и экспорт с некоторыми странами снизил конкурентное давление и создал новые рыночные потенциалы и возможности для российских предпринимателей. Соответственно, для переориентации своей деятельности или же для открытия нового бизнеса, позволяющего занять освободившуюся рыночную нишу, появляется необходимость в денежных средствах, что способствует росту спроса на банковские кредиты.

В настоящий момент правовой статус и критерии отнесения субъектов предпринимательской деятельности к субъектам МСП определяется федеральным законом №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ».

Сфера предпринимательской деятельности субъектов малого и среднего бизнеса широкая и охватывает такие направления, как: торговля и посредническая деятельность, грузовые и пассажирские перевозки, услуги общественного питания, сельское хозяйство, строительство и ремонт, легкая промышленность. Из всех перечисленных видов деятельности торговля и общественное питание наиболее популярны – более 70%, около 10% всех малых и средних предприятий заняты в обрабатывающей промышленности, аналогичные доли приходятся на транспорт, бытовые услуги и переработку сельскохозяйственной продукции. В информационном, медицинском и риэлтерском секторах национальной экономики субъектов МСП задействовано незначительное количество.

Российские субъекты МСП в целом находятся в невыгодном положении на рынке инвестиционных и кредитных ресурсов. Это связано с рядом специфических особенностей сектора. МСП имеет специфические характеристики, которые качественно отличаются от характеристик организаций крупного бизнеса:

- короткий жизненный цикл, что не позволяет им создать хорошую репутацию на кредитном рынке;
- низкая устойчивость к негативным проявлениям во внешней среде;
- локальная ориентация на региональный рынок;
- отсутствие соответствующей квалификационной подготовки персонала;
- ограниченность внутренних финансовых ресурсов;
- специфическая структура активов и капитала;
- низкая инвестиционная активность и минимальные капитальные вложения;
- ограниченные возможности внесения залога;

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

- ограниченность портфеля заказов и контрагентов;
- низкий спрос на внешние заимствования, что приводит к высоким динамическим транзакционным издержкам в процессе кредитования;
- низкая рентабельность и норма прибыли;
- низкие возможности для оплаты услуг консалтинга и страхования.

Такая ситуация ограничивает развитие МСП в нашей стране и значительно снижает их потенциал для экономического роста по сравнению с развитыми странами.

На рис. 1 показана доля субъектов МСП в мировом ВВП и общей занятости на 01.10.2022 г.

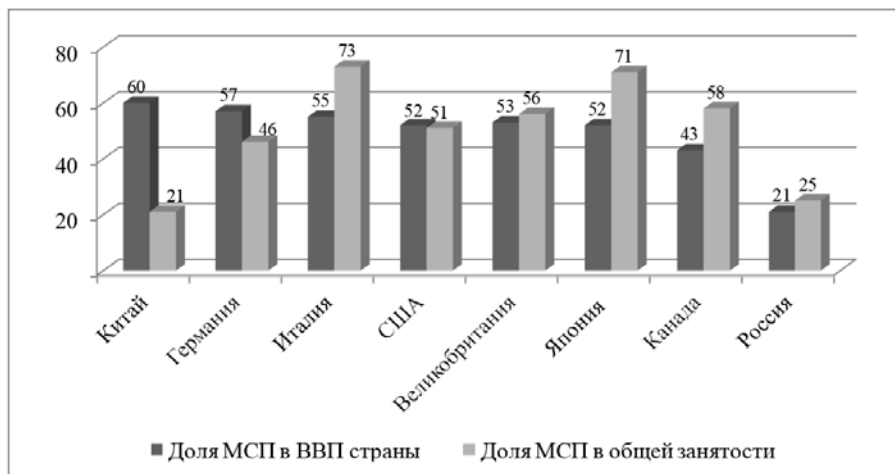


Рис. 1. Доля МСП в мировом ВВП и общей занятости на 01.10.2022 г., %

Из приведенных данных видно, что в России на долю МСП в ВВП страны приходится лишь 21%, тогда как в развитых странах эта доля существенно выше, т. е. наша страна в системе развития субъектов МСП значительно отстает.

То же самое можно сказать и о доле МСП в общей занятости населения. В Российской Федерации доля МСП в формальной занятости составляет всего 25%, по сравнению с 35–80%, имеющихся в развитых странах. Признание данного факта должно стать стимулом для совершенствования системы коммерческого кредитования субъектов МСП, повышения эффективности и адресности системы государственной поддержки субъектов МСП и применения лучших мировых практик для повышения конкурентных преимуществ России.

Необходимо отметить, что для субъектов МСП характерна нестабильность и волатильность развития, так, данный сектор значительно рос до 2020 г., однако уже в период 2020–2022 гг. наблюдается замедление активности их деятельности и сокращение численности хозяйствующих субъектов, что во многом связано с экономическим состоянием в стране в условиях ковидных ограничений. Стоит отметить, что в 2022 г. ситуация по отдельным показателям ухудшилась, что связано с проведением специальной военной операции России на территории Украины, а также введением санкционных ограничений, что ведет к снижению активности субъектов МСП.

Тем не менее, в современном экономическом положении России финансирование деятельности субъектов МСП играет важную экономическую роль в формировании и обеспечении динамики развития национальной экономики, так как данный сектор оказывает значительное влияние на фундаментальные социальные и экономические цели, такие как: снижение рыночных цен, повышение занятости населения и создание рабочих мест и, в конечном счете, сокращение безработицы.

Основным источником финансирования деятельности субъектов МСП является банковский кредит. Причинами выбора банковских кредитов в качестве источника обеспечения своей деятельности для субъекта МСП [3, с. 63] являются следующие:

- наличие кредитных продуктов, отвечающих потребностям предприятий;
- готовность изменить условия предлагаемых банком продуктов: когда возникает несоответствие между потребностями трейдеров и предлагаемыми банком продуктами;
- процентная ставка, под которую предлагается кредит;
- прочие условия, относящиеся к стоимости кредитных средств: штрафы, комиссионные вознаграждения, санкции и т. д.
- обеспечение и гарантии, требуемые банком при предоставлении кредита;

– период (продолжительность) оформления кредитного договора: период с момента подачи потенциальным заемщиком заявки на кредит или всех документов в банк до момента выдачи кредита;

– прочие дополнительные условия, налагаемые банком на заемщика при выдаче кредита: удержание доли заемщика в оборотах по счету, переводы на счет заемщика в банке, условия приобретения других товаров и услуг у банка-кредитора;

– деловая репутация кредитной организации (устойчивость на рынке, место в рейтинге, отзывы заемщиков и др.).

Все обозначенные причины можно сгруппировать по следующим основным критериям:

– по фактору цены: ценовые (стоимостные) факторы и неценовые;

– факторы, непосредственно связанные с участниками кредитования: факторы, непосредственно сопряженные с заемщиком и факторы, непосредственно связанные с кредитной организацией;

– по сроку исполнения заемщиком: обязательные к исполнению на момент получения кредита (предоставление поручительства собственника как физического лица) и исполнение которых допустимо в течение определенного периода времени с момента получения кредита;

– прочие.

В современной российской системе кредитования кредитные продукты для субъектов МСП не являются одним из приоритетных направлений деятельности коммерческих банков. Наиболее популярными формами кредитования субъектов МСП являются: быстрые кредиты (необеспеченные, беззалоговые экспресс-кредиты); стартовые кредиты (кредиты на создание и открытие бизнеса) или кредиты на развитие бизнеса; оборотные кредиты (на пополнение оборотных средств предприятия); инвестиционные кредиты на приобретение основных средств; овердрафтные кредиты.

На рис. 2 показаны объемы кредитования субъектов МСП тридцатью крупнейшими российскими банками.

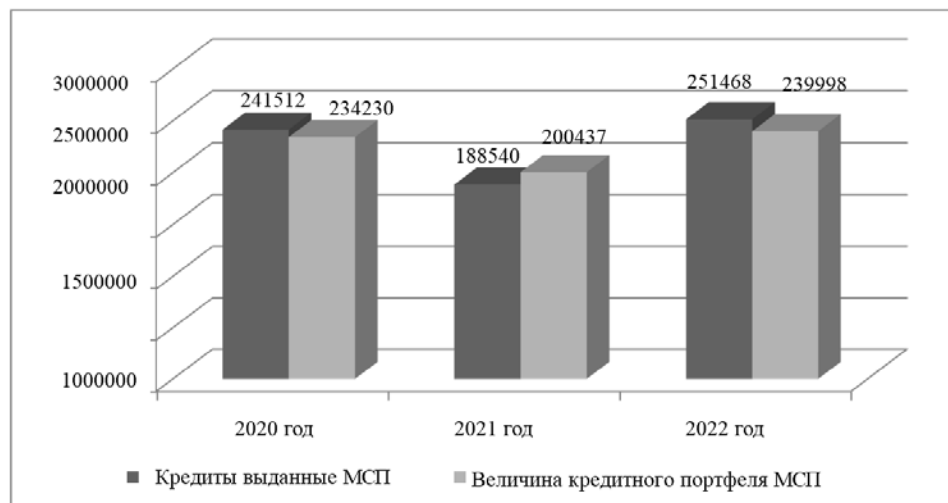


Рис. 2. Динамика выданных кредитов и кредитных портфелей

30 крупнейших банков в России, осуществляющих кредитование малого и среднего бизнеса за 2020–2022 гг., тыс. руб. [2].

Анализ данных позволяет сделать следующие выводы: к концу 2021 г. количество кредитов, выданных 30 крупнейшими банками страны, сократилось на 21,93%, а стоимость кредитного портфеля МСП – на 14,43%. Это связано с продолжающимся снижением объема кредитования МСП крупными банками в 2021 г. ввиду ковидных ограничений и локдауна и резким увеличением риска дефолта их портфеля, при этом часть средств перенаправлялась на кредитование крупных корпораций.

По мере нормализации платежной дисциплины заемщиков эти банки начали возвращаться в сектор МСП. Банковское кредитование МСП увеличилось за 2022 г. на 33,38%, что также привело к росту кредитного портфеля МСП 30 крупнейших российских банков на 19,74%. Это связано с постепенными изменениями в предпринимательских ожиданиях и стремлениях бизнеса, что обусловлено развитием различных схем финансирования МСП и государственной политикой импортозамещения, которая поощряет предпринимателей работать на выгодных условиях в Российской Федерации и использовать местное сырье и технологии.

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

Некоторые изменения произошли также и среди лидеров по размеру выданных кредитов МСП (см. табл. 1).

Таблица 1

Динамика выданных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса банками за 2020–2022 гг., млрд руб. [1]

Показатель	Годы			Отклонение, (+/-)	
	2020	2021	2022	2021 г. от 2020 г.	2022 г. от 2021 г.
ПАО Сбербанк	732,51	633,14	900,13	-99,37	266,99
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	29,19	32,22	34,85	3,03	2,63
АО Альфа-Банк	472,55	361,45	405,25	-111,1	43,8
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	18,83	18,39	15,69	-0,44	-2,7
АО «Россельхозбанк»-	-	312,61	294,56	-	-18,05
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	-	15,91	11,40	-	-4,51
Банк ВТБ ПАО	120	131	144	11	13
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	6,45	7,09	4,46	0,64	-2,63
АО «Райффайзенбанк»	102,17	84,31	98,57	-17,86	14,26
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	4,07	4,29	3,82	0,22	-0,47

Из расчетов, полученных в таблице 1, видно, что основным лидером по объему предоставленных субъектам МСП кредитов продолжительное время остается ПАО Сбербанк. За 2021 г. ПАО Сбербанк выдал кредитов МСП на сумму 900,13 млрд руб. Второе лидирующее место в рейтинге занимает АО Альфа-Банк с суммой предоставленных кредитов МСП на 405,25 млрд руб. [2].

Можно выделить ряд факторов, влияющих на процесс и подход к кредитованию субъектов МСП, которые оказывают как положительное, так и отрицательное воздействие на банки. Эти факторы специфичны для России и не характерны для банковских систем стран с развитой экономикой. В случае с субъектами МСП в России эти особенности обусловлены следующими причинами.

1. Продолжительность и сложность оценки заемщика-субъекта МСП (потребность использования специальных методов оценки бизнеса на основе анализа управленческого учета и необходимость обеспечения надежности и согласованности полученных данных). В первую очередь кредитными организациями анализируется бухгалтерская отчетность, однако следует отметить, что она не всегда полностью отражает реальное состояние дел малой или средней компании. Это связано со следующими факторами: намеренное снижение налоговой базы с целью отражения минимальной прибыли и сокращения налоговых платежей; максимизация издержек и накладных расходов: применяется часто субъектами МСП, применяющими традиционную систему налогообложения или УСН; превышение рыночной стоимости активов субъекта МСП над их балансовой оценочной стоимостью, что приводит к недооценке собственного капитала. Перечисленные причины требуют применения специальных методов оценки стоимости субъекта МСП на основе анализа управленческой отчетности, который имеет следующие особенности:

- детальная экспертиза схемы организации и ведения бизнеса и списка участников-контрагентов, что связано с порядком формирования фактических результатов, основанной на этой системе;
- оценка долговой нагрузки и прибыльности компании в целом. Консолидированная отчетность должна быть объединена для того, чтобы оценить долговую нагрузку и прибыльность всего бизнеса, а также определить характеристики его денежных потоков;
- повышение надежности финансового анализа. Это требует соответствия между финансовой отчетностью субъекта МСП, доказательствами, предоставленными собственниками и менеджментом, и внешними показателями деятельности субъекта. Несоответствия в любом из этих параметров указывают на то, что банку-кредитору необходимо проверить надежность и последовательность информации, предоставленной клиентом-заемщиком.

2. Отсутствие качественного залога, гарантий и поручительств, а также высокий коммерческий риск субъекта МСП приводит к более высоким процентным ставкам по предлагаемым кредитным продуктам, что существенно затрудняет и ограничивает кредитование этих предприятий. Однако залог, как инструмент, не является достаточно серьезным основанием для погашения кредита в срок. Кроме того, в случае если погашение кредита становится проблематичным или невозможным, реализация залога может быть очень длительным и дорогостоящим процессом. Важно также отметить, что на практике многие банки выдают кредиты под залог приобретаемых активов (например, недвижимости, оборудования, транспортных средств и т. д.).



Часто недобросовестный заемщик – субъект МСП не возвращает кредит, что не ожидает банк-кредитор несмотря на то, что риски, связанные с таким кредитом, были просчитаны. В итоге накапливается серия просроченных задолженностей, что, в конечном счете, приводит к получению кредитной организацией трудно реализуемых залогов. С учетом этого фактора необходимо объективно определить цели и задачи заемщика-субъекта МСП, которые непосредственно связаны с его дальнейшим развитием.

Таким образом, так как официальные отчетные учетные документы не содержат подробной информации о финансовом положении субъекта МСП, а залог не обеспечивает полного снижения потенциальных рисков, возникает ситуация, что кредиторы – небольшие коммерческие банки, не входящие в топ-100 банков России, избегают кредитования малых предприятий. В то же время банкам нужны новые клиенты для открытия текущих счетов для компаний в различных секторах экономики. Лучшее понимание особенностей функционирования и движения денежных потоков малых предприятий позволяет разрабатывать новые банковские продукты для удовлетворения потребностей различных клиентов. Многие кредитные организации также принимают заявки на получение кредита в режиме реального времени дистанционно – онлайн. Дальнейшее развитие процедур и технологии кредитования уменьшит недостаток финансирования для субъектов МСП.

3. Высокие операционные издержки при кредитовании малого бизнеса для банков. Операционные издержки банков, предоставляющих кредиты субъектам МСП, в основном не компенсируются полученными от этой деятельности доходами. В результате кредитование таких предприятий пока не является экономически выгодным.

4. Недостаточное внимание к конкретным обстоятельствам и специфики ведения бизнеса. Банки склонны рассматривать субъекта МСП как ненадежного и рискованного клиента и не рассматривают бизнес-планирование и имеющиеся технико-экономические обоснования инвестируемых и кредитруемых проектов. Вместо этого фокусируются на залоге, финансовом состоянии и качестве управления, исходя из текущей ситуации деятельности малого предприятия без учета динамики развития заемщика. В то время как крупные компании могут получать кредиты, основываясь на репутации своего бизнеса, у малых организаций такой возможности нет, поэтому требования к залоговому обеспечению являются обязательными. Для решения этой проблемы правительство разрабатывает и совершенствует системы гарантийных фондов, стартовых капиталов и грантов, чтобы дать толчок развитию малого бизнеса.

5. Высокая маржа и норма прибыли кредитной организации. Средняя маржа и норма прибыли кредитной организации составляет в относительном измерении – от 2,52 до 3,26% в США; от 2,55 до 4,61% в ЕС и от 1,72 до 2,62% в Японии [2]. В России банковская маржа составляет в среднем от 6 до 7%, что значительно выше уровня развитых стран. Поскольку кредиты выгодны только в том случае, если процентная ставка намного ниже операционного дохода и рентабельности деятельности заемщика, то при средней рентабельности бизнеса в России в 5,5% субъекты МСП не могут использовать кредит как источник финансирования своей деятельности. Дополнительные проблемы возникают, когда МСП не используют кредит в качестве дополнительного рычага для достижения оптимальной структуры используемого капитала.

В 43% случаев субъекты малого бизнеса используют кредит для преодоления временных денежных проблем и финансовых затруднений, получаемый доход при этом ниже, чем установленный банками процент. Это приводит к возникновению просрочки платежей по привлекаемому кредиту. Кредитный портфель субъектов МСП имеет более высокий коэффициент задолженности (13,8% в относительном измерении от общей суммы всего кредитного портфеля коммерческих банков, или 615122 млн. руб. на конец 2022 г.) [1].

В связи с организационными трудностями, с которыми сталкиваются субъекты МСП при получении кредитов в коммерческих банках, им зачастую предлагаются кредиты под гораздо более высокие проценты, чем средняя банковская ставка. В результате субъектам МСП приходится отказываться от всех своих доходов в пользу погашения кредита. В других случаях они могут использовать эти средства для развития собственного бизнеса.

Таким образом, экономическая нестабильность в стране и мире, проблемы внешней политики и внешнего взаимодействия привели к ужесточению условий кредитования субъектов МСП. Необходимость обеспечения устойчивости и получения кредитными организациями привычной прибыли и поддержания конкурентной позиции заставляет их разрабатывать и внедрять продукты, рыночные услуги, решения и технологии, позволяющие нивелировать риски и отрицательные проявления на некоторых потенциальных заемщиков МСП, а также на другие факторы, которые МСП учитывают при выборе банка-кредитора.

При выборе кредитного поведения субъекта МСП необходимо следовать следующим принципам:

- сохранение финансовой стабильности, юридической самостоятельности и независимости;
- согласование экономических выгод и взаимоувязка финансовых рисков при привлечении кредитных средств;
- обеспечение финансовой прозрачности деятельности.

Первый принцип заключается в том, что при привлечении банковского кредита субъект МСП сохраняет свою юридическую самостоятельность и финансовую автономию, и независимость, а

коммерческий банк решает управленческие задачи, такие как: предоставление соответствующей информации, консультации заемщика по всем вопросам кредитования и исполнения обязательств и т. д.

Второй принцип заключается в следующем: при привлечении банковского кредита субъект МСП должен учитывать уровень полученного по привлеченным средствам дохода и его соотношение с принимаемыми на себя финансовыми рисками при привлечении кредита. Расходы на обслуживание полученного кредита должны быть ниже получаемых доходов.

Третий принцип дает возможность субъекту МСП характеризовать себя как надежного открытого партнера.

Для коммерческих банков основными принципами кредитования субъектов МСП являются:

- возвратность и надежность ссудных операций;
- ориентация на потребителя при разработке кредитных продуктов;
- формирование индивидуальных схем и технологий предоставления кредитов субъектам МСП.

Первый принцип подразумевает, что взаимные отношения между банком и субъектом МСП должны быть основаны на строгом соблюдении условия возвратности выданных ссуд, поэтому кредит может быть предоставлен только заемщику, отвечающему требованиям надежности.

Второй принцип «ориентации на потребителя» исходит из задач развития национальной экономики, форм и методов государственной поддержки субъектов МСП, а также применяемых технологий. Кредитный продукт должен отвечать запросам заемщиков-субъектов МСП.

Третий принцип заключается в том, что кредитные учреждения должны применять кредитные программы, разработанные для МСП, которые соответствуют региональным, отраслевым и экономическим характеристикам компании-заемщика. Эти программы также должны обеспечивать кредитоспособность и платежеспособность компании.

Резюмируя, необходимо отметить, что специфика кредитования МСП определяется целями и направлениями развития предпринимательства, опирается на принципы, методы кредитования и инструменты планирования и контроля.

#### **Список литературы**

1. Визгунов А.Н. Технологии банковского обслуживания субъектов малого и среднего предпринимательства: российские реалии и перспективы / А.Н. Визгунов // Бизнес-информатика. – 2022. – №3. – С. 52–61.
2. Тотрова А.А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России / А.А. Тотрова // Научные исследования. – 2022. – №4 (5). – С. 28–31.
3. Фотиади Н.В. Современное состояние рынка кредитования малого и среднего бизнеса России / Н.В. Фотиади // Вестник Российского нового университета. Серия: Человек и общество. – 2022. – №6. – С. 43–46.

*Алексеева Наталья Анатольевна*  
д-р экон. наук, профессор

*Соколов Вячеслав Анатольевич*  
канд. экон. наук, доцент

*Александрова Елена Владимировна*  
канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Удмуртский государственный аграрный университет»  
г. Ижевск, Удмуртская Республика

## **АДАПТАЦИЯ И ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ**

***Аннотация:** актуальность работы обусловлена необходимостью анализа финансовых последствий реформации экономических отношений в банковской сфере. Цель исследования заключалась в изучении адаптационных возможностей и основных рисков банков. Выявлен рост основных показателей активов и пассивов банков, финансовых результатов и финансовой устойчивости банков на фоне снижения количества банков, оттока иностранного банковского капитала, роста конкуренции на внутренних рынках за клиентов и государственные средства поддержки.*

***Ключевые слова:** банк, банковский капитал, активы, пассивы, портфель.*

Российская банковская система переживает сложные времена адаптации к новым условиям рыночной конкуренции, связанным с санкционным давлением западных экономических систем, массовым оттоком иностранного банковского капитала, ростом валютных рисков, деолларизацией экономики, ростом финансовых трудностей у материнских компаний иностранных банков, цифровизацией управления и появлением новых технологических компаний-конкурентов, «зачисткой» проблемных банков со стороны регулятора, геополитической трансформацией обслуживаемых товарно-денежных потоков [5].

Двухуровневая российская банковская система сейчас представлена Центральным банком, коммерческими банками, лицензированными кредитными организациями, небанковскими кредитно-финансовыми институтами, банковскими группами, банковскими холдингами. Важным сектором банковской системы выступают иностранные банки, которые имеют право существовать на российском рынке только в виде дочерних организаций или представительств иностранных банков. По мнению законодателей, это наилучший способ сохранения контроля над банками [2]. Но в последнее время в законодательном поле рассматривается возможность открытия филиалов иностранных банков из числа дружественных стран с ограниченным функционалом: обслуживание счетов российских и иностранных компаний для работы с зарубежными контрагентами в интересах обеих сторон [3].

За два последних года совокупный уставный капитал банков увеличился на 2% в соответствии с требованиями Банка России, а объем иностранного банковского капитала уменьшился, что привело к снижению доли участия иностранных банков в совокупном уставном капитале банков до 8,97% [3].

Прирост суммарных активов российских банков составил, начиная со 2 полугодия 2022 г. до 2 полугодия 2024 г. (включительно) 60,5 трлн руб. (более 52%). Наибольший прирост пришелся на кредиты юридическим лицам – на 28,7 трлн руб., вложения в ценные бумаги – более 6,1 трлн руб., начисленные проценты – 1,1 трлн руб., межбанковские кредиты – 8,3 трлн руб.

Основными источниками прироста средств в банки стали: средства юридических лиц – более, чем на 17,2 трлн руб., средства банков – на 9,1 трлн руб., государственные средства – на 3,6 трлн руб., накопленная прибыль – на 2,1 трлн руб., чистая текущая прибыль – на 3,3 трлн руб. [1].

Со второго полугодия 2023 г. государство начало активно помогать банкам поддерживать устойчивость активных операций за счет разработки и финансирования части льготных инвестиционных программ жилищного, потребительского, автокредитования (приросты соответственно – 19,6 трлн руб., 14,9 трлн руб., 2,2 трлн руб.). В результате государственной поддержки число выданных кредитов возросло до 2 млн единиц, а в финансирование программ включились все регионы и более 70 банков.

С другой стороны, активная государственная помощь банкам рассматривалась иностранными банками как рост государственного вмешательства в экономику, что снижало их интересы в инвестициях. Также известно, что рост льготного кредитования вызывает рост ключевой ставки и процентов по кредитам и депозитам, т. к. выпадающие доходы банки и государство вынуждены компенсировать за счет других категорий клиентов.

Инвестиционный портфель банков увеличился за счет вложений в облигации на 6,0 трлн руб., акции – на 0,11 трлн руб. Эти средства направлялись в новое строительство, расширение, реконструкцию, техническое перевооружение, капитальный ремонт и другие направления развития бизнеса предприятий [1]. Диверсифицированный инвестиционный портфель должен содержать разные ценные бумаги с разными сроками погашения и получения доходов, чтобы синхронизировать доходы, например, с налоговыми выплатами. В настоящее время в целях снижения процентных рисков банки больше предпочитают инвестировать в облигации корпораций, а не в долговые ценные бумаги государства, т. к. по ним выше доходность.

В структуре активов рост пришелся и на денежные средства – на 2,0 трлн руб., и на депозиты в Центральном банке – на 0,37 трлн руб., и на обязательные резервы в Банке России – 0,36 трлн руб. Наблюдавшийся рост активов банков свидетельствовал о росте их деловой активности.

Важным также является анализ собственного капитала банков, который увеличился на 4,9 трлн руб. и составил к величине обязательств всего 8,8%.

Большинство банков повысили ставки кредитования, чтобы улучшить свою экономическую безопасность и финансовые показатели. Также произошла коррекция процентных ставок по новым инновационным продуктам банков, они стали менее рискованными, чтобы не ухудшились кредитные портфели.

Крупнейший иностранный банк АО «Райффайзенбанк», не подвергшийся санкциям, остался на российском рынке, взял на себя большинство посреднических операций в иностранной валюте, сократил активные операции, несмотря на давление со стороны западных партнеров.

Новым видом деятельности для банков стали так называемые нетрадиционные банковские сервисы, оказываемые клиентам в режиме дистанционного управления. Банки пытаются сохранить свои рыночные позиции и противостоять новым технологическим компаниям и их цифровым сервисам.

Анализ финансовых результатов банковской системы показал прирост чистой прибыли на 2,0 трлн руб., процентных доходов – на 2,5 трлн руб., процентных расходов – на 1,5 трлн руб., операционных расходов – на 0,31 трлн руб.

Таким образом, к концу 2 полугодия 2024 г. при необходимом минимуме в 8% достаточность капитала (Н1.0) составляла более 12%, хотя тенденция была снижающаяся. Достаточность базового капитала (Н1.1) превосходила нормативный уровень в два раза (4,5%). Достаточность основного капитала (Н1.2) также превышала норматив (6%). Финансовый рычаг (Н1.4) более, чем в 2 раза превышал нормативное значение (3%).

Соотношение сумм кредитного портфеля и депозитов составило 1,04. Основные риски банков здесь заключались в том, что долгосрочные кредиты финансировались краткосрочными и долгосрочными вкладами юридических и физических лиц.

Уровень валютизации банковской системы по средствам организаций, вкладам физических лиц, розничным и корпоративным кредитам находился в пределах от 0,1 до 18,7%. Управление этим уровнем является одним из рычагов снижения валютных рисков [4]. Рентабельность банковского капитала достигла 20,9%.

В будущем банки смогут расширить круг своих клиентов за счет индивидуальных инвестиционных счетов граждан, которые предпочитают вкладывать средства в более высокодоходные инструменты, чем банковские депозиты. В последние годы государство предоставляет таким гражданам инвестиционные налоговые вычеты, которые составили в 2022 г. 43,4 млрд руб.

Банки в будущем могут применять не фиксированные, а плавающие процентные ставки по активам и обязательствам, чтобы сбалансировать длинные кредитные позиции и короткие депозиты по срокам и доходности, управляя таким образом текущей ликвидностью.

Следовательно, адаптируемость и финансовая устойчивость банковской системы с помощью государственного участия показала высокие результаты. Снижение участия иностранного капитала в регулировании экономики России отразилось как коррекция доходности в некоторых секторах экономики. С учетом новой архитектуры международных отношений банки станут более конкурентоспособными и усилят свои инвестиционные позиции.

#### **Список литературы**

1. Аналитический обзор. Банковский сектор. 1 п/г 2022 г.-1 п/г 2024 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbg.ru/> (дата обращения: 20.10.2024).
2. Ардасенов А.З. Анализ банков с иностранным капиталом в Российской Федерации / А.З. Ардасенов // Актуальные вопросы современной экономики. – 2023. – №7. – С. 521–526. EDN TAIALP
3. Гаврилова Э.Н. Иностранные банки в банковской системе России и особенности их функционирования / Э.Н. Гаврилова // Актуальные вопросы современной экономики. – 2023. – №10. – С. 68–79. EDN SVUESF
4. Губарьков С.В. Особенности управления валютными и процентными рисками в российских коммерческих банках в условиях санкционных ограничений / С.В. Губарьков // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – №11–3. – С. 376–382. DOI 10.17513/vaael.3103. EDN JUDRAA
5. Царикаева М.И. Понятие и проблемы функционирования иностранных банков в Российской Федерации / М.И. Царикаева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2023. – №7. – С. 242–247. EDN HAHIDH

**Бакаева Жанна Юрьевна**

д-р филос. наук, профессор  
ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

**Имяреков Сергей Михайлович**

д-р экон. наук, профессор  
Саранский кооперативный институт (филиал)  
АНОО ВО ЦС РФ «Российский университет кооперации»  
г. Саранск, Республика Мордовия

## **ОСОБЕННОСТИ СТРУКТУРНОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ ГЛОБАЛЬНЫХ ЦЕНОВЫХ СИСТЕМ**

**Аннотация:** в статье рассматривается проблема влияния глобальных ценовых систем на структурную трансформацию в целом. Международные производственные системы подвержены влиянию различных факторов. Очень сложно осуществлять политику в глобальных ценовых системах из-за повторной конверсии, вкладывать инвестиции, знания и новые технологии в данный сектор экономики.

**Ключевые слова:** глобальные ценовые системы, экономическое развитие, структурная трансформация, динамика преобразований, производительность труда, устойчивость, перераспределение, негативные факторы, положительные факторы.

Структурная трансформация была предметом серьезного беспокойства в новаторской теории экономического развития. Именно с этой точки зрения Организация Объединенных Наций (далее – ООН) по промышленному развитию поставила ее в центр своей стратегии. В качестве иллюстрации ООН указывает, что экономическое развитие бедных стран предполагает сегодня сопровождение роста валового внутреннего продукта (ВВП) динамикой преобразования значительной части их сбережений. Структурная трансформация означает постепенное и устойчивое перераспределение ресурсов и изменение производительных секторов экономической деятельности в наиболее продуктивные. Таким

образом, индустриализация представляется вектором продвижения и достижения инклюзивных экономических преобразований.

В литературе, анализирующей влияние интеграции на структурную трансформацию, приходят к двум, казалось бы, противоречивым теоретическим результатам. С одной стороны, это представляется препятствием для структурных преобразований из-за того, что в структуре экономики, по существу, доминирует деятельность в первичном секторе, что затрудняет из-за высоких затрат повторную конверсию в другие виды деятельности. С другой стороны, предполагается, что страны будут открыты для торговли и прямых иностранных инвестиций (ПИИ), что станет источником развития благодаря передаче знаний и технологий, которые они генерируют. Если интеграция окажется успешной, она может способствовать структурным преобразованиям за счет постепенного перемещения рабочей силы из первичного сектора в обрабатывающую промышленность и сферу услуг, где производительность и заработная плата выше. Таким образом, возникает вопрос о том, стоит ли подвергать сомнению модель интеграции? При этом признается, что сильная специализация по основным видам деятельности объясняет слабый вклад в структурные преобразования.

Во-первых, предлагается выйти за рамки традиционного рассмотрения, которое, в основном, основано на торговле готовой продукцией. Под эволюцией торговли промежуточной продукцией рассматривается содержание добавленной стоимости. Во-вторых, применяется трехэтапный методологический подход для проверки гипотезы. Под структурной трансформацией понимается увеличение доли рабочих мест в промышленном секторе, использование в качестве дополнительных показателей добавленной стоимости промышленного и третичного секторов для анализа.

Модель регрессии на панельных данных использует метод полностью модифицированных обычных наименьших квадратов. Этот метод оценки приводит к асимптотически распределенным оценкам в соответствии с нормальным распределением с нулевым средним значением и позволяет учитывать проблемы эндогенности второго порядка регрессоров, а также свойства автокорреляции и гетероскедастичности остатков.

В соответствии с литературными источниками, надежность достигается за счет применения оценок динамических обыкновенных наименьших квадратов и канонической коинтеграционной регрессии. Синтетический обзор современного состояния влияния государственных централизованных фондов на структурные преобразования в развивающихся странах достаточно очевиден. В третьем разделе представлены меры.

Негативные последствия ценовых средств на структурные преобразования выделяются в рамках трех основных каналов, по которым они проходят. К ним относятся: плохая специализация; уязвимость к внешним потрясениям; оппортунистическое поведение транснациональных компаний. Это показывает, что включение в глобальные стоимостные цепочки может быть менее перспективным для развивающихся стран, поскольку специализация в задачах сборки может заставить их усилить свои сравнительные преимущества в деятельности, требующей использования низкоквалифицированной рабочей силы. Эта ситуация, вероятно, приведет к обнищанию специализации развивающихся стран с плохо диверсифицированными первоначальными возможностями.

Таким образом, некоторые развивающиеся страны смогли диверсифицировать свою производственную структуру без реального воздействия на их структурную трансформацию. В том же духе утверждается, что глобальные стоимостные цепочки препятствуют структурным преобразованиям развивающихся стран из-за высокой специализации в отраслях первичного сектора, что делает невозможным переход к другим, более продуктивным видам деятельности. Вводится понятие «плохой структурной трансформации», чтобы подчеркнуть негативное влияние плохой специализации и вызвать структурные изменения, снижающие рост производительности. В Латинской Америке и странах Африки к югу от Сахары рабочая сила постепенно мигрировала в «неправильном» направлении, то есть от более производительных видов деятельности к менее производительным, особенно неформальным.

Второй канал подчеркивает уязвимость к внешним потрясениям. Участие в глобальных ценовых цепочках может сделать развивающиеся страны более уязвимыми к колебаниям спроса, вызванным глобальными экономическими циклами. Действительно, во время коллапса мировой торговли, торговля внутри ценовых систем снизилась. Этот спад затронул как обратную, так и прямую интеграцию и сохранился в развивающихся странах, поскольку ведущие компании переключаются на нерешенные проблемы на субподрядчиков и их сотрудников. Также учитываются колебания предложения, особенно в случае сбоев, если производство очень географически сконцентрировано либо если шок предложения происходит вверх по течению, а не вниз по течению.

Аналогичным образом, обнаружили, что глобальные ценовые цепочки способствовали большей подверженности развивающихся стран внешним экономическим потрясениям из-за больших колебаний в торговле. Кризис автомобильной промышленности в Соединенных Штатах, например, немедленно передался по всей цепочке на доходы либерийских производителей каучука, которые поставляли сырье, необходимое для производства шин.

Третий канал – это оппортунистическое поведение транснациональных компаний. По данным ВТО, цепочки создания стоимости ограничивают перспективы структурных преобразований в развивающихся странах из-за хищнического поведения некоторых крупных фирм. Последние эксплуатируют

человеческие и природные ресурсы развивающихся стран безответственным и неустойчивым образом или недостаточно делятся своей прибылью с местными поставщиками. Аналогичным образом, размещение компаний за рубежом в основном основано на производственных и транзакционных издержках. Если эти затраты возрастут больше в развивающихся странах, чем в развитых странах, компании могут принять решение о репатриации части продукции, ранее вывезенной за границу или вести переговоры с производителями или поставщиками в других странах.

Положительное влияние глобальных ценовых систем на структурные преобразования понимается одновременно с точки зрения производительности, цен и предложения. Во-первых, что касается влияния на производительность, показано, что интеграция в ценовых системах открывает страны для торговли и развития прямых иностранных инвестиций, что способствует передаче технологий и знаний. Согласно исследованию, проведенному ВТО, эти трансферты влияют на участие в них через освоение знаний о технологиях производства, передаваемых при обмене промежуточной продукцией. Аналогичным образом, посредством передачи технологий иностранные компании инвестируют непосредственно в экономику страны.

Таким образом, интеграция способствует структурным преобразованиям, перемещая рабочую силу из сельского хозяйства в обрабатывающую промышленность, где производительность и заработная плата выше. Потенциал можно наращивать несколькими способами, включая обучение работников и взаимодействие с поставщиками. Благодаря этому взаимодействию ценовые системы предоставляют информацию о потребностях мирового рынка в отношении продуктов, процессов, технологий и стандартов. Даже если страны, находящиеся далеко от передовых технологий и накопившие мало ресурсов, имеют низкие возможности для мобильности рабочей силы, они, тем не менее, имеют доступ к технологиям, уже разработанным в странах с высокими доходами. Влияние на цены является результатом усиления конкуренции в результате увеличения импорта продукции и, следовательно, снижения цен на эти промежуточные продукты. Это дает местным предприятиям выгоду, позволяющую им обеспечить ценовую конкурентоспособность.

Следовательно, дальнейшая интеграция в мировой рынок может сделать более эффективными масштабы производства и доступными более дешевые ресурсы для африканских производителей, а также привести к повышению конкурентоспособности перерабатывающей промышленности. Другими словами, импорт промежуточных товаров больше не является признаком иностранной конкурентоспособности, а является для компаний средством доступа к наиболее эффективным факторам производства и, следовательно, для производства более конкурентоспособных товаров. Интеграция в ценовые системы позволяет компаниям приобрести новые возможности, способствующие продвижению на более высокий рынок. Следовательно, компании могут получить большую долю стоимости ценовых систем и повысить конкурентоспособность.

#### **Список литературы**

1. Цифровая трансформация экономики и промышленности: проблемы и перспективы / под ред. А.В. Бабкина. – СПб.: Изд-во Политехн. ун-та, 2017. – 807 с.
2. Структурная модернизация российской экономики: угрозы, возможности, перспективы: монография / под ред. М.В. Дубовик. – М.: Инфра-М, 2024. – 224 с.

**Берзина Наталья Вячеславовна**  
канд. экон. наук, доцент  
**Герасимова Дарья Аркадьевна**  
магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ВЗАИМОСВЯЗЬ РЕЙТИНГОВ И КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ**

***Аннотация:** в статье рассматривается взаимное влияние уровня рейтинга страховой компании и ее конкурентоспособности на рынке на примере индустрии страхования жизни. Успешное развитие страхования жизни требует эффективного регулирования со стороны государства, инноваций и социальной ответственности со стороны страховых компаний. В то же время высокие позиции в рейтинге, достигнутые благодаря совместным усилиям государственных и коммерческих структур, формируют в конечном итоге выбор потребителя.*

***Ключевые слова:** страховая компания, страхование жизни, рейтинг страховых компаний.*

Страхование жизни – на протяжении последних лет один из самых динамично развивающихся сегментов страхового рынка. В период роста доходности финансовых инструментов, чувствительных к изменениям ключевой ставки, при общей склонности населения РФ к сбережениям сложившийся тренд на

сохранение капитала при одновременном подключении защиты жизни и здоровья углубляется, что свидетельствует о постепенной трансформации потребительской ценности страховых продуктов.

Страховые резервы по страхованию жизни являются важным источником долгосрочных инвестиций в экономику региона и страны, способствуют развитию рынков капитала, что по мнению отдельных авторов, снижает финансовые риски субъектов РФ [1]. Страховщики привлекают средства от клиентов в виде страховых премий, которые затем инвестируются в различные виды активов. Инвестиционная деятельность страховщиков способствует мобилизации сбережений населения, опосредующих стимулирование экономического роста. Актуальность страховых механизмов для сбережений поддерживается текущими сложностями осуществления трансграничных переводов и зарубежных инвестиций. Важнейшее влияние оказывают регуляторные меры по таргетированию инфляции и жесткая денежно-кредитная политика [5].

Данные Всероссийского союза страховщиков свидетельствуют о том, что российские страховые компании, осуществляющие жизни, в 2023 г. собрали 813,2 млрд руб. премий, что на 52% больше, чем в предыдущем году. Существенный рост сборов отмечается по всем видам страхования жизни.

Таблица 1  
Объем премий по отдельным сегментам страхования жизни в 2022–2023 гг.

№	Показатель	2022 г., млрд руб.	2023 г., млрд руб.	Темп прироста, %
1	Премии по инвестиционному страхованию жизни	118,3	207,9	75,7
2	Премии по накопительному страхованию жизни	249,0	352,1	41,4
3	Премии по кредитному страхованию жизни заемщиков	135,9	205,0	50,8
4	Премии по прочим видам страхования жизни	32,4	48,1	48,5

Составлено авторами по данным Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru>

В 2023 г. темпы роста инвестиционного страхования жизни были выше, чем у накопительного страхования. Однако в 2024 г. предпочтения клиентов изменились в сторону более консервативных стратегий, ориентированных на продукты с относительно короткими сроками и гарантированной, сопоставимой с банковскими депозитами, доходностью и возвратностью вложений. Сокращению количества сделок по ИСЖ способствовало ужесточение требований регулятора по необходимости обеспечения инвестиционного дохода с учетом уровня ключевой ставки по договорам на сумму менее 1,5 млн руб. Между тем, в складывающихся макроусловиях высокий потенциал роста демонстрируют инвестиционные портфели с условно защитными и доходными инструментами, направленными на диверсификацию инвестиций. Подобные портфели не ориентированы на массового потребителя и носят в настоящее время не пролонгированный характер, однако повышение уровня жизни и все более осознанная склонность потребителя к максимальной финансовой защите меняют потребительские предпочтения и возможности общества.

Суммарные выплаты по страхованию жизни в 2023 году выросли на 32,3%, с 351,5 млрд до 465,1, млрд руб. Изменения выплат по видам страхования представлены в таблице 2.

Таблица 2  
Объем выплат по отдельным сегментам страхования жизни в 2022–2023 гг.

№	Показатель	2022 г., млрд руб.	2023 г., млрд руб.	Темп прироста, %
1	Выплаты по накопительному страхованию жизни	83,1	151,7	82,5
2	Выплаты по инвестиционному страхованию жизни	233,0	277,5	19,1
3	Выплаты по кредитному страхованию	19,7	21,5	9,0

Составлено авторами по данным Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru>

Конкуренция на рынке страхования жизни остается довольно высокой, поскольку данный сегмент страхового бизнеса обеспечивает доступ к долгосрочным финансовым ресурсам. Страховщики стремятся привлечь клиентов условиями, тарифами и предложениями, повышая привлекательность программ для целевых сегментов потребителей, в том числе оперируя потенциальной доходностью, расширением линейки базовых активов, включением в продукты страхования жизни рискованных элементов (например, медицинского спектра). Конкуренция заставляет страховые компании предлагать своим клиентам инновационные продукты (например, продукты, обеспечивающие нивелирование снижения цен на опционы ввиду волатильности рынка ценных бумаг) или лучшее качество обслуживания,

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

повышать прозрачность программ и инвестиционных портфелей, формировать предложения, не ориентированные на рыночную конъюнктуру.

Существенное влияние на выбор страховщика пока еще продолжает оказывать классический фактор территориальной доступности услуги. Среди страховщиков выделяются компании с широкой региональной сетью, например, Росгосстрах Жизнь. На рынок страхования жизни существенное влияние оказывают компании, которые аффилированы с банками, и этот факт позволяет им обозначать свое присутствие в регионах, так как подобные холдинги имеют множественные территориальные структуры в субъектах РФ. К таким компаниям можно отнести Сбербанк СЖ, АльфаСтрахование, Совкомбанк СЖ, Росбанк СЖ и другие. Взаимозависимость и взаимодополняемость финансовых услуг позволяет удерживать клиента внутри Группы.

На основе данных Центрального Банка выделим лидирующие по объему страховых премий компании в сфере страхования жизни (табл. 3).

Таблица 3

Рэнкинг страховых компаний по объему страховых премий в 2022–2023 гг.

№	Наименование компании	2022 г.		2023 г.		Место в 2022 г.
		Сборы, млрд руб.	Доля, %	Сборы, млрд руб.	Доля, %	
1	Сбербанк Страхование Жизни	167,4	31,3	287,7	35,4	1
2	АльфаСтрахование – Жизнь	118,2	22,1	173,1	21,3	2
3	СОГАЗ-Жизнь	54,8	10,2	74	9,1	3
4	Росгосстрах Жизнь	31,6	5,9	66,1	8,1	5
5	Ренессанс Жизнь	49,9	9,3	59,8	7,4	4
6	КАПИТАЛ LIFE	21,7	4	21,3	2,6	6
7	Совкомбанк страхование жизни	3,4	0,6	20,8	2,6	19
8	РСХБ-страхование жизни	15,8	2,9	18	2,2	7
9	Росбанк СЖ	6,7	1,2	16,5	2	11
10	Ингосстрах-Жизнь	10,5	2	12,1	1,5	8

Составлено авторами по данным Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru>

Лидером рынка страхования жизни по исследуемому показателю в 2023 г. стал «Сбербанк страхования жизни». В тройку входили «АльфаСтрахование – Жизнь» и «СОГАЗ-Жизнь».

В отличие от рэнкингов, рейтинги могут выступать одним из факторов сравнения предложений различных страховых компаний и выбора наиболее подходящего из них для клиента. Один из таких проектов реализуется интернет-ресурсом Банки.ру, который ежегодно проводит рейтинговую оценку страховых компаний на основе отзывов самих потребителей страховых услуг, оставленных в течение года на сайте.

Таблица 4

Рейтинг страховых компаний по отзывам клиентов на Банки.ру в 2023 г.

№	Наименование компании	Рейтинг	Количество отзывов	Средняя оценка
1	Тинькофф Страхование	90,5	571	4,61
2	Совкомбанк Страхование Жизни	87,1	142	4,90
3	КАПИТАЛ LIFE	86,0	144	4,63
4	МАКС-Жизнь	71,8	28	4,03
5	Ренессанс Жизнь	64,4	324	3,18
6	Сбербанк страхование жизни	52,3	445	2,18
7	СОГАЗ-Жизнь	41,0	139	1,08
8	Сбербанк страхование	34,0	134	1,45
9	СОГАЗ	31,0	114	1,34
10	АльфаСтрахование – Жизнь	28,2	539	1,23

Составлено авторами по данным Банки.ру [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru>

Как следует из приведенных данных, клиенты отдают серьезное предпочтение таким компаниям, как «Тинькофф Страхование», «Совкомбанк Страхование Жизни», «КАПИТАЛ LIFE». Такой тип рейтинга отражает презентативную оценку клиентского сервиса для крупных страховых компаний.



Мнение о менее крупных игроках на страховом рынке может оказаться не релевантным. Кроме того, оценку в подобных рейтингах дает именно тот субъект, для которого важна и который в состоянии оценить инфраструктурную доступность страховой услуги, что подтверждается бизнес-моделью лидера рейтинга, относящегося к категории так называемых «неостраховщиков».

Не менее важное значение, но характеризующее иной аспект – финансовый – имеют для потребителей рейтинги кредитоспособности (рейтинги финансовой устойчивости), присваиваемые рейтинговыми агентствами (например, Эксперт РА, НКР, АКРА). Подобные рейтинги отражают вероятность исполнения финансовых обязательств страховыми организациями. По ESG-компонентам (некредитный рейтинг) оценку производит Национальное рейтинговое агентство, обобщая практику устойчивого развития страховщика по экологической, социальной и корпоративной составляющей. Закономерно, результаты рейтингов отличаются друг от друга, что обусловлено использованием разных методов анализа страховых компаний, целями проведения рейтинга, субъектами экспертной оценки и другими факторами.

Рейтинги компаний играют важную роль в индустрии страхования, помогая потребителям, инвесторам и регуляторам принимать обоснованные решения и способствуя конкуренции на рынке. Высокий рейтинг страховой компании отражает ее финансовую устойчивость, надежность, качество обслуживания и доверие клиентов и инвесторов, а значит, является важным фактором для роста ее конкурентоспособности. В то же время пересечение страховых и технологических сфер, задает вектор на изменение моделей страхового бизнеса и соответствующего регуляторного воздействия.

#### Список литературы

1. Аркадьева О.Г. Управление региональными финансовыми рисками в условиях бюджетных ограничений / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина. – Чебоксары: Изд-во Чув. гос. ун-та, 2020. – EDN LJXAFS
2. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/48987/review\\_insure\\_23Q4.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/48987/review_insure_23Q4.pdf) (дата обращения: 04.11.2024).
3. Рейтинг страховых компаний [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/insurance/responses/championship/> (дата обращения: 04.11.2024).
4. Страхование жизни в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://raexpert.ru/researches/insurance/ins\\_market\\_2023/](https://raexpert.ru/researches/insurance/ins_market_2023/) (дата обращения: 04.11.2024).
5. Arkadeva O.G., Berezina N.V., Arkadev M.V. Inflation Targeting under Global Trends Exposure // Ensuring the stability and security of socio-economic systems: overcoming the threats of the crisis space: Proceedings of the international scientific-practical conference. Kirov, 2022. DOI 10.5220/0010682000003169. EDN PFJTBV

**Бондаренко Наталья Васильевна**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ В СФЕРЕ ФОРМИРОВАНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНЫХ ПОЗИЦИЙ РОССИИ НА МЕЖДУНАРОДНОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

*Аннотация:* в статье рассматриваются процессы формирования международного финансового рынка. Анализируется статистическая информация, характеризующая современные тенденции в системе взаимодействия национальных валют, их доли в международных расчётах. Представлены факторы, влияющие на конкурентоспособность страны в сфере международных финансов. Определяются основные стратегические направления участия Российской Федерации в системе международных финансовых отношений.

*Ключевые слова:* финансовый рынок, конкурентоспособность, национальная валюта, санкции, международные расчёты.

Формирование положительной динамики активности на международных рынках в условиях глобализации является для государства одним из важнейших стратегических решений. Сложившаяся на современном этапе развития международных отношений обстановка требует максимально быстрых, но, в то же время, обоснованных и рациональных действий от системы управления [1].

Реалии геополитической обстановки для России таковы, что она испытывает не просто давление со стороны недружественных государств. Решения стран «золотого миллиарда» уже называют гибридной войной против нашей страны. Санкционные пакеты в совокупности с военной и финансовой помощью Украине, а также попытки блокировки взаимодействия с другими странами мира должны были привести не просто к снижению уровня развития экономики Российской Федерации, но и к её экономическому банкротству.

Однако, согласно статистическому анализу Международного валютного фонда (далее МВФ) в 2023 г. наша страна показала результат в 2,95% совокупного глобального ВВП. В представленных на рисунке 1 показателях межстрановых сопоставлений Россия занимает 6 место. Прогноз на

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

2029 г. показывает снижение данного показателя. При этом, тот же МВФ признаёт, что темпы роста экономики РФ повышаются и данный прогноз будет, скорее всего корректироваться в пользу России.



Рис. 1. Доля ВВП стран по паритету покупательной способности в мировой экономике, %

Источник: Составлено РБК по данным Международного валютного фонда (всемирный прогноз от апреля 2024 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/25/04/2024/6628c8659a7947c4fb1dc2ec>

Осуществление внешнеэкономической деятельности невозможно без формирования взаимовыгодных решений в финансовой сфере. Тенденция к дедолларизации мировой экономики приносит новые вызовы во взаимодействие межгосударственных финансовых институтов. В первую очередь это касается укрепления национальных валют государств.

Стремление к укреплению собственных валют, их продвижение на внешние рынки и возможность варьировать их значение в зависимости от сложившейся ситуации страны мира проявили ещё в 1987 г., приняв решение вести финансовое взаимодействие согласно положениям Ямайской валютной системы. Однако этот процесс затянулся в связи со сформировавшимся после Второй мировой войны доминированием доллара США. Попытки ухода отдельных стран от взаиморасчётов валютной единицей США заканчивались в некоторых случаях крахом их финансовой системы. Методы давления применялись разнообразные и действенные: «цветные революции», санкции, кредитные экспансии и т. п. Несмотря на это страны, имеющие достаточно твёрдые позиции в мировой экономике, продолжают планомерную работу по усилению своих национальных валют и снижению их зависимости от доллара США. Например, Еврокомиссия постепенно переводит расчёты за энергоносители в зону евро, а Китай всё больше внешнеэкономических договоров подписывает с учётом расчётов в юанях.

Деструктивные процессы, направленные на Россию в настоящее время, во многом обусловлены именно её декларированием процесса дедолларизации и предложения к торговым партнёрам перейти на расчёты национальными валютами.

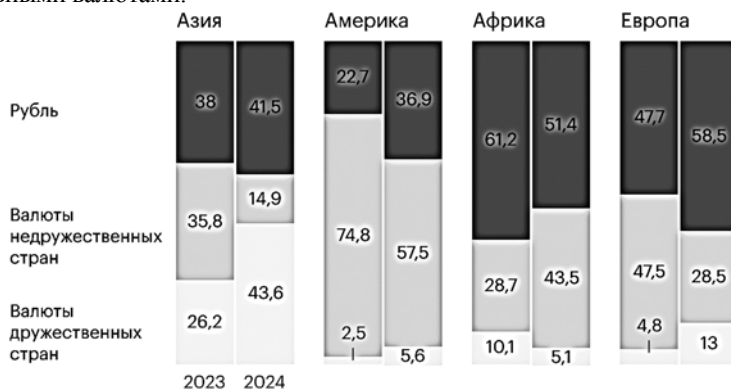


Рис. 2. Доли валют в расчётах за экспортные операции России и зарубежных стран, %, март 2023 и 2024 гг.

Источник: Составлено РБК по данным Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/finances/17/05/2024/6645e2039a794785bf4caf9>

Приведённые на рисунке 2 показатели свидетельствуют о растущей доле рубля во взаиморасчётах со странами в разных регионах мира, а также о заключении всё большего числа договоров об обмене национальными валютами. Особо стоит отметить резкое увеличение доли рубля при взаимодействии со странами Европейского региона. Конечно, нельзя исключать ситуации усиления взаимодействия с Белоруссией, но и переход на оплату рублями за российский газ также повлиял на данный показатель.

Банк России опубликовал данные о том, что в период с 2021 по 2023 гг. доля оплаты рублём за покупку российских товаров и услуг увеличилась в 2 раза с 14,3% до 39,1%. Также главный финансовый регулятор Российской Федерации с 2018 г. проводит реструктуризацию золотовалютных запасов, снижая в них долю доллара США с постепенной заменой его на евро и юани, а также наращивая долю золота.

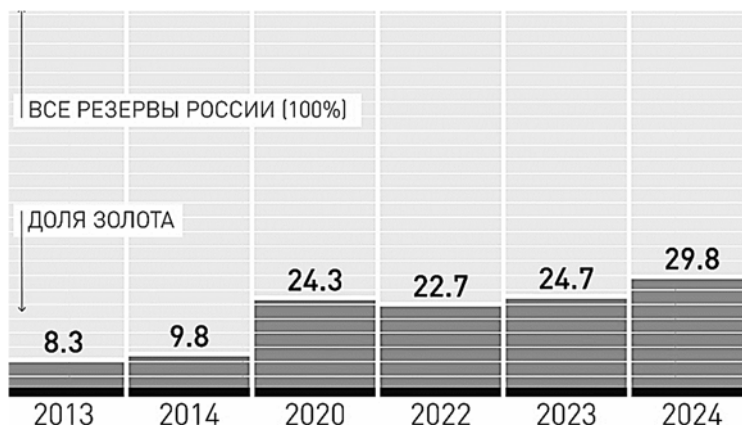


Рис. 3. Доля золота в золотовалютных запасах Российской Федерации, %

Источник: Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.cbr.ru/statistics/macro\\_itm/svs/int-res/](https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/int-res/)

Проводимое Банком России взаимодействие с национальными регуляторами других стран, а также с участниками финансовых рынков направлено на решение следующих задач [2].

1. Развитие международных платежей и расчетов. Взаиморасчёты в национальных валютах не только снизят риски в случае санкционного давления на Россию и её торговых партнёров, но и модернизируют международную финансовую систему в плане упрощения сети корреспондентских отношений, а также потребуют расширения инфраструктуры международных расчётов.

2. Конфигурация валютного регулирования и ограничений на движение капитала. Это направление предусматривает дифференциацию подходов во взаимоотношениях национальных валют, снижение административной нагрузки при валютном контроле и смягчение ответственности государств в случае невыполнения ими обязательств по платежам в результате мер санкционного характера со стороны недружественных стран.

3. Оптимизация системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Внедрение механизма контроля над финансовыми переводами между участниками финансового рынка с одной стороны обеспечит возможность отслеживать подозрительную активность на счетах с помощью внедрения цифровых технологий, с другой – снимет избыточную нагрузку с уполномоченных государственных структур.

#### Список литературы

1. Бондаренко Н.В. Влияние трансформации геоэкономики на внешнеторговую деятельность / Н.В. Бондаренко // *Oeconomia et Jus.* – 2023. – №1. – С. 9–16. – DOI 10.47026/2499-9636-2023-1-9-16. EDN RQLZEN

2. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2024 год и период 2025 и 2026 годов // Центральный банк Российской Федерации. – М., 2023 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.cbr.ru/content/document/file/155957/onrfr\\_2024-26.pdf](https://www.cbr.ru/content/document/file/155957/onrfr_2024-26.pdf) (дата обращения: 05.11.2024).

## КОВЕНАНТНЫЕ УСЛОВИЯ ДОГОВОРОВ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Аннотация:** автором исследуются ковенантные условия как один из видов финансового инструмента, позволяющего снизить риски инвестора. В рамках статьи подчеркивается, что несмотря на широкое распространение ковенантных условий в кредитных договорах представляет интерес и практическую значимость возможность применения ковенантов инвесторами-совладельцами. Автором выделяются четыре основных ковенанта для дополнения договоров купли-продажи со стороны инвестора для снижения уровня неопределенности участников уставного капитала.

**Ключевые слова:** венчурные инвестиции, мажоритарий, структура капитала, финансирование, финансовый инструмент.

Вопросы выбора источников финансирования компании актуальны для научного и профессионального сообщества вне зависимости от экономических условий и этапа жизненного цикла компании. Напротив, изменение уровня влияния любого значимого внешнего или внутреннего фактора обуславливает анализ и корректировку реализуемой политики финансирования компании. Как отмечает С. Майерс, «не существует универсальной теории выбора структуры капитала, и нет оснований ожидать появления таковой» [1, р. 81]. Следовательно, руководство компании всегда находится в поиске оптимальной политики финансирования, управляя уровнем финансового риска.

Инвесторы выбирают активы для формирования портфеля исходя из собственного уровня толерантности к уровню риска. В этой связи изменения в структуре капитала компании могут потребовать проведения ребалансировки инвестиционного портфеля, связанной с дополнительными временными и транзакционными затратами. Минимизации вышеуказанных рисков способствуют ковенантные условия.

Ковенанты (ковенантные условия) – дополнительные условия, которые по согласию сторон включаются в договор, устанавливающий отдельные виды обязательств.

Ковенанты устанавливают действия, которые сторона должна совершить (или воздержаться от их совершения) после заключения договора в течение срока его действия и вне зависимости от других обещаний и договоренностей [2, с. 13]. Количество ковенантов в договоре может различаться. Иностранная практика свидетельствует, что составлялись договора с более, чем 30 ковенантными условиями [3, р. 530].

Наибольшее распространение ковенанты получили в кредитных договорах и договорах займа. Например, сравнительная характеристика инструментов финансирования нефтегазовых проектов показала, что банковское кредитование характеризуется большим количеством дополнительных бизнес-требований и ковенантов, чем финансирование посредством облигационных займов [4, с. 51]. Кредитные организации используют ковенантные условия для управления уровнем риска невозврата кредита.

Примечательно, что действующее российское законодательство не содержит понятия «ковенант». Понятие пришло в российскую практику из английского права [5] и используется в судебных решениях. Приведем цитату из решения Арбитражного суда г. Москвы о финансовом ковенанте: «Основное значение этого финансового инструмента состоит в том, что он позволяет значительно снизить стоимость кредита» [6]. Таким образом, ковенантные условия способны снизить риски обеих сторон отношений по кредитному договору: кредитора и заемщика.

Вместе с тем, ковенанты могут дополнить договор купли-продажи, если присутствует необходимость снизить уровень неопределенности при привлечении внешнего долевого финансирования.

По итогам заключения сделки купли-продажи долевых ценных бумаг компании определяются миноритарии и мажоритарии. На наш взгляд, будет ли необходимость в дополнении договора ковенантными условиями зависит от того, планирует ли одна из сторон реализовывать «право голоса» по А. Хиршману, т. е. использовать «право голоса» инвестора в рамках переговорного процесса для корректировки стратегии развития компании [7].

В зарубежной практике венчурного инвестирования возможно дополнение договора купли-продажи долевых ценных бумаг ковенантами, при нарушении которых венчурный фонд получает голосующие права [8, 9]. Такие права позволяют венчурным фондам заменять топ-менеджеров, привлекая более квалифицированных управленцев [10, с. 47].

Договор купли-продажи долевых ценных бумаг можно дополнить следующими ковенантными условиями.

1. Ограничение на объем привлекаемого долевого финансирования. Ограничение направлено на снижение уровня риска размывания капитала и потери риска контроля за стратегическим развитием компании в рамках принятия решений на общем собрании акционеров. Данное ограничение особенно актуально для венчурных инвесторов, планирующих выход из бизнеса посредством сделки слияния и поглощения или IPO.

2. Ограничение на объем привлекаемого долгового финансирования. Ограничение направлено на снижение вероятности непропорционального роста риска банкротства компании. Ограничение может быть дополнено условием невозможности использования конвертируемых инструментов долгового финансирования с целью управления риском размывания капитала компании ввиду изменения статуса кредиторов на статус участников уставного капитала.

3. Ограничение на принятие решений о выплате дивидендов. Ограничение направлено на увеличение суммы, реинвестированной в компанию с целью будущего роста стоимости акций. Подобное ограничение релевантно для компаний на ранних этапах развития, когда выбор внешних источников финансирования ограничен и для финансирования дальнейшего роста предпочтительно использовать внутренние источники. Также ограничение приобретает ценность для инвесторов в период высоких процентных ставок по заемному капиталу, когда предпочтительно реинвестировать нераспределенную прибыль, нежели на длительный период увеличивать влияние финансового рычага из-за увеличения процентных расходов по долговым обязательствам.

4. Право мажоритарного инвестора требовать от миноритарного присоединиться к сделке по продаже акций по той же цене и на тех же условиях (drag-along). Данное условие релевантно для исполнения, когда новый инвестор рассматривает приобретение 100% уставного капитала. Тогда рассматриваемый ковенант снижает риски мажоритария при выходе из бизнеса, что опять же актуально для венчурных инвесторов, рассматривающих инвестиции в уставный капитал как инвестиционный проект с конкретным сроком реализации.

5. Право миноритарного инвестора продать долю вслед за мажоритарным инвестором на тех же условиях (tag along или co-sale right). Согласно данному ковенанту, миноритарные инвесторы могут при минимальных транзакционных издержках продать долю в уставном капитале на условиях, согласованных покупателем компании с мажоритарным инвестором. Важно, чтобы при внесении в договор как данного ковенанта, так и вышеуказанного устанавливались сроки уведомления миноритариев о планах и условиях заключения сделки купли-продажи мажоритарием, чтобы миноритарии обладали достаточным временем для ознакомления с условиями сделки и принятия взвешенного решения.

Подводя итог вышесказанному, отметим, что внесение ковенантных условий в договоры купли-продажи ценных бумаг снижает уровень неопределенности для участников уставного капитала.

Безусловно, наибольшее распространение получают ковенанты, связанные со структурой капитала компании. Такие ковенанты влияют на финансовое состояние компании, результаты скоринговой оценки и создание деловой репутации. Следовательно, ковенанты данной группы позволяют управлять фундаментальными факторами формирования стоимости компании и могут привести к повышению инвестиционной привлекательности компании.

Рассмотренные в настоящей статье ковенанты, связанные с правами мажоритариев и миноритариев выйти из бизнеса на определенных условиях, представляются менее распространенными, поскольку направлены не столько на управление стоимостью компании, сколько непосредственно на защиту интересов конкретной группы инвесторов.

#### **Список литературы**

1. Myers S.C. Capital Structure // The Journal of Economic Perspectives. – 2001. – Vol. 1. No. 2. – Pp. 81–102. – EDN DKWHCF
2. Кувалдина Т.Б. Ковенанты: сущность и раскрытие информации в бухгалтерской отчетности / Т.Б. Кувалдина // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – №1 (343). – С. 12–20. EDN TTKCBR
3. Ross S.A., Westerfield R.W., Jaffe J., Jordan B.D. Corporate Finance. – New York: McGraw-Hill Education, 2016. – 1056 p.
4. Потапова Е.А. Инструменты финансирования инновационного развития нефтегазового комплекса: 08.00.10: дис. ... канд. экон. наук / Е.А. Потапова. – 2021. – 219 с. – EDN CPFZXY
5. Арнаутов Д.Р. Формы участия кредитора в корпоративном управлении корпорацией-должником / Д.Р. Арнаутов // Вестник экономического правосудия Российской Федерации. – 2023. – №7. – С. 81–120. – DOI 10.37239/2500–2643–2023–18–7–81–120. EDN FWXTQZ
6. Решение Арбитражного суда г. Москвы от 14 ноября 2018 г. по делу №А40–183782/2018 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sudact.ru/arbitral/doc/Thq7nXrNJPmC/> (дата обращения: 05.11.2024).
7. Hirschman A.O. Exit, Voice, and Loyalty: Responses to Decline in Firms, Organizations, and States. – Cambridge: Harvard University Press, 1970. – 176 p.
8. Sahlman W.A. The Structure and Governance of Venture-Capital Organizations // Journal of Financial Economics. – 1990. – Vol. 27. No. 2. – Pp. 473–521.
9. Kaplan S.N., Stromberg P. Financial Contracting Theory Meets the Real World: An Empirical Analysis of Venture Capital Contracts // Review of Economic Studies. – 2003. – No. 70. – Pp. 281–315. – DOI 10.1111/1467-937X.00245. – EDN ETNKTR
10. Яковлев Е.О. Финансирование инноваций на различных этапах жизненного цикла высокотехнологических компаний: 08.00.10: дис. ... канд. экон. наук / Е.О. Яковлев. – 2022. – 155 с. – EDN WWUZUR

Григорьева Елизавета Евгениевна  
студентка

Яковлева Августина Сергеевна  
старший преподаватель

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ВКЛАДОВ НАСЕЛЕНИЯ НА РЕСУРСНУЮ БАЗУ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

**Аннотация:** в статье проведен анализ обязательств АО «Россельхозбанк». Выявлено, что вклады населения занимают наибольшую долю в обязательствах банка. Стоимость обязательств и стоимость средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, имеют примерно одинаковые значения. Остатки средств на вкладах физических являются более стабильными, чем на депозитах юридических лиц. Сделан вывод, что средства физических лиц имеют сильное влияние на обязательства банка, процентные расходы и стабильность ресурсной базы.

**Ключевые слова:** вклады населения, ресурсная база, стоимость ресурсов, стабильность ресурсов.

Влияние вкладов населения на ресурсную базу банка будем рассматривать в двух аспектах: 1) средства населения привлекаются по определенной ставке и влияют на процентные расходы по обязательствам банка; 2) составляющие ресурсной базы банка характеризуются разной степенью стабильности [1, с. 2], что отражается на их динамике. Чем больше вкладов населения банк привлекает, тем более сильным будет их влияние на стоимость и стабильность ресурсной базы.

В качестве объекта исследования выступает АО «Россельхозбанк». АО «Россельхозбанк» предлагает своим клиентам разнообразные вклады, чтобы максимально охватить все имеющиеся категории клиентов и удовлетворить их потребности.

Наибольший удельный вес в структуре пассивов занимают средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости (табл. 1).

Таблица 1  
Анализ динамики и структуры обязательств АО «Россельхозбанк» за 2021–2023 гг.

Наименование статьи	на 31.12.2021		на 31.12.2022		на 31.12.2023		Темп роста, %	Абсолютный прирост, млн руб.
	млн руб.	%	млн руб.	%	млн руб.	%		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	3 496 828	89,5	3 505 809	87,9	3 991 866	89,4	114,2	495 038
средства кредитных организаций	57 513	1,5	12 859	0,3	96 757	2,2	168,2	39 244
средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, в том числе:	3 439 315	88,0	3 492 950	87,6	3 895 109	87,2	113,3	455 794
вклады (средства) физических лиц	1 552 691	39,7	1 708 649	42,8	1 991 400	44,6	128,3	438 709
Всего обязательств	3 908 408	100	3 988 279	100	4 465 204	100	114,2	556 796

Примечание. Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=450039042](https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=450039042)

Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, сформированы примерно в одинаковой пропорции ресурсами корпоративных и частных клиентов, что позволяет утверждать о сформированной банком диверсифицированной структуре ресурсной базы. Вклады (средства) физических лиц составляют 45% обязательств банка.

Далее рассчитаем стоимость привлеченных ресурсов путем деления величины процентных расходов на величину среднегодовых обязательств (табл. 2).

Видим, что самым дорогим ресурсом для АО «Россельхозбанк» являются средства кредитных организаций. Стоимость средств кредитных организаций в течение рассматриваемого периода колебалась от 8,1 до 35,2%. Такой значительный рост связан с повышением ключевой ставки Центральным банком Российской Федерации. Стоимость привлечения ресурсов с помощью долговых ценных бумаг и средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, колеблется примерно на одинаковом уровне. Достаточно низкая стоимость средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, достигается за счет того, что в составе данных ресурсов есть остатки на текущих, расчетных счетах клиентов, по которым банк не начисляет проценты.

Таблица 2

Характеристика стоимости привлеченных ресурсов АО «Россельхозбанк»

Показатели	2021	2022	2023
Процентные расходы, всего, в том числе:	170 816	287 979	295 584
по привлеченным средствам кредитных организаций, млн руб.	8 914	8 403	19 278
по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, млн руб.	137 639	257 539	259 048
по выпущенным долговым обязательствам, млн руб.	24 263	22 037	17 258
Обязательства, млн руб.	3 761 474	3 948 344	4 226 742
Средства кредитных организаций, млн руб.	110 231	35 186	54 808
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, млн руб.	3 223 827	3 466 133	3 694 030
Выпущенные долговые ценные бумаги, млн руб.	329 413	295 377	253 132
Стоимость обязательств, %	4,5	7,3	7,0
Стоимость средств кредитных организаций, %	8,1	23,9	35,2
Стоимость средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, %	4,3	7,4	7,0
Стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, %	7,4	7,5	6,8

Примечание. Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=450039042](https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=450039042)

Благодаря тому, что средства физических и юридических лиц занимают наибольший удельный вес в обязательствах банка, стоимость обязательств находится на том же уровне, что и стоимость средств клиентов, не являющихся кредитными организациями. Отсюда делаем вывод, что средства физических и юридических лиц имеют сильное влияние на обязательства банка и процентные расходы.

Вклады физических лиц имеют важное значение в обеспечении стабильности ресурсной базы банка.

В форме 101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации» содержатся ежемесячные данные по остаткам средств на вкладах физических лиц. Сопоставим, насколько стабильны средства на вкладах физических лиц и депозитах юридических лиц (рис.).

Под средствами на вкладах физических лиц будем подразумевать остатки на коде 42.2 (сумма балансовых счетов 423, 426). Остатки на депозитах юридических лиц соответствуют коду 42.1 (сумма балансовых счетов 421, 425).

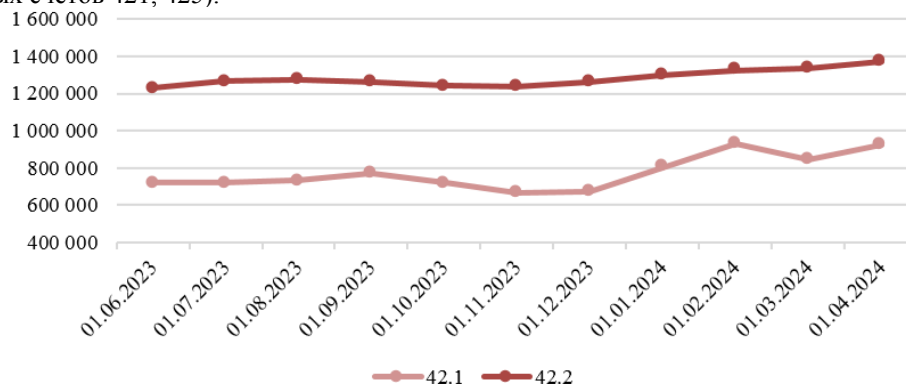


Рис. Динамика остатков средств на вкладах физических лиц и на депозитах юридических лиц АО «Россельхозбанк», млн руб. (42.1 – сумма балансовых счетов 421, 425; 42.2 – сумма балансовых счетов 423, 426)

Примечание. Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=450039042](https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=450039042)

По графику можем сказать, что остатки на вкладах физических лиц являются более стабильными, чем остатки на депозитах юридических лиц.

Это можно объяснить тем, что происходит замещение выводимых из банка средств новыми привлекаемыми в кредитную организацию средствами. К тому же физические лица по окончании срока вклада могут либо вывести свои средства из банка, либо переоформить средства на вкладе на новый срок. Плавное движение линии кода 42.2 свидетельствует о том, что АО «Россельхозбанк» проводит грамотную политику по работе с физическими лицами.

Стабильность остатков на вкладах физических лиц подтверждают цепные темпы роста (табл. 3).

Цепные темпы роста по коду 42.2 колеблются от 98,4% до 103,2%, а по коду 42.1 – от 90,9% до 115,8%.

По состоянию на 1 января 2024 года остатки на вкладах физических лиц составляли 1301 млрд руб., обязательства банка – 4465 млрд руб. Доля вкладов физических лиц в обязательствах составляла 29%. Вклады физических лиц формируют значительную часть обязательств банка. Они обеспечивают стабильность обязательств банка.

Таблица 3

Оценка стабильности остатков средств на вкладах физических лиц  
и на депозитах юридических лиц АО «Россельхозбанк»

	01.06.23	01.07.23	01.08.23	01.09.23	01.10.23	01.11.23	01.12.23	01.01.24	01.02.24	01.03.24	01.04.24
42.1, млрд руб.	723	721	732	769	721	669	673	805	932	847	926
42.2, млрд руб.	1 234	1 267	1 277	1 262	1 242	1 235	1 261	1 301	1 326	1 335	1 370
Цепной темп роста по коду 42.1, %	-	99,8	101,5	105,0	93,8	92,8	100,5	119,6	115,8	90,9	109,4
Цепной темп роста по коду 42.2, %	-	102,7	100,7	98,8	98,4	99,5	102,1	103,2	101,9	100,7	102,6

Примечание. Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=450039042](https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=450039042)

Таким образом, влияние вкладов физических лиц на ресурсной базе банке проявляется в следующем: во-первых, вклады физических лиц наряду с другими ресурсами банка способствуют диверсификации ресурсной базы банка, для банка важно привлекать средства из разных источников, чтобы не было зависимости от одной категории клиентов; во-вторых, проценты по вкладам влияют на стоимость ресурсной базы; в-третьих, вклады влияют на стабильность ресурсной базы банка в целом.

**Список литературы**

1. Валенцева Н.И. Современные приоритеты в управлении ресурсной базой коммерческих банков / Н.И. Валенцева // Банковские услуги. – 2016. – №11. – С. 2–5. EDN XDDDCZ

**Истомина Наталья Александровна**

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

г. Екатеринбург, Свердловская область

**ЦЕНТРАЛИЗОВАННАЯ ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ  
РЕГИОНАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ В КОМПЛЕКСЕ МЕР  
ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ СУБЪЕКТОВ РФ**

**Аннотация:** в статье обоснована необходимость и раскрыты направления централизованной оценки параметров региональных финансов в Российской Федерации. Основными направлениями централизованной оценки являются расчет уровня бюджетной обеспеченности регионов, уровня долговой устойчивости, оценка качества управления региональными финансами и степени развития практики инициативного бюджетирования. В исследовании приведены примеры результатов подобной оценки и сформулировано их влияние на финансовую политику субъектов РФ.

**Ключевые слова:** региональные финансы, оценка, бюджетная обеспеченность.

В современных условиях достаточно четким трендом развития региональных финансов является необходимость учета результатов централизованной оценки различных составляющих,



характеризующих особенности финансовой ситуации в конкретном регионе. Такая оценка проводится, прежде всего, Министерством финансов РФ, а также связанными с ними структурами (в частности, Научно-исследовательским финансовым институтом Минфина РФ), и обеспечивает позиционирование субъекта РФ по отношению к другим регионам. Результаты централизованной оценки имеют важное значение для финансовой политики субъектов РФ, а именно:

– используются в проектировании показателей межбюджетных трансфертов, в первую очередь, дотаций из федерального бюджета, которые играют ключевую роль в структуре доходов бюджетов большинства субъектов РФ (табл. 1);

– позволяют оценить соответствие финансов субъекта РФ общегосударственным требованиям в части управления региональными финансами (табл. 2), долговой устойчивости, определить вероятность возникновения финансовых проблем и своевременно разработать комплекс мероприятий для их предотвращения (нивелирования последствий);

– характеризуют уровень распространения в субъектах РФ инновационных финансовых практик (табл. 3), соответствие субъектов РФ общегосударственным трендам в сфере бюджета, налогов и т. п., являются базисом для разработки в регионе необходимых мероприятий по активизации усилий по тем или иным направлениям.

Таблица 1

Уровень бюджетной обеспеченности наиболее и наименее обеспеченных субъектов РФ на 1 января 2024 года (до предоставления дотаций)

Субъект РФ	Уровень бюджетной обеспеченности	Субъект РФ	Уровень бюджетной обеспеченности
ЯНАО	2,994	Республика Ингушетия	0,250
г. Москва	2,485	Республика Тыва	0,265
Сахалинская область	2,170	Чеченская республика	0,279
г. Санкт-Петербург	2,144	Республика Дагестан	0,313
Тюменская область	2,005	Херсонская область	0,320
ХМАО-Югра	1,693	Республика Алтай	0,323
Мурманская область	1,535	Карачаево-Черкесская республика	0,324
Ленинградская область	1,426	Запорожская область	0,340
Республика Татарстан	1,330	Кабардино-Балкарская республика	0,340
Московская область	1,212	Камчатский край	0,362
<i>Справочно: Республика Чувашия – 0,548</i>			

Составлено автором по данным Единого портала бюджетной системы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://budget.gov.ru>

Расчет бюджетной обеспеченности характеризуется наибольшей по времени длительностью проведения среди примеров практик централизованной оценки состояния региональных финансов. Если уровень бюджетной обеспеченности региона, рассчитанный Минфином РФ, будет ниже установленного критерия выравнивания, субъект РФ получит дотацию из федерального бюджета. Результаты расчетов показывают высокий уровень дифференциации субъектов РФ, которая является основанием для реализации мер государственной политики по содействию социально-экономическому развитию регионов с низкой бюджетной обеспеченностью, а также региональных усилий по решению существующих проблем и улучшению показателей развития экономики и социальной сферы региона.

Таблица 2

Результаты оценки качества управления региональными финансами за 2021–2023 годы

Группа	2021	2022	2023
Субъекты РФ с высоким качеством управления региональными финансами	25	25	26
Субъекты РФ с надлежащим качеством управления региональными финансами	40	43	41
Субъекты РФ с низким качеством управления региональными финансами	20	17	18

Составлено автором на основе данных Министерства финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2024/09/main/Reyting\\_2023.pdf](https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2024/09/main/Reyting_2023.pdf)

Оценка качества управления региональными финансами является интегральной оценкой, которая позволяет в целом определить, насколько успешно в субъектах РФ организована работа по широкому спектру

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

направлений, связанных с финансами: бюджетному планированию, исполнению бюджетов, открытости бюджетов и т. п. Такая оценка определяет соответствие финансовой ситуации в регионе требованиям бюджетного законодательства, характеризует уровень финансовой дисциплины [1, с. 191]. Крайне нежелательным для субъектов РФ является включение в группу территорий с низким качеством управления финансами, так как это не только свидетельствует о наличии финансовых проблем, но и негативно характеризует в целом эффективность работы органов государственной власти региона. Результаты оценки для региона являются безусловным основанием для корректировки финансовой политики.

В дополнение к оценке качества управления региональными финансами в РФ реализована практика централизованной оценки долговой устойчивости субъектов РФ, которая имеет важное значение для макроэкономической стабильности в отдельном регионе и в стране в целом [4]. В основе оценки лежат расчет соотношения объема государственного долга и собственных доходов регионального бюджета, оценка объема расходов на обслуживание долга и др. Так, по оценке 2024 года 67 регионов характеризуются высоким уровнем долговой устойчивости, 22 региона – средним уровнем [5]. Таким образом, ни один регион не попал в категорию территорий с низкой долговой устойчивостью. Это является признаком проведения в субъектах РФ жесткой долговой политики, в частности, эффективного управления совокупностью долговых обязательств.

Рассмотренные примеры централизованной оценки состояния региональных финансов (расчет бюджетной обеспеченности, оценка качества управления региональными финансами, оценка долговой устойчивости) относятся к безусловно централизованной оценке, когда сбор необходимых данных и их интерпретация осуществляется исключительно на федеральном уровне.

Оценка уровня распространения в субъектах РФ инновационных финансовых практик – в частности, инициативного бюджетирования – предполагает запрос у субъектов РФ сведений, которые затем обрабатываются и трансформируются в общую картину по всем регионам. При составлении Доклада о лучших практиках инициативного бюджетирования в 2024 году впервые был использован портал «Мои финансы». Оценка таким способом, безусловно, имеет специфику по сравнению с расчетами Минфина РФ, основанными на официальных бюджетных данных.

Таблица 3

Количественная оценка вариативности практик инициативного бюджетирования в субъектах РФ по итогам 2023 года (отдельные показатели)

Субъекты РФ		Количество практик муниципального уровня	Количество практик регионального уровня
Омская, Псковская области, Приморский край, Республика Башкортостан, Удмуртская Республика		От 6 до 9	От 1 до 5
Кировская, Свердловская, Ульяновская, Новгородская области, ЯНАО, ХМАО – Югра		От 10 до 18	От 0 до 7
Республика Коми		21	3
Ставропольский край		25	1
Самарская область		41	3
Оренбургская область		52	1
Краснодарский край		68	1
Субъекты РФ, где реализуется единственная практика инициативного бюджетирования			
1	Амурская, Брянская, Ивановская, Курская, Мурманская, Пензенская, Смоленская, Тульская, Челябинская, Ярославская области		
2	Республики: Адыгея, Ингушетия, Калмыкия, Татарстан, Тыва; Чеченская Республика, Чувашская Республика		
3	г. Севастополь		

Составлено автором на основе Доклада о лучших практиках развития инициативного бюджетирования в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2024/09/main/Doklad\\_IB\\_2024\\_web.pdf?ysclid=m2ygeu83xx228717225](https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2024/09/main/Doklad_IB_2024_web.pdf?ysclid=m2ygeu83xx228717225)

Как можно заметить, оценка развития инициативного бюджетирования также характеризуется достаточно значительной дифференциацией по субъектам РФ (как и оценка бюджетной обеспеченности), но результаты оценки в отношении инновационной финансовой практики не ведут для субъекта РФ к прямым финансовым или административным последствиям. Это, скорее, повод для понимания места конкретного региона среди других по степени учета общегосударственных рекомендаций, новых технологий в сфере финансов, в перспективе – безусловно, основание для корректировки подходов к финансовой политике региона. Также отметим, что для более правильного понимания ситуации

следует детально исследовать применяемые практики инициативного бюджетирования, в том числе, с учетом их жизненного цикла [3].

В условиях цифровизации и развития открытости бюджетных данных информация о результатах централизованной оценки является общедоступной и влияет на формирование бюджетного имиджа субъектов РФ [2]. В части результатов оценки федеральными структурами состояния региональных финансов подчеркнем, что учет результатов является априори обязательным для субъекта РФ, как и корректировка финансовой политики региона с учетом итогов оценки качества управления региональными финансами.

Система показателей централизованной оценки состояния региональных финансов используется не только для совершенствования финансовой политики на региональном уровне. Такая система играет ключевую роль для формирования общей картины по субъектам РФ и также используется для разработки мер государственного влияния на состояние региональных финансов, выравнивания финансовой ситуации в регионах в целях обеспечения развития государства в целом.

#### **Список литературы**

1. Атрохова А.Н. Декомпозиция категории «качества» на свойства в контексте управления региональными финансами / А.Н. Атрохова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2024. – №4–2. – С. 190–197. – DOI 10.17513/vael.3380. – EDN EWWZYS.
2. Истомина Н.А. О формировании бюджетного имиджа региона / Н.А. Истомина // Финансы. – 2023. – №4. – С. 9–15. – EDN ULOQEZ.
3. Котов Д.В. Уровни зрелости управления практиками инициативного бюджетирования: теория и апробация / Д.В. Котов, К.Г. Качалкина, А.В. Куликов // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2023. – №1 (147). – С. 143–155. – DOI 10.26726/1812-7096-2023-1-143-155. – EDN QSBNJE.
4. Махотаева М.Ю. Долговая устойчивость регионов: факторы и методика оценки / М.Ю. Махотаева, М.А. Николаев // Вестник Удмуртского университета. Серия Экономика и право. – 2024. – Т. 34. №3. – С. 450–458. – DOI 10.35634/2412-9593-2024-34-3-450-458. – EDN KZTJPY.
5. Рейтинг субъектов РФ по уровню долговой нагрузки – итоги 2023 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://riarating.ru/images/63025/79/630257927.pdf?ysclid=m2yhxe91s6522720661> (дата обращения: 04.11.2024).

**Креминский Павел Игоревич**

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ДЕВАЛЮТИЗАЦИЯ И ЮАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА РФ – ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

**Аннотация:** статья посвящена анализу процесса девальвации и юанизации финансового рынка России, направленного на снижение зависимости от западных валют и стабилизации рубля и юаня в экономике страны. Рассматриваются ключевые финансовые инструменты, структурные изменения рынка, проблемы и вызовы на пути к этому процессу, а также перспективы дальнейшего развития.

**Ключевые слова:** инфляция, процентная ставка, валютные курсы, расчеты, финансовый рынок.

Основные цели финансово-кредитного механизма в контексте девальютизации и юанизации.

1. Снижение зависимости от доллара США и евро. Стратегия девальютизации направлена на сокращение доли валют, наиболее подверженных геополитическим и санкционным рискам.

2. Увеличение доли расчетов в юанях. Юань рассматривается как альтернативная валюта, которая способствует укреплению экономических связей с Китаем и другими странами Азии.

3. Стимулирование использования национальной валюты (рубля). Поддержка внутренних расчетов в рублях для повышения устойчивости финансовой системы.

Финансовые меры, поддерживающие девальютизацию и юанизацию на российском рынке, направлены на постепенное сокращение доли операций в долларах США и евро, а также на активное продвижение рубля и юаня как валют для расчетов и накоплений.

1. Регулирование валютных операций. Центральный банк России играет ключевую роль в управлении валютными потоками, разрабатывая инструменты, которые стимулируют переход к расчетам в рублях и юанях.

2. Курсовая политика и управление валютными ресурсами. Центральный банк РФ активно использует курсовую политику для поддержания стабильности национальной валюты и управления рисками, связанными с девальютизацией и юанизацией.

Структурная трансформация финансового рынка в контексте девальютизации и юанизации предполагает глубокие изменения в институциональной структуре, операционных моделях и инструментах, используемых в финансовой системе России.

1. Изменение валютной структуры активов и обязательств. Одним из главных направлений трансформации является изменение валютной структуры активов и обязательств финансовых институтов:

- снижение доли доллара и евро. Основная задача заключается в постепенном сокращении объема активов и обязательств, номинированных в западных валютах. Это касается как резервов Центрального банка, так и активов коммерческих банков и корпоративного сектора. Финансовые организации должны пересмотреть свои валютные портфели, уменьшая долю долларовых активов и увеличивая использование рубля и юаня;

- увеличение доли активов в рублях и юанях. Процесс структурной трансформации включает активное продвижение рубля и юаня в качестве основных валют для операций внутри страны и во внешней торговле. Это может повлечь за собой изменение структуры облигаций и других финансовых инструментов, которые должны быть номинированы в этих валютах.

2. Адаптация банковской системы. Банковский сектор является ключевым участником процесса структурной трансформации, поскольку именно банки осуществляют большую часть валютных операций и обеспечивают финансирование экономики:

- развитие продуктов и услуг в рублях и юанях. Коммерческие банки должны расширить линейку финансовых продуктов, таких как депозиты, кредиты, производные инструменты и инвестиционные продукты, номинированные в рублях и юанях. Это поможет привлечь клиентов, ориентированных на работу с этими валютами;

- создание новых механизмов валютного контроля. Банкам придется пересмотреть свои подходы к управлению валютными рисками и валютному контролю, чтобы адекватно реагировать на изменения в глобальных и локальных экономических условиях. Это может включать введение новых систем отчетности и контроля за операциями в юанях и рублях;

- интеграция с китайской финансовой системой. Важным элементом будет углубление связей с китайскими банками и финансовыми институтами для обеспечения стабильных расчетов в юанях и повышения ликвидности операций с китайской валютой.

3. Трансформация финансовых рынков и биржевой инфраструктуры. Финансовые рынки и биржевая инфраструктура также подвергаются изменениям в ходе девальютизации и юанизации:

- с 13 июня 2024 года доллар США и евро продолжили торговаться на внебиржевом рынке. Сделки на внебиржевом рынке совершаются как непосредственно между банками, так и между банками и клиентами, прежде всего российскими экспортерами;

- интеграция с международными финансовыми системами. Для успешной работы с юанем необходимо обеспечить интеграцию российской финансовой системы с международными платежными и расчетными системами, которые поддерживают китайскую валюту. Это включает подключение к китайской системе трансграничных расчетов (CIPS), что облегчит международные операции.

Процесс девальютизации и юанизации финансового рынка России связан с множеством сложностей и вызовов, которые требуют учета как внутренних экономических факторов, так и глобальных тенденций.

1. Валютная волатильность и курсовые риски. Одним из главных вызовов девальютизации и юанизации является валютная волатильность, которая влияет на стабильность курса рубля и юаня:

- колебания курсов рубля и юаня. В период перехода на расчеты в рублях и юанях участники рынка могут столкнуться с непредсказуемыми колебаниями валютных курсов. Несмотря на усилия Центрального банка по стабилизации рубля, внутренняя и внешняя волатильность остается значительным риском [2];

- рост валютных рисков для бизнеса. Компании, особенно те, которые ведут внешнеэкономическую деятельность, могут столкнуться с повышенными валютными рисками, так как колебания курса могут влиять на себестоимость импорта и экспортные доходы. Для защиты от этих рисков потребуется разработка эффективных инструментов хеджирования, номинированных в рублях и юанях.

2. Санкционные риски и глобальная политическая неопределенность создают дополнительные вызовы для девальютизации и юанизации:

- зависимость от западных санкций. Санкции, наложенные на Россию, особенно в отношении финансовых институтов и внешнеэкономических операций, оказывают давление на финансовый сектор. Переход на рубль и юань частично снимает эти риски, но продолжение санкционного давления может усложнить внедрение новых финансовых инструментов и ограничить доступ к международным рынкам капитала;

- геополитическая ситуация. В условиях глобальной политической неопределенности любые изменения в отношениях между Россией и Китаем могут повлиять на стабильность юаня как альтернативы западным валютам.

Перспективы девальютизации и юанизации финансового рынка России зависят от множества факторов, включая экономическую политику, международные отношения и готовность участников рынка к адаптации к новым условиям.

1. Укрепление рубля как ключевой валюты внутренних расчетов. Один из главных долгосрочных результатов девальютизации – это повышение роли рубля как основной валюты для внутренних расчетов. Этот процесс может сопровождаться следующими позитивными изменениями:

- рост доверия к рублю. Со временем переход на расчеты в рублях внутри страны должен укрепить доверие к национальной валюте. Это может способствовать уменьшению инфляционных рисков и повышению устойчивости финансовой системы;

- снижение зависимости от валютных курсов. Чем меньше экономика зависит от валютных курсов доллара и евро, тем меньше влияние их волатильности на экономику страны. Это позволит избежать резких скачков цен и повысит предсказуемость финансовых потоков.

2. Расширение использования юаня во внешней торговле и финансовых операциях. Юанизация открывает перспективы для активного использования юаня во внешнеэкономической деятельности России, особенно в отношениях с Китаем и другими азиатскими странами [1]. Возможные направления развития включают:

- увеличение доли расчетов в юанях. В ближайшие годы мы можем ожидать значительного увеличения доли расчетов в юанях с Китаем, Индией и другими странами Азии. Это будет способствовать снижению зависимости от доллара и евро в международной торговле. Уже сейчас доля торговых операций с Китаем в юанях растет, и этот тренд, вероятно, продолжится в долгосрочной перспективе;

- углубление финансового сотрудничества с Китаем. Россия и Китай могут развивать более тесные финансовые связи, включая взаимные инвестиции, кредиты в юанях и рублях, а также создание совместных финансовых институтов.

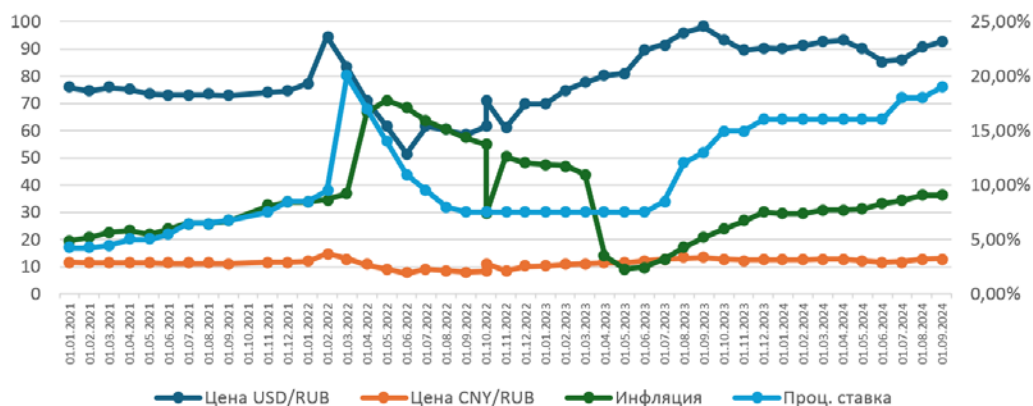


Рис. 1. Динамика валютных курсов, инфляции и процентной ставки

Анализ показал выраженную отрицательную корреляцию между инфляцией и валютными курсами за рассматриваемый на рис. период: USD/RUB и инфляция –  $-0.68$ ; CNY/RUB и инфляция –  $-0.67$ .

Эти результаты свидетельствуют о том, что при увеличении инфляции российский рубль может демонстрировать некоторую устойчивость или рост по отношению к мировым валютам. Процесс девальютизации и юанизации финансового рынка России представляет собой сложную, но перспективную задачу, направленную на укрепление финансовой независимости страны и снижение зависимости от доллара и евро. Этот переход включает как использование рубля во внутренних расчетах, так и расширение роли юаня в международных операциях, что открывает новые экономические возможности для России.

**Список литературы**

1. Степанов Н.С. О перспективах становления китайского юаня в качестве мировой валюты / Н.С. Степанов // Проблемы Дальнего Востока. – 2024. – №1. – С. 58–69. – DOI 10.31857/S0131281224010052.
2. Arkadeva O. G., Berezina N.V., Arkadev M.V. Inflation Targeting under Global Trends Exposure // Ensuring the stability and security of socio-economic systems: overcoming the threats of the crisis space: Proceedings of the international scientific-practical conference. Kirov: Scitepress, 2022. – Pp. 33–37. – DOI 10.5220/0010682000003169.

Любовцева Елена Геннадьевна  
канд. экон. наук, доцент  
Филиппов Никита Игоревич  
студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ОБЗОР РЫНКА ИПОТЕЧНОГО ЖИЛИЩНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЧУВАШСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

**Аннотация:** в статье рассматриваются основные проблемы в области ипотечного кредитования в России и Чувашской Республике. Рынок недвижимости оказался под давлением сокращения льготных ипотечных программ, высоких цен на жильё и ключевой ставки. Вместе с этим возрастает задолженность по ипотечным кредитам и увеличение сроков по ним. Всё это создаёт риски не только для застройщиков, но и для банков.

**Ключевые слова:** ипотечное кредитование, коэффициент доступности жилья, средневзвешенная ставка, средневзвешенный срок.

Ипотека играет важную роль в социально-экономическом развитии регионов России. Она является одним из ключевых механизмов, поддерживающих рынок недвижимости и стимулирующих строительство жилья. Повышение объёмов строительства жилья и активизация ипотечного рынка способствует развитию местной инфраструктуры. Это улучшает качество жизни в регионе и может способствовать росту притока населения.

Л. Аньелло, В. Кастро, Р.М. Соуза отметили, что крах жилищного фонда может произойти несмотря на меры государственной поддержки. Участие государства в финансировании строительства может привести к усилению колебаний цен на жильё [1]. Именно такая ситуация сформировалась в современной России.

По данным Банка России количество выданных ипотечных кредитов в Чувашской Республике снизилось за последние 5 лет, несмотря на все существующие меры государственной поддержки (рис. 1).

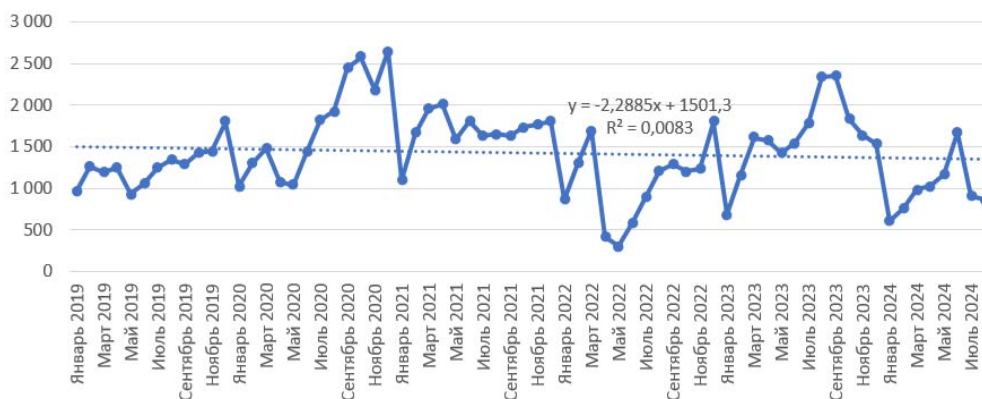


Рис. 1. Количество жилищных кредитов, предоставленных физическим лицам-резидентам в рублях в Чувашской Республике, единиц

Средний объём выданных кредитов увеличился в 2 раза, что скорее всего обусловлено ростом цен на жильё (рис. 2).

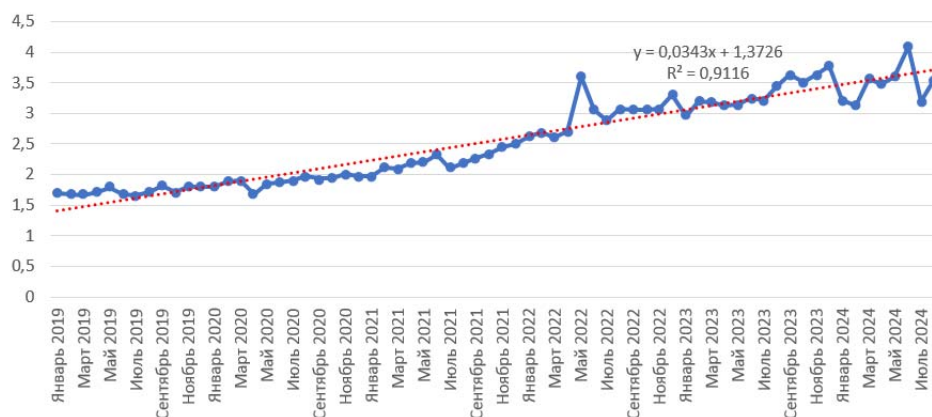


Рис. 2. Средний размер жилищного кредита, предоставленного физическому лицу-резиденту в рублях в Чувашской Республике, млн руб.

Одним из ключевых показателей доступности ипотеки для населения является процентная ставка по кредиту. Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам последние годы оставалась в диапазоне 6–10% (рис. 3).

В то же время средневзвешенная ставка по ипотеке на 20 лет без государственных субсидий увеличилась до 22%, что может свидетельствовать о том, что население Чувашской Республики, как и в целом по России, по большей части не способно выплачивать ипотеку по таким процентам.

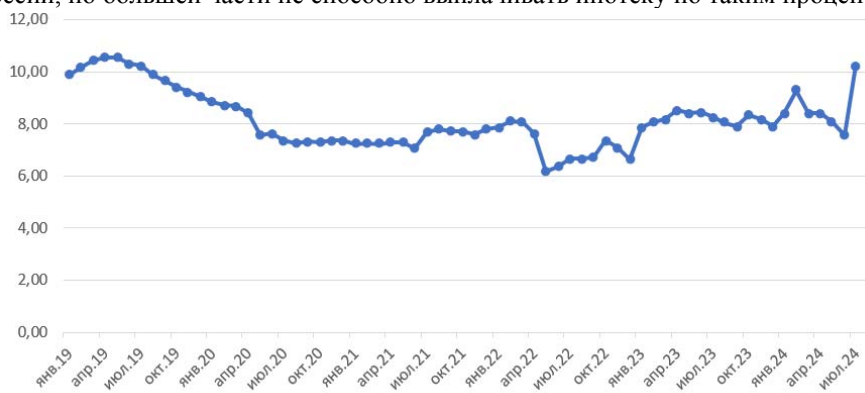


Рис. 3. Средневзвешенная ставка по ипотечным жилищным кредитам, предоставленным физическим лицам-резидентам в рублях, %

Это также подтверждает увеличение доли ипотечного жилищного кредитования с государственной поддержкой. Высокие процентные ставки повышают финансовую нагрузку на заемщиков, что может привести к росту просроченных кредитов и невозвратных долгов. В таких условиях банки сталкиваются с необходимостью создания дополнительных резервов для покрытия убытков, что снижает их прибыльность.

Одним из важных показателей является коэффициент доступности жилья, который обозначает число лет, в течение которых семья может накопить сумму, необходимую для приобретения жилья. Значение коэффициента зависит от таких показателей, как средняя стоимость жилья за квадратный метр, совокупный доход семьи, количество человек в семье и величина прожиточного минимума.

Для сравнения регионов России подойдёт методика, основанная на расчете минимального количества лет, необходимых семье из двух взрослых со средней чистой в регионе зарплатой и одного ребенка, чтобы накопить на квартиру площадью 60 квадратных метров на вторичном рынке. Предполагается, что семья будет использовать для этого все средства, которые остаются после региональных прожиточных минимумов для взрослых и детей, и накопления в виде депозитов в банках (средний размер депозита на одного взрослого жителя в регионе). Подразумевается также, что семья ежемесячно пополняет вклад в банке со средней для федерального округа ставкой. В таком случае минимальное число лет, необходимых семье,

чтобы накопить на квартиру составляет 5,7 лет. В среднем по России этот показатель составляет 4 года. Средняя стоимость квартиры, площадью 60 квадратных метров в Чувашской Республике в мае 2024 года составляла 5,7 миллионов рублей, в среднем по России 6,9 миллионов рублей [2]. Такое соотношение указывает на то, что основной причиной недоступности жилья в Чувашской Республике относительно среднего показателя по России являются низкие доходы населения.

Соотношение цены и дохода является фундаментальным показателем доступности покупки квартиры, где более низкий коэффициент указывает на более высокую доступность. Соотношение цены и дохода в России составляет 16, что является 78 местом из 105 в рейтинге Numbeo по этому показателю [4].

Средневзвешенная ставка по ипотеке на 20 лет в 12,8% занимает 17 место в международном рейтинге, то есть является высокой [3]. В совокупности эти два фактора делают кредиты на жильё в России недоступными для значительной части населения и, следовательно, к снижению спроса. В Чувашской Республике это ощущается наиболее остро. Рост процентных ставок снижает интерес к ипотечным займам, поскольку потенциальные заемщики либо не в состоянии их позволить, либо опасаются значительных расходов на обслуживание задолженности. Это приводит к сокращению объема выдачи кредитов, что отрицательно сказывается на прибыли банков, получаемой за счет процентов и комиссий. Когда заемщики не могут выполнять свои обязательства, ипотечные кредиты могут стать проблемными активами. Реализация таких активов, например, через продажу залоговой недвижимости, может затрудниться из-за падения спроса на жильё в условиях высоких ставок.

В Чувашской Республике наблюдается увеличение сроков по выданным жилищным кредитам и рост задолженности по ним (рисунок 4, 5).

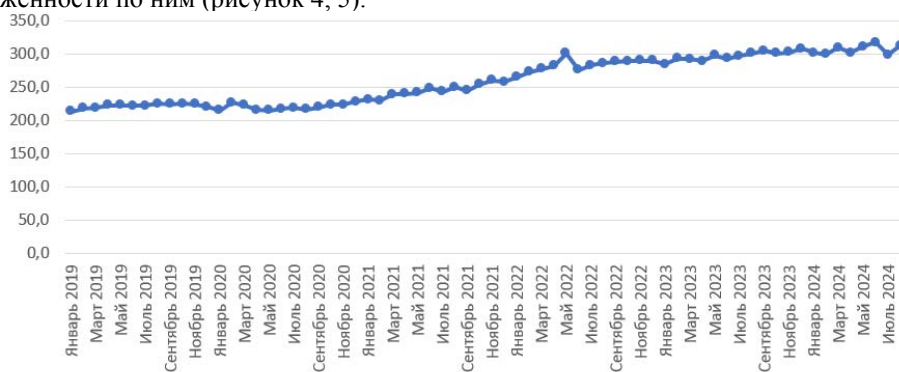


Рис. 4. Средневзвешенный срок по жилищным кредитам, предоставленным физическим лицам-резидентам в рублях, месяцев

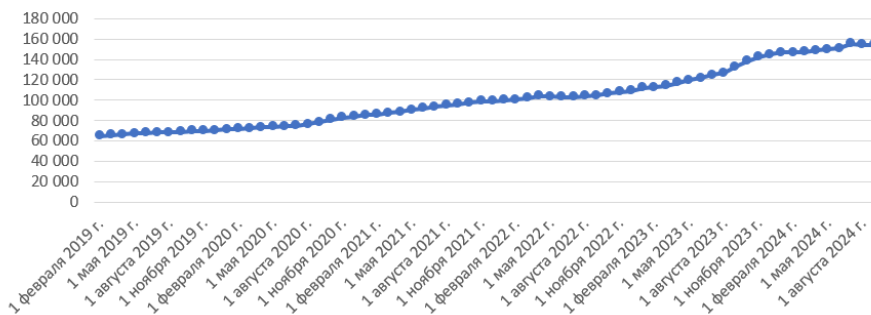


Рис. 5. Задолженность по жилищным кредитам, предоставленным физическим лицам-резидентам в рублях, млн руб.

Увеличения просроченной задолженности относительно прошлых периодов не наблюдается. Вероятно, это связано с ужесточением условий выдачи ипотечных кредитов, такими как требования к доходам, увеличение первоначального взноса и оценки рисков, связанных с невыплатой заемщиком кредита, что увеличивает расходы на управление рисками и ограничит возможности для кредитования и инвестиций. Однако высокие ставки могут привести к снижению цен на недвижимость, так как спрос на нее падает из-за ухудшения условий кредитования. Это, в свою очередь, снижает стоимость залогов по ипотечным кредитам, что создает дополнительные риски для банков. В случае дефолта заемщика и необходимости



реализации залога, банк может получить меньше средств, чем было выдано в кредит, что ведет к убыткам. Таким образом, общая рентабельность банков может существенно снизиться.

В настоящее время существуют следующие трудности.

1. Сильно возросшая за кредитованность населения.
2. Высокие ставки по кредитам, особенно в экономически слабых регионах, затрудняют доступ к ипотеке для значительной части населения.
3. Низкие доходы населения, ограничивающие возможность получения ипотечных кредитов.
4. Риски дефолта по ипотечным кредитам в условиях экономической нестабильности могут оказывать негативное влияние на финансовую систему.

Возросшая ипотечная нагрузка и высокие ставки оказывают комплексное воздействие на банки, увеличивая их кредитные риски, снижая доходы от кредитования и ухудшая ликвидность. В долгосрочной перспективе это может привести к снижению финансовой устойчивости банков и создать дополнительные проблемы для всей финансовой системы.

**Список литературы**

1. Agnello L., Castro V., Sousa R.M. The Housing Cycle: What Role for Mortgage Market Development and Housing Finance? // Journal of Real Estate Finance and Economics. – 2020. – Vol. 61. – Pp. 607–670 [Electronic resource]. – Access mode: <https://link.springer.com/article/10.1007/s11146-019-09705-z> (date of application: 17.10.2024). – DOI 10.1007/s11146-019-09705-z. EDN HYFRZE
2. Рейтинг регионов по доступности жилья // РИА рейтинг. – 2024 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.mid.ru/ru/maps/ru/ru-cu/1417172/> (дата обращения: 17.10.2024).
3. Mortgage Interest Rate in Percentages (%), Yearly, for 20 Years Fixed-Rate (Salaries and Financing) by City // Numbeo. – 2024 [Electronic resource]. – Access mode: <https://clck.ru/3EZPBp> (date of application: 17.10.2024).
4. Property Prices Index by Country 2024 Mid-Year // Numbeo. – 2024 [Electronic resource]. – Access mode: <https://clck.ru/3EZPGY> (date of application: 17.10.2024).

**Мартынов Геннадий Юрьевич**

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

**Аннотация:** в текущих экономических условиях и в условиях внешних вызовов проблемные кредиты российских банков значительно ухудшают их финансовое положение, снижая способность предоставлять новые кредиты и поддерживать инвестиционную активность. Рост проблемной задолженности российских банков часто связан с экономической нестабильностью, динамикой валютных курсов и низкой платёжеспособностью заёмщиков. Оценка таких рисков помогает банкам разрабатывать более устойчивые и эффективные стратегии управления кредитным портфелем, что в итоге позволяет повысить их конкурентоспособность и устойчивость на рынке.

**Ключевые слова:** проблемная задолженность, кредитный портфель, качество кредитного портфеля, резерв на возможные потери по ссудам, просроченная задолженность.

Качество кредитного портфеля напрямую влияет на финансовое состояние банков. Уровень проблемной задолженности является индикатором эффективности в управлении кредитами, указывает на риски возникновения убытков и снижения ликвидности. В условиях экономической нестабильности и санкционного давления российские банки сталкиваются с растущими объемами невозвратных кредитов, что оказывает дополнительное давление на их финансовую устойчивость [3].

На основе статистических данных Центрального банка Российской Федерации проведем анализ динамики и структуры кредитного портфеля российских банков за 2021–2023 гг. в табл. 1.

Таблица 1

Оценка динамики и структуры кредитного портфеля российских банков за 2021–2023 гг. [2]

Показатели	2021 г.		2022 г.		2023 г.		Темп роста, %	
	сумма, млрд руб.	уд. вес, %	сумма, млрд руб.	уд. вес, %	сумма, млрд руб.	уд. вес, %	2022 к 2021	2023 к 2022
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
Кредиты, выданные всего, в том числе:	79283	100,0	88341	100,0	109949	100,0	111,4	124,5
- кредиты юридических лиц, из них:	52654	66,4	59096	66,9	73820	67,1	112,2	124,9
проблемная задолженность	2542	3,2	2541	2,9	2330	2,1	100,0	91,7

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

Окончание таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Финансовым организациям, из них:	7771	9,8	7490	8,5	10079	9,2	96,4	134,6
проблемная задолженность	337	0,4	328	0,4	340	0,3	97,3	103,7
Индивидуальным предпринимателям, из них:	717	0,9	822	0,9	1167	1,1	114,6	142,0
проблемная задолженность	51	0,1	52	0,1	65	0,1	102,0	125,0
Государственные структуры	460	0,6	239	0,3	260	0,2	52,0	108,8
Прочее	248	0,3	181	0,2	362	0,3	73,0	200,0
- кредиты физических лиц, из них:	25068	31,6	27438	31,1	33759	30,7	109,5	123,0
проблемная задолженность	1008	1,3	1152	1,3	1198	1,1	114,3	104,0
Резервы на возможные потери (без учета МСФО 9)	6916	8,7	7387	8,4	7955	7,2	106,8	107,7
Общий размер проблемной задолженности российских банков	3938	4,9	4073	4,6	3933	3,5	103,4	96,5

Из табл. 1 следует, что размер выданных кредитов в банковском секторе в 2022 г. вырос на 11,4%, что было вызвано ростом корпоративных кредитов на 12,2% и розничных кредитов на 9,5%. В 2023 г. темпы роста кредитов, выданных банками, ускорились до 24,5%, что связано с ростом кредитования корпоративных клиентов на 24,9% и розничных клиентов на 23%. Наблюдается рост размера выданных кредитов на одного заемщика в результате увеличения цен на товары, недвижимость т. д., то есть можно сказать, за счет инфляционного фактора. Касательно кредитного портфеля корпоративных клиентов можно отметить, что в основном позитивную динамику обеспечила поддержка в форме государственных субсидий, выделяемых системообразующим предприятиям, которые пострадали от санкций. Рост проектного финансирования застройщиков также был обеспечен поддержкой корпоративного сегмента. Строительные компании получают целевые кредиты под невысокие ставки, в среднем 4–5% годовых, которые гарантированы деньгами покупателей жилья на счетах эскроу. Общий объем таких займов вырос на 2,2 трлн руб. за 2022 г. и на 2,3 трлн руб. за 2023 г., что повысило эффективность деятельности как отдельных банков, так и всей отрасли строительства.

На рис. 1 представлена динамика кредитного портфеля российских банков за 2021–2023 годы и справочно данные за 1–2 квартал 2024 года.

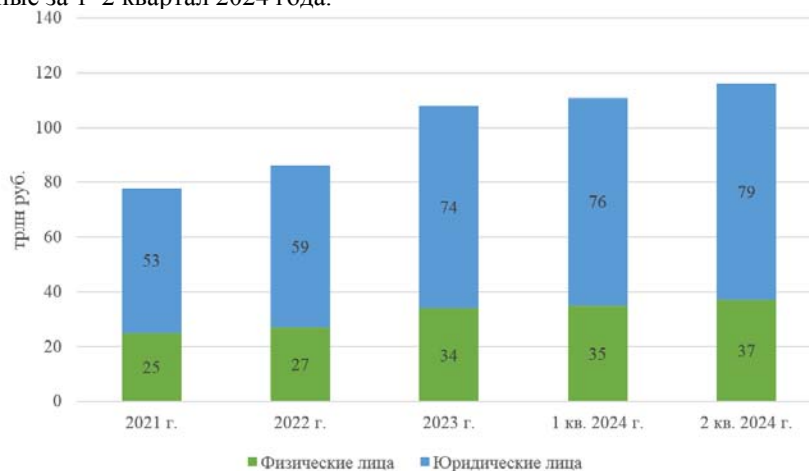


Рис. 1. Динамика кредитного портфеля российских банков за 2021–2023 годы и 1–2 квартал 2024 года

Данные рис. 1 показывают, что в 2024 году объемы выданных кредитов физическим и юридическим лицам российскими банками превысили уровень 2023 года.

Динамика выданных кредитов и проблемной задолженности юридических и физических лиц в российских банках за 2021–2023 гг. представлена на рис. 2.

Данные рис. 2 показывают, что проблемная задолженность юридических лиц сократилась на 0,4% в 2022 г. и на 6,4% в 2023 г., что обусловлено эффективными мерами реструктуризации займов, усилением контроля за финансовым состоянием крупных компаний, а также значительным улучшением бизнес-климата благодаря государственным субсидиям и антикризисным программам поддержки. Кроме того, многие предприятия успешно восстановили свою деятельность после пандемии, что позитивно сказалось на их способности обслуживать кредиты.

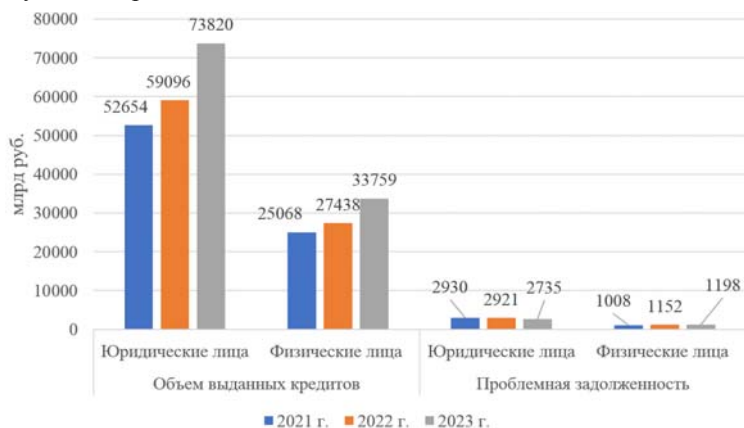


Рис. 2. Динамика выданных кредитов и проблемной задолженности юридических и физических лиц в российских банках за 2021–2023 гг. [2]

При этом проблемная задолженность физических лиц выросла в 2022 г. на 14,2%, а в 2023 г. – на 3,9%. Такая динамика характеризуется ростом экономической нестабильности, снижением реальных доходов населения и увеличением кредитной нагрузки на домохозяйства. Введение множества потребительских кредитов и ипотечных займов в период благоприятной экономической конъюнктуры также привело к увеличению проблемной задолженности, когда обстоятельства изменились [1].

Динамика доли проблемной задолженности и доли резерва на возможные потери по ссудам в общей сумме выданных кредитов в российских банках за 2021–2023 гг. представлена на рис. 3.



Рис. 3. Динамика доли проблемной задолженности и доли резерва на возможные потери по ссудам в общей сумме выданных кредитов в российских банках за 2021–2023 гг. [4]

Данные рис. 3 показывают, что в 2021 г. доля проблемной задолженности в общей сумме выданных кредитов российскими банками всем категориям заемщиков составила 4,9%, в 2022 г. она сократилась до 4,6%, а в 2023 г. – до 3,5%. Также наблюдается сокращение доли резерва на возможные потери по ссудам в общей сумме выданных кредитов с 8,7% в 2021 г. до 8,4% в 2022 г. и до 7,2% в 2023 г.

Оценим качество кредитных портфелей российских банков за 2021–2023 гг. в табл. 2.

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

Таблица 2

Оценка качества кредитных портфелей российских банков за 2021–2023 гг. [4]

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение	
				2022 от 2021	2023 от 2022
Стоимость кредитного портфеля, млрд руб.	72441	80609	101443	8168	20834
Резерв на возможные потери по ссудам, млрд руб.	6916	7387	7955	471	568
Объем проблемной задолженности, млрд руб.	3938	4073	3933	135	-140
Коэффициент проблемности, %	5,4	5,0	3,9	-0,4	-1,1
Коэффициент покрытия убытков по ссудам	1,756	1,813	2,022	0,057	0,209

Из табл. 2 следует, банки ежегодно увеличивали отчисления в резерв на возможные потери по ссудам – на 6,8% в 2022 г. и на 7,7% в 2023 г., что происходило в результате ухудшения состояния экономики на фоне санкционной политики западных стран, началом СВО. Резервы создавались банками в целях обеспечения безопасности от угроз в сфере кредитования.

Проблемная задолженность российских банков выросла на 3,4% в 2022 г. и сократилась на 3,4% в 2023 г. Снижение коэффициента проблемности в 2022 г. было на уровне 0,4%, а в 2023 г. его размер сократился на 1,1%, что свидетельствует о повышении качества кредитных портфелей банков в целом.

Коэффициент покрытия убытков по ссудам за 2021–2023 гг. в российских банках превышал пороговое значение 1 и вырос с 1,756 п. п. в 2021 г. до 1,813 п. п. в 2022 г. и до 2,022 п. п. в 2023 г. То есть банки имели возможность покрыть проблемные кредиты имеющимися средствами, направленными на создание резервов на возможные потери.

На рис. 4 представлена динамика кредитных рисков российских банков в разрезе корпоративных и розничных кредитов за 2 квартал 2023–2024 гг.

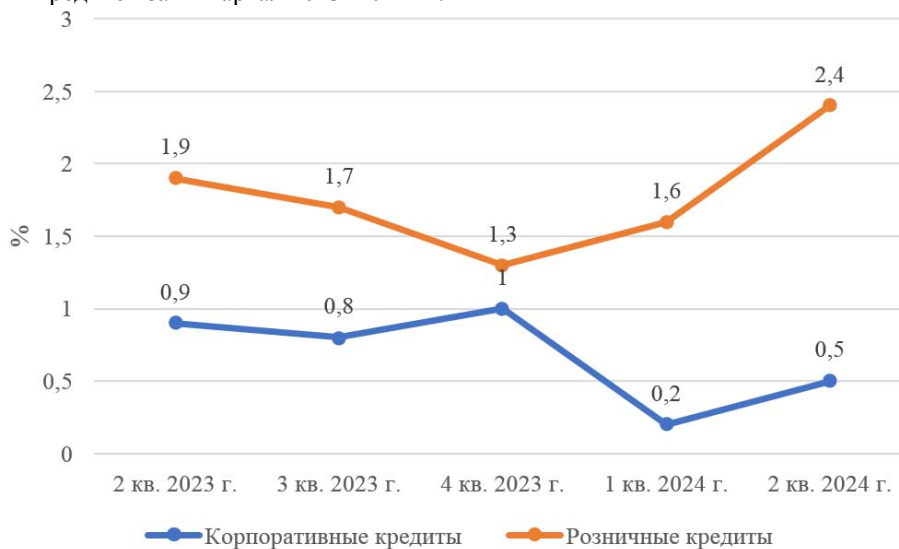


Рис. 4. Динамика кредитных рисков российских банков в разрезе корпоративных и розничных кредитов

Данные рис. 4 показывают, что уровень кредитного риска российских банков по розничным кредитам вырос с 1,9% во 2 квартале 2023 года до 2,4% во 2 квартале 2024 года, что явилось результатом выдачи кредитов высокорискованным заемщикам в 2023 году по высоким процентам ставкам. По корпоративным кредитам уровень кредитного риска банков за исследуемый период сократился с 0,9% во 2 квартале 2023 года до 0,5% во втором квартале 2024 года, но вырос относительно 1 квартала 2024 года, когда он составлял 0,2%, что обусловлено как улучшением финансового положения предприятий, так и более эффективной работой банков с проблемными заемщиками.

Таким образом, основными положительными моментами в организации кредитования российских банков к концу 2023 г. были:

- рост объемов выданных кредитов;
- сокращение проблемной задолженности;
- повышение качества кредитного портфеля в виду снижения кредитных рисков.

Можно отметить следующие проблемы при осуществлении кредитования российскими банками: высокие процентные ставки по кредитам; повышение цен на недвижимость и автомобили; наличие проблемной задолженности. Снижение проблемной задолженности российских банков в 2023 г. оказало положительное влияние на повышение качества их кредитных портфелей. В 2024 году по итогам 2 квартала можно наблюдать рост кредитных портфелей российских банков. В целом кредитный риск банков невысокий, что обеспечено эффективной работой банков с проблемными заемщиками.

#### *Список литературы*

1. Воронцова В.В. Кредитная политика коммерческого банка в условиях нестабильной экономической ситуации / В.В. Воронцова, А.Ф. Савдерова // Актуальные вопросы экономики в современных условиях: Международной научной конференции. – Нальчик, 2022. – С. 331–333. EDN VSTDZC
2. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 17.10.2024).
3. Савдерова А.Ф. Оценка влияния рисков потребительского кредитования на деятельность ПАО Сбербанк в меняющихся макроэкономических условиях / А.Ф. Савдерова, В.В. Воронцова // Вестник Прикамского социального института. – 2023. – №1 (94). – С. 136–140. EDN JTTFIP
4. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации // Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/) (дата обращения: 17.10.2024).

*Михайлова Елена Андреевна*  
магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ОЦЕНКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ФАКТОРОВ, ОКАЗЫВАЮЩИХ ВЛИЯНИЕ НА КАЧЕСТВО КРЕДИТНЫХ ПОРТФЕЛЕЙ РОССИЙСКИХ БАНКОВ**

*Аннотация:* предоставление кредитов, являясь основным видом деятельности российских банков и приносящим им наибольший доход, несет в себе кредитные риски, влияющие на снижение качества кредитных портфелей. В статье рассматриваются ключевые макроэкономические факторы, оказывающие влияние на качество кредитных портфелей российских банков. Проведен анализ их влияния на уровень кредитного риска. В статье рассмотрены прогнозы рейтинговых агентств по влиянию изменений макроэкономической среды на банковский сектор.

*Ключевые слова:* макроэкономические факторы, кредитный портфель банка, качество кредитного портфеля, просроченная задолженность, кредитный риск.

Качество кредитных портфелей российских банков является основным индикатором финансового здоровья банковского сектора и, в широком смысле, экономики страны. Оно определяется тем, как успешно банковские учреждения управляют кредитными рисками и минимизируют долю проблемных кредитов в своих портфелях. Макроэкономические факторы играют ключевую роль, оказывая непосредственное влияние на это качество.

На уровень кредитного риска российских банков оказывают влияние различные макроэкономические факторы, при этом изучение литературных источников показало, что основными из них являются уровень безработицы, уровень инфляции в стране, среднедушевые доходы населения, темп роста ВВП, ключевая ставка ЦБ РФ и курс доллара США.

Первые два фактора – уровень безработицы и уровень инфляции, влияющие на кредитный риск российских банков (рис. 1).

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

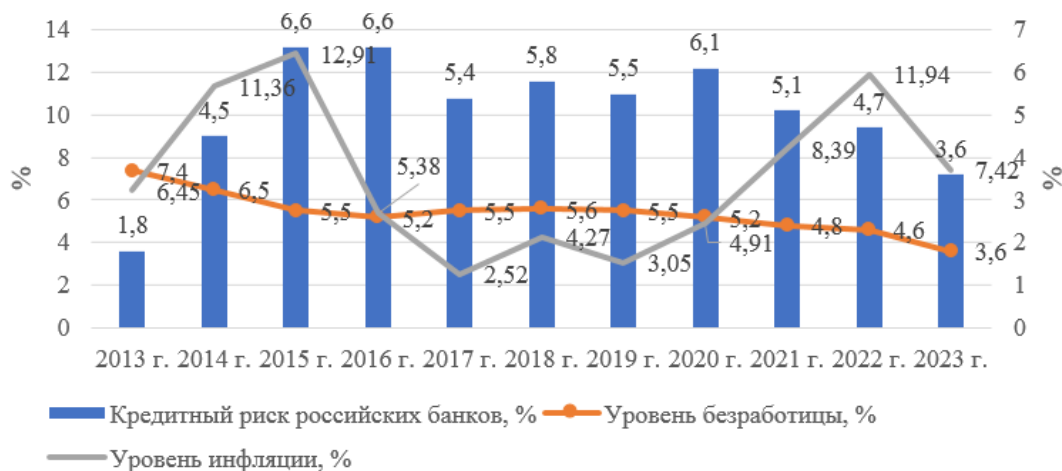


Рис. 1. Влияние уровня безработицы и инфляции на уровень кредитного риска российских банков за 2013–2023 гг. [4]

Данные рис. 1 показывают, что уровень безработицы и инфляции оказывают влияние на банки. При снижении безработицы выравниваются доходы заемщиков, которые имеют возможность своевременно погашать кредиты, что приводит к сокращению уровня кредитного риска, в том числе за счет работы российских банков с проблемными заемщиками. При росте уровня безработицы и инфляции можно наблюдать рост кредитного риска банков.

В 2015 и 2016 гг. наблюдается высокая инфляция и высокий кредитный риск. При снижении инфляции после 2016 года также наблюдается снижение кредитного риска. В 2022 году повышение инфляции вновь сопровождается увеличением кредитного риска. То есть обе переменные, уровень безработицы и инфляция, оказали прямое влияние на кредитный риск.

Влияние ключевой ставки ЦБ РФ на уровень кредитного риска российских банков за 2013–2023 гг. представлено на рис. 2.

Данные рис. 2 показывают, что в 2014 году ключевая ставка резко возросла до 17%, что сопровождалось увеличением кредитного риска до 4,5%. Снижение ставки в последующие годы (2015–2017 гг.) привело к снижению кредитного риска, но он оставался выше уровня 2013 года. Снижение ставки в 2020 году до 4,5% значительно повысило кредитный риск до 6,1% против 5,5% в 2019 году, то есть влияние снижения ключевой ставки ЦБ РФ здесь не отразилось позитивно. В 2023 году снова наблюдается резкое повышение ключевой ставки до 16%, что привело к снижению кредитного риска.

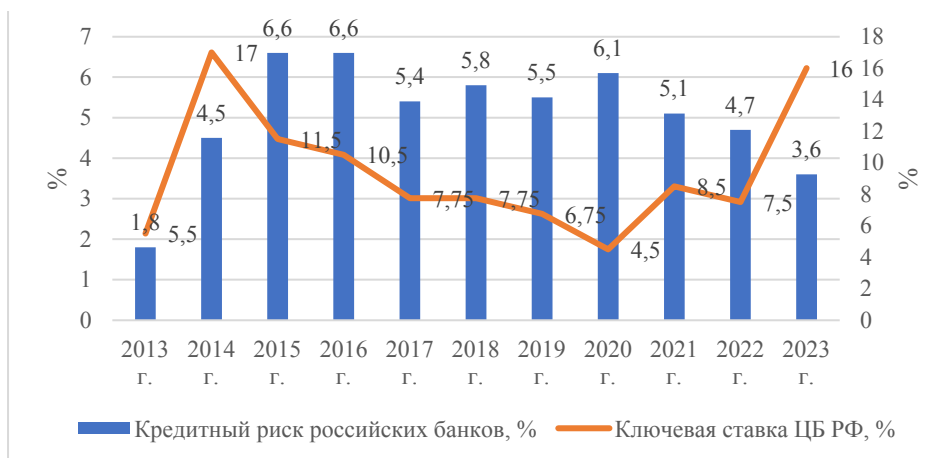


Рис. 2. Влияние ключевой ставки ЦБ РФ на уровень кредитного риска российских банков за 2013–2023 гг. [4]

Снижение ключевой ставки оказывает влияние на сокращение процентных ставок по кредитам, снижает финансовую нагрузку на заемщиков и уменьшает кредитный риск. Но не во все периоды рост ключевой ставки ЦБ РФ приводил к росту кредитного риска российских банков, на что оказывали

влияние как действия Правительства, введившие меры господдержки и устанавливающие ограничения в период макроэкономической нестабильности в стране, так и более эффективная работа самих банков по работе с проблемными заемщиками. Причем, определение компромиссов в денежно-кредитной политике между стабильностью цен и волатильностью производства оценивается авторами неоднозначно [2; 3].

В целом, связь между ключевой ставкой ЦБ РФ и кредитным риском российских банков не абсолютно прямая, так как на уровень кредитного риска влияют и другие факторы, такие как экономическая стабильность, инфляция, регуляторные механизмы и т. д.

Влияние среднедушевых доходов населения на уровень кредитного риска российских банков за 2013–2023 гг. наглядно изображено на рис. 3.

Из рис. 3 следует, что среднедушевые доходы населения оказывают прямое влияние на уровень кредитного риска российских банков. Чем выше доходы населения, тем более вероятно, что заемщики смогут выплачивать кредиты и соблюдать условия договоров, что снижает кредитный риск банков и уменьшает вероятность просрочки платежей.



Рис. 3. Влияние среднедушевых доходов населения на уровень кредитного риска российских банков за 2013–2023 гг. [4]

Однако если среднедушевые доходы населения низкие, заемщики сталкиваются с финансовыми трудностями и имеют больший риск невыплаты кредитов, что увеличивает кредитный риск для банков. Поэтому для оценки кредитного риска, банки обычно учитывают среднедушевые доходы населения и ставят более строгие условия займа для заемщиков с низкими доходами. В 2019–2023 гг., когда наблюдается значительное повышение доходов населения, кредитный риск имеет тенденцию к снижению, однако есть и исключения (например, 2015–2016 гг.), что свидетельствует о наличии других макроэкономических факторов, таких как инфляция, экономические санкции и прочих, влияющих на кредитный риск банков.

Следующий макроэкономический фактор, оказывающий влияние на уровень кредитного риска – темп роста ВВП (рис. 4).

Данные рис. 4 показывают, что в 2013–2015 гг. – в период снижения темпов роста ВВП с 101,8% до 98%, уровень кредитного риска вырос с 1,8% до 6,6%, то есть экономический спад увеличивает кредитный риск. В 2016–2019 гг. темпы роста ВВП варьируются, находясь в диапазоне от 100,2% в 2016 году до 102,8% в 2019 году, в то время как кредитный риск постепенно снижается с 6,6% до 5,5% в этот период, что указывает на восстановление экономики и улучшение условий кредитования. В 2020 году темп роста ВВП показывает значительное снижение до 97,3% на фоне глобальных факторов, таких как пандемия, и уровень кредитного риска снова возрастает до 6,1%.

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

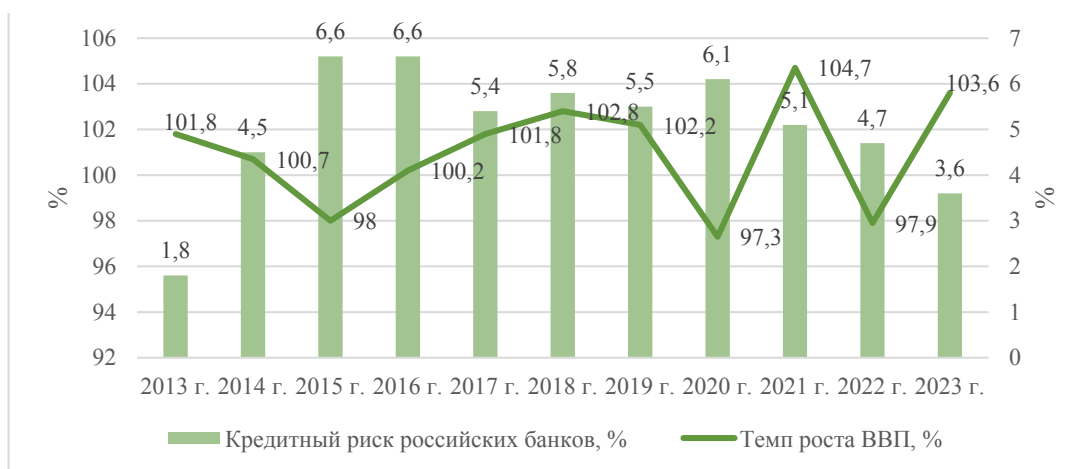


Рис. 4. Влияние темпов роста ВВП на уровень кредитного риска российских банков за 2013–2023 гг. [4]

В 2021–2023 гг. несмотря на колеблющиеся темпы роста ВВП, кредитный риск демонстрирует снижение с 5,1% в 2021 году до 3,6% в 2023 году, что связано с адаптацией банковской системы и экономики к новым условиям.

В целом, экономический рост позитивно влияет на снижение кредитного риска. Периоды снижения или стагнации экономического роста, как правило, увеличивают уровень кредитного риска.

На рис. 5 представлено влияние курса доллара США на кредитный риск российских банков за 2013–2023 гг.

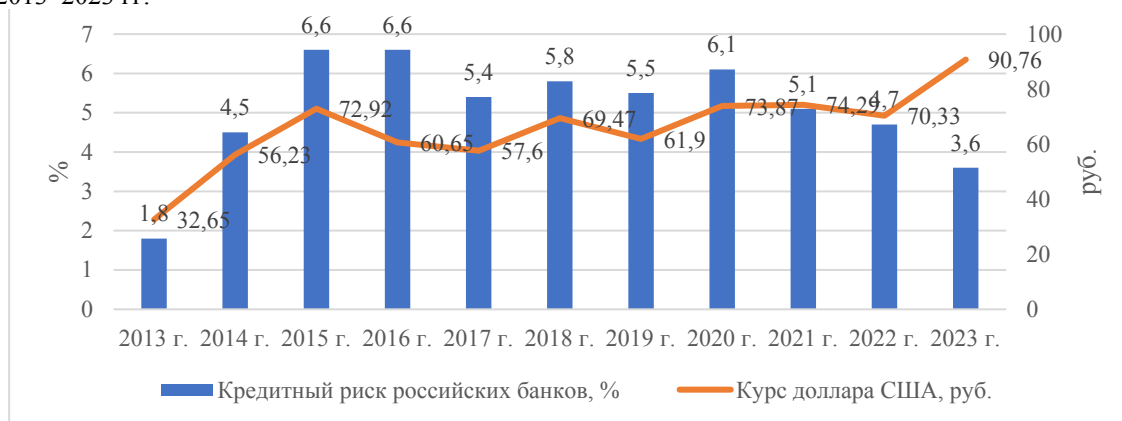


Рис. 5. Влияние курса доллара США на кредитный риск российских банков за 2013–2023 гг. [4]

Данные рис. 5 показывают, что повышение курса доллара США приводит к увеличению финансовых обязательств в валюте для заемщиков, они испытывают затруднения в выплате своих кредитов, особенно если их доходы не растут соответствующим образом. Российские банки сталкиваются с увеличением кредитного риска при повышении курса доллара. Снижение курса доллара США, наоборот, уменьшает финансовую нагрузку для заемщиков, которые имеют займы в иностранной валюте, что сокращает вероятность дефолта по кредитам и уменьшает кредитный риск для банков.

Наблюдается значительное увеличение курса доллара с 32,65 руб. в 2013 году до 90,76 руб. в 2023 году. Основные колебания курса произошли в 2014–2015 гг. и 2022–2023 гг. Кредитный риск в 2013 году составлял 1,8% и значительно увеличился до 6,6% в 2015 и 2016 гг. При резких колебаниях курса доллара (2014–2015 и 2022–2023 гг.) наблюдается также соответствующий рост кредитного риска. В целом периоды роста кредитного риска совпадают с периодами значительного увеличения курса доллара. Рост курса доллара ведет к удорожанию доллара и увеличению долговой нагрузки для компаний с валютными обязательствами, что повышает кредитный риск для банков. Учитывая высокую сырьевую зависимость российской экономики [1], данный фактор не снижает своего значения.



По прогнозам рейтингового агентства «АКРА», рост ключевой ставки до 20–22% на конец 2024 года приведет к сокращению темпов роста кредитования. При этом на качество кредитных портфелей российских банков в 2024 году будут влиять несколько ключевых факторов:

– увеличение процентных ставок замедлит рост кредитования и ухудшит качество корпоративных портфелей, так как значительная часть кредитов предоставлена под плавающие ставки, что увеличивает долговую нагрузку на заёмщиков;

– усиление требований к банковской деятельности, включая сокращение льготных ипотечных программ и ужесточение условий для выдачи необеспеченных кредитов, окажет влияние на доступность кредитов и увеличит риски для банков;

– новые коэффициенты к RWA в необеспеченном и ипотечном кредитовании усложнят ситуацию и повлияют на рост закредитованности населения;

– существенная часть новых кредитов выдаётся заёмщикам с высоким показателем долговой нагрузки, что увеличивает риск невыплат;

– сохранение низких уровней безработицы (2,8–3,2% в 2024 году) поддержит качество кредитных портфелей, так как стабильная занятость улучшает платёжеспособность клиентов;

– ожидается небольшой рост реальных доходов населения, что, в свою очередь, улучшит способность обслуживать кредиты [5].

На 2024 год прогноз качества кредитных портфелей российских банков определяется рядом факторов, предложенных как рейтинговыми агентствами, так и Центральным банком России. Агентство Эксперт, а также ЦБ РФ считают, что основными факторами, влияющими на качество кредитных портфелей, будут макроэкономическая стабильность, динамика инфляции и состояние ключевых отраслей экономики [6].

Центральный банк России ожидает, что экономическая ситуация в 2024–2025 гг. останется относительно стабильной, что поддержит качество активов банков. Ожидается устойчивое восстановление экономики и снижение уровня инфляции, что положительно повлияет на платёжеспособность как корпоративных, так и розничных заёмщиков и способствует снижению просроченной задолженности и сокращению резервов под обесценение активов [4].

Однако риски все еще существуют, в том числе связанные с глобальной экономической нестабильностью или геополитическими факторами, которые окажут дальнейшее влияние на экономику России и, соответственно, на банковский сектор. Агентства предупреждают, что в случае ухудшения экономической ситуации или значительного повышения ставок возможно ухудшение качества кредитных портфелей.

Таким образом, на качество кредитных портфелей российских банков прямое влияние оказывают такие макроэкономические факторы, как темп роста ВВП, уровень безработицы, инфляция, валютный курс доллара США, среднедушевые доходы населения, ключевая ставка ЦБ РФ.

Отрицательное влияние на качество кредитных портфелей российских банков в 2024–2025 гг. окажут следующие факторы: повышение процентных ставок, изменение регулирования деятельности банков и условий выдачи кредитов, высокий уровень долговой нагрузки. При этом низкая безработица и рост реальных доходов населения окажут положительное влияние на качество кредитных портфелей банков. Также на качество кредитных портфелей российских банков будут существенно влиять макроэкономическая стабильность, динамика инфляции и состояние ключевых отраслей экономики, тогда как глобальная экономическая нестабильность и геополитические факторы представляют собой основные риски для ухудшения качества кредитных портфелей российских банков.

#### *Список литературы*

1. Березина Н.В. Современные тенденции развития нефтяного сектора экономики России / Н.В. Березина, А.С. Яковлева // Наукоеведение. – 2016. – Т. 8, №3(34). – С. 10. – EDN WIRINB.
2. Arkadeva O.G. Inflation Targeting under Global Trends Exposure / O.G. Arkadeva, N.V. Berezina, M.V. Arkadev // Ensuring the stability and security of socio-economic systems: overcoming the threats of the crisis space: Proceedings of the international scientific-practical conference. Kirov, 2022. DOI 10.5220/0010682000003169. EDN PFJTBV
3. Pinkovetskaya I.S. The main reasons for the exit of entrepreneurs from business / I.S. Pinkovetskaya, N.V. Berezina, E.A. Sverdlukova // Amazonia Investiga. – 2020. – Vol. 9. No 26. – P. 68–73. – DOI 10.34069/AI/2020.26.02.7. EDN XCEAOF
4. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 05.11.2024).
5. Официальный сайт рейтингового агентства «АКРА» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/> (дата обращения: 05.11.2024).
6. Официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://raexpert.ru/> (дата обращения: 05.11.2024).

Молдован Артём Анатольевич

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Балтийский государственный технический  
университет «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова»  
г. Санкт-Петербург

## ВЛИЯНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОГО ДОЛГОСРОЧНОГО РАЗВИТИЯ МИРОВОГО ХОЗЯЙСТВА

***Аннотация:** в статье проведен анализ международных финансовых организаций с целью выявления их влияния на развитие мирового хозяйства. Международные финансовые организации являются одним из важнейших звеньев мировой экономики и весомым источником финансовых ресурсов, необходимых странам для дальнейшего развития. Рассмотрена эффективность сотрудничества стран с международными финансовыми организациями.*

***Ключевые слова:** мировая экономика, мировой рынок, международные финансовые организации, финансовые ресурсы, квота.*

Современная мировая экономика представляет собой сложную и динамичную систему, которая включает в себя более 240 национальных экономик, которые отличаются друг от друга по размеру территории, численности населения, уровню развития и экономической мощи. Кроме того, каждая из них является важным элементом глобальной экономической системы.

Даже менее развитые страны, которых в мире немало, вносят свой вклад в процесс экономического развития, используя свои природные и человеческие ресурсы, производя товары, которые хоть и не охватывают глобальные масштабы, но все же потребляются в других странах. Вместе с тем, эти страны также потребляют импортную продукцию, что влияет на мировой рынок и на мировую экономику в целом.

Национальная экономика каждой страны играет важную роль в мировом хозяйстве. Функционирование национальных экономик и всего мирового хозяйства базируется на экономических ресурсах (факторах производства: природных, трудовых, капитальных, предпринимательских, научных (научно-технических, информационных знаний)). Эти ресурсы являются жизненно важными для экономического развития и производства товаров и услуг. Например, такие природные ресурсы, как вода, лес и нефть, используются в производстве различных товаров, в то время как трудовые ресурсы способны создавать высококачественную продукцию. Капитальные ресурсы, включая реальный капитал и финансовые ресурсы, представляют собой необходимые инструменты для производства и инвестирования в будущее в целях развития экономики. Предпринимательские ресурсы, имеющие управленческие навыки и предпринимательское мышление, играют важную роль в создании новых моделей бизнеса и развитии экономики стран. Наконец, научные ресурсы, к которым относятся научно-технические знания и информационные технологии, являются ключевыми факторами для развития экономики в настоящее время и в будущем. Именно в совокупности все экономические ресурсы образуют потенциал для региональной экономики, национальной экономики или мировой экономики в целом.

Развитие мирового рынка породило необходимость создания межгосударственных связей, которые обладают своими характеристиками и особенностями. Взаимодействие между государствами в международном экономическом обмене, а также в движении факторов производства, формировании международной экономической политики опирается на закономерности, которые изучаются в рамках теории международной экономики.

Однако такое определение международной экономики слишком узко и не дает полного понимания ее сущности. Международная экономика – это, прежде всего, часть широкой теории рыночной экономики, занимающаяся изучением взаимодействия различных субъектов, действующих на международном уровне. Она строится на принципах свободных рынков, основанных на конкуренции и спросе, и на учете возможных изменений на международной арене. Эти принципы позволяют понять сущность международной экономики и ее вклад в развитие мирового хозяйства.

Международная экономика стала самостоятельной наукой второй половины XX века. Ее область интересов расширилась до изучения международных финансовых отношений, которые отражают хозяйственные связи между государствами, региональными объединениями, предприятиями, организациями, учреждениями, юридическими и физическими лицами. Они не только производят и обменивают товары и услуги, но и также материальные и финансовые ресурсы. Однако основой этих отношений всегда являются рыночные системы и механизмы.

Международные финансовые отношения являются одним из основных элементов в рамках современной глобальной экономики. Они проявляются и оказывают воздействие на различных уровнях:

макроуровне, микроуровне и наднациональном уровне. Каждый из этих уровней имеет свои субъекты осуществления внешнеэкономической деятельности.

На микроуровне действуют отдельные граждане, предприятия и фирмы, которые проводят внешнеэкономические операции. Это могут быть операции с иностранными валютами, экспорт или импорт товаров и услуг, инвестирование в иностранные предприятия и финансовые активы. На макроуровне же основными субъектами деятельности являются национальные хозяйства. Они непосредственно осуществляют и регулируют внешнеэкономическую деятельность внутри своих границ и с другими странами.

Наконец, на наднациональном уровне происходит взаимодействие между международными организациями и наднациональными институтами, которые координируют и регулируют деятельность национальных хозяйств. Важнейшими из таких организаций являются Международный валютный фонд, Всемирная торговая организация, Всемирный банк и другие.

В настоящее время существует множество форм международных финансовых отношений, которые являются важными для развития мирового хозяйства. Эти формы включают в себя международную торговлю товарами и услугами, международную миграцию капитала, международную миграцию рабочей силы, международную передачу технологий, международные валютно-финансовые и кредитные отношения, международную экономическую интеграцию и международные усилия в решении глобальных экономических проблем. Эти формы международных финансовых отношений являются взаимосвязанными и взаимозависимыми. Международная экономическая интеграция может объединять различные страны в экономические блоки, повышая их взаимную зависимость. Однако, в то же время, она может вызывать и различные экономические проблемы, которые необходимо решать через международные усилия и сотрудничество.

На современном этапе для международных финансовых отношений характерны следующие черты [2, с. 253]:

- рост масштаба и качественное изменение характера традиционной международной торговли готовой продукцией;
- усиление миграции капитала в различных формах;
- рост миграции рабочей силы;
- расширение интеграции экономик стран и регионов;
- быстрый обмен научно-техническими знаниями;
- развитие сферы услуг;
- объединение усилий в решении глобальных экономических проблем.

Международные финансовые организации стремятся к развитию сотрудничества, поддержанию целостности финансовой системы, стабилизации сложных ситуаций и разрешению противоречий в мировой экономике [3, с. 53].

Также к задачам международных валютных и кредитно-финансовых организаций можно отнести [4, с. 43]:

- анализ текущего состояния, тенденций и факторов развития мировой экономики;
- операции на мировом валютном и фондовом рынке с целью регулирования мировой экономики, поддержания и стимулирования международной торговли;
- инвестиционная деятельность, кредитование международных и внутренних национальных проектов;
- кредитование государственных проектов;
- финансирование программ международной помощи;
- финансирование научных исследований;
- благотворительная деятельность.

Международный валютный фонд (МВФ) провел ряд реформ, чтобы предотвратить глобальный экономический кризис и поддержать мировую экономику. Эти реформы включали повышение капитала фонда, расширение круга участников и укрепление системы контроля и наблюдения.

Средства международных финансовых организаций, таких, как Международный валютный фонд или Группа Всемирного банка, накапливаются из различных источников. Как правило, основными источниками являются пожертвования государств-членов и доходы от финансовых операций.

Государства-члены МВФ и Всемирного банка вносят пожертвования в качестве своих взносов в капитал этих организаций. Обычно размер взносов определяется на основании экономического развития и объема экономики государства-члена.

Доходы от финансовых операций включают в себя проценты от выданных кредитов, комиссии за проведение банковских операций, а также доходы от инвестирования запасов средств. Некоторые международные финансовые организации также получают средства от продажи ценных бумаг на рынках капитала.

Помимо этого, международные финансовые организации могут получать дополнительное финансирование от других международных организаций или частных инвесторов. В некоторых случаях,

государства-члены МВФ или Всемирного банка могут пользоваться кредитными ресурсами других международных финансовых организаций.

Например, структура финансирования МВФ состоит из трех элементов: квот, многосторонних и двусторонних займов.

Квоты являются основным источником финансирования МВФ. Каждому государству-члену МВФ устанавливается квота, основанная на его относительном положении в мировой экономике. МВФ регулярно пересматривает квоты в целях оценки достаточности их общего размера и распределения их между государствами-членами.

Новые соглашения о займах (далее – НСЗ) представляют собой вторую линию защиты. Через НСЗ некоторые государства-члены МВФ и организации готовы предоставить дополнительные заемные ресурсы для решения проблем, возникающих перед международной валютной системой.

Двусторонние заемные соглашения служат третьей линией защиты после квот и НСЗ. С начала глобального финансового кризиса МВФ заключил несколько раундов двусторонних заемных соглашений для удовлетворения потребностей своих государств-членов в финансировании.

Рассматривая экономический потенциал стран мира, следует отметить, что среди регионов мира наибольшим экономическим потенциалом обладает Европа – 34,8% ВВП мира, на Северную Америку (США и Канада) и Азию приходится более половины ВВП мира и только 9,1% – на Латинскую Америку, Африку, Австралию и Океанию [1, с. 251].

В условиях взаимозависимости национальных экономик система специальных процедур разрешения экономических конфликтов и споров, которая основывается на уставах международных организаций, оказывается достаточно эффективной. Именно благодаря ей удается предотвратить развязывание масштабных международных конфликтов и споров, которые могут серьезно нарушить функционирование глобальной экономики и привести к негативным последствиям для всех участников этой системы.

В сфере международной торговли эффективными являются процедуры, предусмотренные Генеральным соглашением по торговле и тарифам (ГАТТ), особенно в случаях возникновения проблем между странами, имеющими разный вес в мировой экономике. Тем не менее, сфера компетенции Всемирной торговой организации (ВТО), которая является преемницей ГАТТ, намного шире, особенно в области соглашения о торговле услугами, включая торговлю финансовыми продуктами.

ВТО ориентируется на соблюдение своих «правил игры» в торговых отношениях с целью гарантировать их справедливый характер. Она стремится выравнять условия конкуренции в масштабах мирового хозяйства и создавать условия для свободного потока товаров и услуг между странами.

Присоединение к ВТО является одним из привлекательных аспектов внешнеэкономической политики государства. Это позволяет полноправно участвовать в открытой многосторонней платежной и торговой системе. Однако, вступление в ВТО сопровождается определенными условиями, которые следует сопоставлять с национальными экономическими интересами.

При возникновении торговых споров между странами используются механизмы их разрешения через Судебный орган ВТО.

Эти механизмы позволяют странам разрешать споры на основе правовых норм и принципов, что способствует предотвращению экономических конфликтов и укреплению мировой экономической системы.

Одним из главных инструментов ВТО является регулирование торговых барьеров, таких как, таможенные пошлины и нетарифные меры, которые могут препятствовать свободному потоку товаров и услуг между странами. ВТО также занимается разработкой правил и норм, которые регулируют торговые отношения между странами.

В современной мировой экономике международные финансовые организации играют важную роль в содействии развитию экономик разных стран. Они предоставляют различные виды помощи, включая техническую, финансовую и иную, которые способствуют укреплению экономической стабильности и росту производительности в данных странах. Однако при этом международные финансовые организации ставят весьма жесткие условия при выделении средств и строго следят за их соблюдением. Иногда реальная помощь оказывается намного меньше декларируемой.

В этой связи важными остаются задачи следования национальным приоритетам, в том числе достижению экономической выгоды от привлечения капитала в национальную экономику и финансовой стабильности в международной платежеспособности. Вступление в международные финансовые организации и провозглашение согласия с принципами свободной торговли предоставляют государствам возможность активно отстаивать национальные интересы по общим правилам мирового рынка.

Однако необходимо учитывать, что требования международных финансовых организаций могут противоречить национальным интересам стран в некоторых случаях. Поэтому, при вступлении в международные финансовые организации, государствам следует тщательно анализировать условия и последствия своего присоединения.

Таким образом, международные финансовые организации являются важным инструментом для содействия развитию экономик разных стран. Однако, при этом необходимо учитывать национальные

интересы и балансировать их с общими правилами мирового рынка. Только так можно добиться экономической стабильности и устойчивого роста в масштабах мировой экономики.

**Список литературы**

1. Бугай Н.В. Правовой статус МВФ и его сотрудничество с государствами-членами / Н.В. Бугай // Молодой ученый. – 2016. – №9 (36). – С. 250–253.
2. Ефимова Е.Г. Особенности деятельности Всемирного банка в регионе Европы и Центральной Азии / Е.Г. Ефимова // Актуальные проблемы международных отношений. – 2017. – №5. – С. 248–254.
3. Ивасенко А.Г. Мировая экономика: учебное пособие / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. – М.: КноРус, 2023. – С. 56.
4. Любецкий В.В. Мировая экономика и международные экономические отношения: учебник / В.В. Любецкий. – М.: Инфра-М, 2023. – С. 43.

**Рассадина Яна Александровна**  
преподаватель

**Морозова Наталия Витальевна**  
канд. экон. наук, доцент, декан

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

DOI 10.31483/r-114122

## ИПОТЕЧНОЕ ЖИЛИЩНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

**Аннотация:** ипотечное жилищное кредитование позволяет приобретать недвижимость, уплачивая первоначально лишь незначительную часть ее цены, является для рынка недвижимости механизмом, обеспечивающим разрешение противоречия между высокой стоимостью (ценой) объектов недвижимого имущества и уровнем текущих доходов потенциальных приобретателей недвижимости. Актуальность темы обусловлена тем, что ипотечное жилищное кредитование является одним из важнейших элементов экономической системы Российской Федерации, играя огромную роль в обеспечении населения жильем и улучшении жилищных условий. Цель работы – исследование факторов, влияющих на ситуацию с ипотечным жилищным кредитованием. В статье использовались следующие методы: анализ и синтез, обобщение, группировка, сравнение, табличный и др.

**Ключевые слова:** жильё, ипотека, рынок недвижимости, ипотечный портфель.

В современных экономических условиях ипотечное жилищное кредитование набирает популярность и востребованность среди населения Российской Федерации, так как является наиболее приемлемым способом приобретения жилья.

Ежегодно Росстат представляет основные социально-экономические показатели, в которых связывает численность населения Российской Федерации, среднемесячную заработную плату и число построенных квартир, в том числе на заемные средства от банков. Данные Росстата за 2021–2023 гг. собраны и обобщены в таблице.

Таблица

Отдельные показатели, характеризующие рынок жилой недвижимости  
за 2021–2023 гг. по данным Росстата

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение	
				2022–2021 гг.	2023–2022 гг.
1	2	3	4	5	6
Зарегистрировано прав собственности физических лиц на жилые помещения, единиц	7994720,00	9719511,00	9705010,00	1724791,00	-14501,00
Количество предоставленных ИЖК, единиц	1780498,00	1908498,00	1327271,00	128000,00	-581227,00
Средний объем ИЖК, тыс. руб.	2496,00	2986,00	3626,00	490,00	640,00
Средняя цена на первичном рынке жилой недвижимости за 1 кв.м общей площади, тыс. руб.	79,00	98,91	122,30	19,91	23,39

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

*Окончание таблицы*

1	2	3	4	5	6
Средняя цена на вторичном рынке жилой недвижимости за 1 кв.м общей площади, тыс. руб.	66,71	76,69	94,40	9,98	17,71
Коэффициент доступности на первичном рынке жилья, лет	3,34	3,66	4,16	0,32	0,50
Коэффициент доступности на вторичном рынке жилья, лет	2,82	2,90	3,27	0,08	0,37

Составлено авторами по данным Росстата [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/statistic>

Одним из главных факторов, мотивирующих граждан покупать жилье, является ослабление курса рубля – так люди стремятся сохранить свои сбережения. Из-за нехватки денежных средств основная часть россиян покупает недвижимость в ипотеку. Рынок ипотечного жилищного кредитования в большей степени зависит от накопления людей на первоначальный взнос, так как требования со стороны Центрального банка Российской Федерации постоянно ужесточаются.

Во время повышения ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации рост интереса к покупке жилья у граждан России складывается с учетом их потребительских предпочтений, которые направлены в большей степени в сторону сегмента новостроек из-за инвестиционной привлекательности и льготных ставок.

Хотим отметить, что в современной российской практике ипотечного жилищного кредитования применяется форма постоянного ипотечного кредита: договор об ипотеке обязывает заемщика платить определенную сумму денежных средств ежемесячно. Как правило, с самого начала периода сумма платежа включает в себя в большей своей части проценты за пользование ипотечным кредитом (как гарантию банка в получении прибыли) и небольшую часть – за сумму фактически взятого ипотечного кредита. К середине срока (или даже раньше) сумма платежа за проценты и кредит выравнивается и к концу срока практически выплачивается только основной долг.

Кредит с переменными выплатами по ипотеке равномерно распределяет на весь период кредитования сумму, фактически взятую в кредит, и сумму убывающих процентов по основной части. Получается, что в начале срока погашения ипотечный кредит содержит максимальные суммы погашения кредита, но которые постепенно уменьшаются [1].

Ипотечный жилищный кредит с единовременным погашением на сегодняшний день встречается очень редко в российской практике и практически не используется.

В настоящее время в стране параллельно развиваются как одноуровневая, так и двухуровневая модели ипотечного жилищного кредитования, хотя в качестве основного варианта, поддерживаемого на уровне государства, рассматривается американская модель ипотеки с участием Агентства ипотечного жилищного кредитования (далее – АИЖК).

В июле 2015 года АИЖК объединили с Фондом содействия развитию жилищного строительства, (далее – РЖС), и теперь уже эта организация развивает жилищную сферу: например, транспортную инфраструктуру, производство строительных материалов и территориальное планирование.

В 2018 году АИЖК переименовали в «Дом-РФ». Но в регионах продолжают работать местные АИЖК, которые предоставляют ипотечные кредиты на базе стандартов «Дом-РФ».

Например, ОАО «Ипотечная корпорация Чувашской Республики» – один из ведущих операторов АИЖК на ипотечном рынке Чувашии, входит в тройку лидеров по количеству предоставляемых ипотечных кредитов. Бизнес данного АИЖК динамично развивается, а объемы реализации постоянно растут.

Так как в 2020 году Правительство России запустило льготную ипотечную программу в целях улучшения населением жилищных условий, «Дом-РФ», как оператор госпрограммы, возмещает коммерческим банкам недополученную процентную прибыль.

Данный сервис разработан по принципу «одного окна» – вся необходимая информация есть на портале «Дом-РФ».

Потенциальные заемщики могут выбрать льготную ипотечную программу, разобраться в условиях, рассчитать стоимость ипотеки и подать заявку в банк [2].

Изменением в 2023 г. стало разрешение Правительства России не отображать в выписках из ЕГРН персональные данные собственников жилья.

Согласно изменению ФЗ №218-ФЗ, получение выписки в прежнем формате возможно только владельцем объекта или его представителем.

Данное изменение было введено в целях безопасного использования личной информации.

Получение выписки с данными о собственнике недвижимости возможно только с его согласия [3].

Правительство Российской Федерации постоянно вносит изменения в уже действующее законодательство, регулирующее ипотечное кредитование, и разрабатывает новые нормативно-правовые акты. На сегодняшний день в течение всего анализируемого периода времени (2021–2023 гг.) рынок ипотечного жилищного кредитования переживал существенные изменения.

Сначала пандемия Covid-19, начавшаяся в 2020 г., военная специальная операция, начавшаяся в конце февраля 2022 г., оказали заметное негативное влияние почти на все аспекты жизни и бизнеса, но при этом для ипотечного рынка оказались абсолютным благом.

Снижение ставок ипотечного портфеля, а также широкое развитие поддержки со стороны государства оказало значительное влияние на состояние ипотечного сектора российской экономики [4, с. 23].

В 2022 г. был зарегистрирован рекорд выдачи ипотек в РФ – почти два миллиона ипотечных кредитов на 5,7 триллиона рублей, что выше, чем суммарная ипотека за шесть лет с 2010 по 2017 год. В декабре 2023 года был зафиксирован очередной рекорд по выданным ипотечным жилищным кредитам. По оценке Frank RG, банки выдали 177 тыс. кредитов на 703 млрд руб., что на 48% больше, чем в ноябре 2023 г. и на 8% больше аналогичного периода прошлого года.

Доля программ с государственной поддержкой составила 55% от общего объема выданных ипотечных жилищных кредитов.

Ипотека на сегодня – основной инструмент улучшения жилищных условий для большинства домохозяйств страны, а для рынка это основной инструмент поддержки спроса, не единственный, но один из главных драйверов.

#### **Список литературы**

1. Жилищный кодекс Российской Федерации от 29.12.2004 №188-ФЗ // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_51057/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_51057/) (дата обращения: 31.10.2024).

2. Постановление Правительства РФ «О реализации отдельных мероприятий государственной программы Российской Федерации «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации» №1050 от 17.12.2010 // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/document/consdocLAW109742/> (дата обращения: 31.10.2024).

3. ФЗ «О государственной регистрации недвижимости» №218-ФЗ от 13.07.2015 (ред. от 08.08.2024) // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EXnQU> (дата обращения: 31.10.2024).

4. Зверев А.В. Ипотечное кредитование и перспективы его развития в России / А.В. Зверев, М.Ю. Мишина, О.Н. Кузнецова [и др.]. – М.: Мир науки, 2023. – 103 с. DOI 10.15862/19MNNPM23. EDN VOEDUN

**Рукина Светлана Николаевна**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

## **ПОТЕНЦИАЛ ТУРИСТИЧЕСКОГО НАЛОГА В РОССИЙСКИХ РЕГИОНАХ**

**Аннотация:** в статье рассматривается содержание фискальной и регулирующей функций туристического налога, который может вводиться на территориях муниципальных образований российских регионов с 2025 года. Анализ его структурных элементов позволил предложить меры по повышению его собираемости за счет включения в реестр классифицированных средств размещения новых объектов и придания ему целевого характера.

**Ключевые слова:** развитие туризма, мультипликативный эффект, курортный сбор, доходы бюджета, собираемость налога.

Создание благоприятных условий для развития туризма и туристической индустрии относится к числу приоритетов в деятельности органов публичной власти. Мировой опыт показывает, что в отдельных странах туризм является основным или значительным источником бюджетных доходов, оказывая мультипликативный эффект на развитие смежных отраслей – перевозки пассажиров различными видами транспорта, общественное питание, розничную торговлю, гостиничное хозяйство, культуру, переработку ТБО. Понимание мультипликативного эффекта от туризма приводит к разработке региональных программ развития отрасли, предусматривающих улучшение качества туристической инфраструктуры, которая требует постоянного обновления.

Стратегией развития туризма в Российской Федерации на период до 2035 года предусматривается ускоренное развитие туризма, развитие туристической отрасли и значительное увеличение ее роли в социально-экономическом развитии за счет повышения качества туристического продукта и эффективности использования модернизированной туристической инфраструктуры, распространения социального туризма [3].

Проблема поддержания и развития туристической и курортной инфраструктуры представляется актуальной на долгосрочном горизонте; решить ее на региональном уровне без привлечения дополнительных финансовых ресурсов достаточно сложно. Поэтому российскими парламентариями было инициировано принятие главы 33.1 «Туристический налог» Налогового кодекса РФ, которая вводится с 2025 года [4]. Полагаем, что инициатива направлена не только на поддержку и развитие внутреннего и въездного туризма за счет создания конкурентоспособного туристического продукта, формирования

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

туристической инфраструктуры, повышения качества и доступности туристических услуг, но и пополнения доходной части местных бюджетов.

Напомним, что в доходах местных бюджетов РФ значительная доля приходится на безвозмездные поступления из вышестоящих бюджетов: 66,2% в 2021г., 67,7% в 2022г., 67,4% в 2023г. За 3 года их объемы увеличились на 131,3%, т.е. с 3664,4 млрд руб. до 4811,0 млрд руб. Удельный вес налоговых доходов в совокупных доходах местных бюджетов составил 28,3%, 27,3%, 27,7% соответственно, а объемы их поступлений выросли на 125,7%, с 1369,8 млрд руб. до 1974,2 млрд руб [2, с. 61]. Следовательно, снижение объемов межбюджетных трансфертов муниципальным образованиям из бюджета субъектов РФ позволит высвободить доходы для финансирования приоритетных проектов в регионах.

Туристический налог заменил курортный сбор, который относился к экспериментальным режимам и взимался с 2018 г. на территориях 4-х субъектов РФ – Алтайского края, Краснодарского края, Ставропольского края, Республики Крым; позже к ним присоединились федеральная территория «Сириус» и город Санкт-Петербург. Новый обязательный платеж относится к местным налогам. Значит, представительные органы местного самоуправления и законодательные органы городов федерального значения могут самостоятельно определить необходимость принятия нормативно-правового акта, регламентирующего механизм функционирования туристического налога на соответствующей территории. Законодательным органам указанных территориальных образований предоставлено право устанавливать в пределах полномочий собственную налоговую ставку, которая может быть дифференцирована с учетом сезонности и категории средств размещения физических лиц, а также дополнительно к федеральным налоговым льготам муниципальные налоговые льготы и основания по ним.

На 2025-й год установлена налоговая ставка в размере, не превышающем 1% от стоимости оказываемых услуг по проживанию в средствах размещения. В течение 5-летнего периода она ежегодно будет повышаться на 1 п.п., до 5% в 2029 году. При этом установлена минимальная налоговая ставка в размере 100 руб. [4]. Если на территории муниципального образования туристический налог не был введен в 2025 году, то в следующем году налоговая ставка будет находиться в диапазоне от 1% до 2%.

Плательщиками туристического налога выступают организации и физические лица, оказывающие услуги по предоставлению мест для временного проживания физических лиц в объектах, которые включены в реестр классифицированных средств размещения – гостиницы, отели, пансионаты, hostels и т. д. Следовательно, включение коллективных средств размещения физических лиц в указанный реестр является основным условием взимания туристического налога. Налоговой базой определена стоимость услуги по предоставлению мест для временного проживания физических лиц. На наш взгляд, в регионе необходимо проработать на единых для всех муниципалитетах условиях вопрос о прохождении всеми коллективными средствами размещения классификации с получением свидетельства о присвоении определенной категории, в том числе и гостевым домам.

В таблице 1 представлены статистические данные о количестве организаций по видам экономической деятельности, функционирующих в Ростовской области. В Статистическом регистре, который ведет Ростовстат, гостиницы и предприятия общественного питания относятся к одному виду экономической деятельности. Безусловно, развитие гостиничного бизнеса и сферы общественного питания обеспечивает синергический эффект при реализации туристического продукта.

Таблица 1

Динамика количества организаций по видам экономической деятельности в Ростовской области (по состоянию на 01.01.)

Наименование показателя	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.	Темп роста, %
Всего организаций, ед.	75575	70966	66538	65596	86,8
в том числе:					
гостиницы и предприятия общественного питания	1838	1719	1563	1524	82,9
в % к итогу	2,4	2,4	2,3	2,3	-

Источник: составлено автором по:[1].

Приведенные в таблице 1 статистические показатели свидетельствуют о снижении количества организаций, учтенных в Статрегистре Ростовской области в 2020–2023 гг. Если по состоянию на 1 января 2021г. в нем состояли на учете 75575 организаций, то на 1 января 2024 г. их количество сократилось на 13,2% и составило 65596 организаций. При этом количество организаций в гостиничном бизнесе и сфере общественного питания уменьшилось значительно, на 17,1%, с 1838 ед. до 1524 ед., а их доля в общем количестве – с 2,4% до 2,3%. Такая тенденция окажет влияние на собираемость туристического налога, если он будет введен в муниципальных образованиях Донского региона. Это



потребуется активизации деятельности органов публичной власти по созданию благоприятных условий для развития туристической сферы, обладающей мультипликативным эффектом.

Следует обратить внимание, что в гл. 33.1 Налогового кодекса РФ речь не идет о целевом характере использования сумм туристического налога, что отличает его от курортного сбора, поступления которого в бюджетный фонд направлялись на сохранение, восстановление и развитие курортов, формирование единого туристического пространства. Придание туристическому налогу целевого характера использования поступивших в муниципальный бюджет сумм позволит оценить эффективность и результативность его введения, а также привлечь общественность к проведению контрольных мероприятий за его использованием.

Таким образом, туристический налог в качестве дополнительного источника финансирования туристической инфраструктуры, по нашему мнению, будет способствовать развитию территорий и решению значимых социально-экономических проектов в регионе, возможно, и межмуниципального характера. Для этого необходимо провести масштабную работу по созданию туристических кластеров и ежегодно обмениваться опытом по взиманию туристического налога в российских регионах.

#### Список литературы

1. Ростовская область в цифрах: доклад Ростовстата, 2024 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://61.gosstat.gov.ru> (дата обращения 30.10.2024).
2. Рукина С.Н. Муниципальные финансы в новых социально-экономических условиях / С.Н. Рукина, И.П. Денисова / Лучшие научно-исследовательские работы 2024: сборник статей VII Международного научно-исследовательского конкурса / под общей ред. Г.Ю. Гуляева. – Пенза: Наука и Просвещение, 2024. – 126 с. EDN MZTDHP
3. Стратегия развития туризма в Российской Федерации на период до 2035 года: утверждена распоряжением Правительства РФ от 20.09.2019 г. (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=409150#ziTaeTUUPFGH1CFH5> (дата обращения 27.10.2024).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 2. Федеральный закон от 5 августа 2000 года №117-ФЗ: принят Государственной Думой 19 июля 2000 года: одобрен Советом Федерации 26 июля 2000 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/?ysclid=ltwsj7habb317879069](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/?ysclid=ltwsj7habb317879069) (дата обращения 27.10.2024).

**Саева Фаина Николаевна**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В УСЛОВИЯХ МЕНЯЮЩЕЙСЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ

**Аннотация:** исследование посвящено поиску направлений оптимизации ресурсной базы коммерческого банка в условиях меняющейся макроэкономической ситуации. В статье проведена оценка эффективности использования ресурсной базы банка, раскрываются современные проблемы российских коммерческих банков в сфере использования ресурсов под влиянием макроэкономических условий. Представлено мнение о возможности их преодоления, предложены мероприятия по оптимизации ресурсной базы коммерческих банков на примере Банка ВТБ (ПАО).

**Ключевые слова:** коммерческий банк, ресурсная база, оптимизация, макроэкономическая ситуация.

В условиях неопределенности макроэкономической ситуации в России и на мировой арене в целом важным для банковского сектора является поиск мер по оптимизации использования ресурсной базы коммерческих банков. Эффективное использование ресурсной базы банков является одним из важнейших аспектов организации успешной банковской деятельности [2].

Результаты анализа современной научной литературы позволили сделать вывод о том, что динамика макроэкономических показателей существенным образом влияет на ресурсную базу банковского сектора в России. На современном этапе развития проблема эффективного использования ресурсной базы коммерческими банками с учетом меняющихся макроэкономических условий, с нашей точки зрения, недостаточно раскрыта научным сообществом, что и обуславливает актуальность и интерес темы исследования [4].

Банк России изменил подходы [1] к оценке показателей деятельности коммерческих банков, в том числе показателей эффективности использования ресурсной базы, с 2024 г. Также последовало послабление мер регулирования кредитных рисков, чувствительности собственных ресурсов к санкционному риску.

В рамках данного исследования проведена оценка деятельности Банка ВТБ (ПАО) за 2021–2023 гг. [2]. С целью выявления эффективности использования ресурсной базы банка рассмотрены показатели, представленные в таблице 1.

**Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного  
финансового регулирования и бюджетного стимулирования**

Таблица 1

Коэффициентный анализ эффективности использования  
ресурсной базы ПАО Банк ВТБ за 2021–2023 гг.

Показатели	2021	2022	2023	Абсолютное отклонение	
				2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.
Рентабельность собственного капитала (RoE), %	16,55	-0,85	25,37	-17,4	+26,22
Удельный вес уставного капитала в собственных ресурсах (D1), %	43,3	94,5	66,7	+51,2	-27,8
Удельный вес уставного капитала в совокупной стоимости ресурсной базы (D2), %	3,4	3,6	2,9	+0,2	-0,7
Коэффициент иммобилизации ресурсов (Ким.)	0,39	0,84	0,63	+0,45	-0,21
Коэффициент достаточности капитала (K1), %	8,01	0	7,44	-8,01	+7,44
Коэффициент достаточности капитала (K2), %	9,18	0	4,77	-9,18	+4,77
Коэффициент достаточности капитала (K3), %	8,85	0	9,35	-8,85	+9,35
Коэффициент достаточности капитала (K4), %	41,75	0	65,6	-41,75	+65,6
Коэффициент достаточности капитала (K5), %	27,53	0	24,93	-27,53	+24,93
Уровень доходных активов, %	87,85	0	79,55	-87,85	+79,55
Коэффициент защищенности от риска, %	2,61	0	2,6	-2,61	+2,6
Уровень активов с повышенным риском, %	22,61	0	6,6	-22,61	+6,6
Уровень сомнительной задолженности, %	2,45	0	5,39	-2,45	+5,39
Рентабельность активов банка (RoA), %	1,53	-0,03	2,92	-1,56	+2,95
Общая кредитная активность, %	65,84	0	95,24	-65,84	+95,24
Коэффициент использования привлеченных средств, %	77,71	116,37	45,49	+38,66	-70,88
Коэффициент рефинансирования, %	105,39	352,86	231,79	+247,47	-121,07
Коэффициент размещения средств банка, %	96,44	398,9	219,81	+302,46	-179,09
Коэффициент доступности банка к внешним источникам финансирования, %	7,42	0	18,64	-7,42	+18,64
Коэффициент доступности банка к внешним источникам финансирования (с оборотами), %	8,5	0	18,64	-8,5	+18,64

По данным таблицы можно сделать вывод о том, рентабельность собственного капитала банка уменьшилась в 2022 г. по сравнению с 2021 г. и приняло отрицательное значение, а в 2023 г. резко увеличилась на 26,22 п. п. Прибыльность деятельности банка в 2022 г. снижалась из-за ухудшения качества активов. В свою очередь, удельный вес уставного капитала в собственных ресурсах банка в 2022 г. увеличился на 51,2 п. п. по сравнению с 2021 г., а в 2023 г. уменьшился на 27,8 п. п. Удельный вес уставного капитала в совокупной стоимости ресурсной базы банка в 2022 г. составлял 3,6%, что на 0,2 п. п. больше, чем в 2021 г., однако в 2023 г. показатель снизился на 0,7 п. п, что говорит об увеличении валовой прибыли банка. Банку присуща недостаточность капитала по всем пяти показателям, что свидетельствует о низком уровне устойчивости Банка ВТБ (ПАО) к колебаниям рынка. Однако данная ситуация временная и была обусловлена процессами реорганизации.

Уровень доступности банка к внешним источникам финансирования за исследуемый период низок. Показатели находятся ниже нормативного значения. Уровень защищенности банка от рисков ниже нормативных значений почти вдвое, что означает высокую чувствительность к угрозам. Коэффициент использования привлеченных средств банка повысился в 2022 г. на 38,66 п. п., а в 2023 г. – снизился на 70,88 п. п.

Итак, по результатам коэффициентного анализа эффективности использования ресурсной базы Банка ВТБ (ПАО) за 2021–2023 гг. выявлены следующие проблемы:

- сокращение собственных ресурсов банка (по итогам 2022 г. на 32% – до 1,53 трлн руб.);
- большую часть ресурсной базы банка занимают привлеченные и заемные средства: в 2021 г. – 92%, в 2022 г. – 96%, а в 2023 г. – 95%. Соответственно, собственные ресурсы банка занимают лишь от 4% до 8%. Собственные средства банка в случае непредвиденных финансовых потерь и даже ожидаемых убытков формируют способность обеспечения исполнения ряда обязательств

непосредственно перед кредиторами и акционерами, в связи с чем Банку ВТБ (ПАО) следует нарастить долю собственного капитала;

– резкое увеличение удельного веса уставного капитала в собственном капитале банка в 2022 г. оцениваем как отрицательный тренд;

– повышение значения коэффициента иммобилизации в 2022 г. свидетельствует о снижении доходов банка, получаемых от использования ресурсной базы банка;

– недостаточный уровень доступности банка к внешним источникам финансирования;

– низкий уровень защищенности банка от рисков.

В связи с этим важным и необходимым для Банка ВТБ (ПАО) является поиск направлений оптимизации ресурсной базы с целью поддержания устойчивой деятельности коммерческого банка.

На рисунке представлены направления оптимизации ресурсной базы коммерческого банка в условиях меняющейся макроэкономической ситуации.

Увеличение уставного капитала банка	Эмиссия акций, расширение состава участников через их размещение и осуществление грамотной дивидендной политики Собственные средства банков формируются за счет генерируемых внутри банка средств специальных фондов. Представленный путь наращивания капитала не несет значительных затрат как времени, так и денежных средств и позволяет банку обойти некоторые сложные процедуры регистрации увеличения собственного капитала Для увеличения процентных доходов банкам необходимо пересмотреть свои кредитные продукты, повысив ставки по более рискованным кредитам, или активнее продвигать высокодоходные кредитные программы. Также возможно улучшение качества активов, снижение уровня просроченной задолженности и повышение эффективности управления кредитным портфелем, что позволит банку получать стабильный и высокий доход от своих активов. Кредиты представляют собой заемные средства, которые используются для увеличения капитала банка. Они имеют низкий приоритет в случае ликвидации банка и становятся важным инструментом для укрепления капитальной базы. Привлечение субординированных кредитов позволяет банку улучшить свои капитальные показатели и соответствовать регулятивным требованиям, что в свою очередь повышает доверие со стороны вкладчиков и инвесторов. Привлечение средств на межбанковском рынке, диверсификация депозитов юридических лиц и вкладов населения по срочности; расширение клиентской базы за счет средств корпоративных клиентов как менее рискованных и более стабильных; увеличение выпуска пластиковых карт; выпуск депозитных сертификатов, т.е. расширение круга вкладчиков благодаря большому количеству возможных посредников в распространении и обращении сертификатов
Целевое финансирование фондов, включаемых в состав капитала	
Рост процентных доходов банка	
Получение субординированных кредитов	
Рост привлеченных ресурсов банка	

Рис. 1. Предлагаемые направления оптимизации ресурсной базы банка

Реализуя представленные выше направления оптимизации ресурсной базы банка, можно повысить инвестиционную привлекательность и активность, что в конечном счете приведет к повышению эффективности деятельности в целом.

Необходимо также отметить, что оптимизации ресурсной базы Банка ВТБ (ПАО) будет способствовать системно-функциональный подход к управлению как собственными ресурсами, так и привлеченными средствами. Считаем, что Банку ВТБ (ПАО) необходимо уделять особое внимание обеспечению самостоятельности своей деятельности, наращиванию капитала за счет внутренних источников, преимущественно за счет нераспределенной прибыли. Также целесообразным является диверсификация привлеченных средств, использование ценовых и неценовых методов управления обязательствами, выдерживая оптимальный уровень кредитного риска и эффективности деятельности в целом.

#### Список литературы

1. Информационное письмо ЦБ РФ «Меры поддержки банков в 2024 году: завершение, временное продление и новое регулирование» от 15.11.2023 г. // Гарант.ру [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EbsdH> (дата обращения: 26.09.2024).

2. Ефремова Т.Р. Влияние макроэкономических факторов на ресурсную базу банковского сектора России / Т.Р. Ефремова, А.Ф. Савдерова // Наука и творчество: вклад молодежи: сборник материалов IV всероссийской молодежной научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых. – Махачкала, 2023. – С. 237–240. EDN KILYHK

3. Портал банковского аналитика [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://analizbankov.ru> (дата обращения: 26.09.2024).

4. Савдерова А.Ф. Сбережения населения как основной источник кредитной деятельности банка / А.Ф. Савдерова, Е.А. Антоновская, Е.В. Семенова // Экономика и управление в XXI веке: новые вызовы и возможности: материалы Всероссийской научно-практической конференции. – 2019. – С. 217–222. EDN DFZRZK

## ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

**Аннотация:** формирование банковских ресурсов должно базироваться с учетом определенного соотношения собственных и привлеченных источников ресурсной базы, гибком маневрировании активами и пассивами. Важную роль в поддержании устойчивости российского банковского сектора в современных условиях должно быть отведено государственным регуляторным инструментам, при внедрении и реализации которых коммерческие банки смогут снизить чувствительность к различным кризисным факторам, удерживая конкурентные позиции на финансовом рынке.

**Ключевые слова:** коммерческий банк, ресурсная база, банковские ресурсы, собственные ресурсы, привлеченные ресурсы.

Современные реалии диктуют условия, при которых банковский сектор вынужден осуществлять гибкую политику управления ресурсной базой. Наблюдается усиление влияния макроэкономических факторов на структуру ресурсов российских кредитных организаций. Особую актуальность приобретает необходимость учета чувствительности к кризисным воздействиям с целью поддержания высоких конкурентных позиций и обеспечения устойчивости функционирования.

Существуют многочисленные исследования по вопросам развития банковского сектора в России. Однако проблема эффективного управления собственными и привлеченными средствами коммерческими банками в условиях макроэкономической нестабильности в научной среде остается слабо изученной. Обострению данной проблемы способствовали высокие инфляционные риски, ухудшение деловой активности предприятий и организаций, снижение уровня жизни населения и прочие факторы.

В экономической литературе понятие «ресурсная база коммерческого банка» не имеет общепринятой трактовки. Данный термин определяется некоторыми специалистами в широком смысле, как совокупность средств банка, которые он может использовать для выполнения активных операций. Другие же считают, что под ресурсной базой следует понимать не все ресурсы банка, а лишь определенного рода сегмент «очищенного» привлеченного капитала. Данное понятие отождествляют с нетто-ресурсной базой [2].

Представим экономическую сущность ресурсной базы коммерческого банка на рис. 1.



Рис. 1. Экономическая сущность ресурсной базы коммерческого банка

Под ресурсной базой коммерческих банков подразумевается совокупность собственных и привлеченных средств, мобилизуемых банками для их размещения с целью осуществления деятельности, приносящей прибыль при допустимом уровне риска, и обеспечивающих конкурентные преимущества на рынке. Для эффективной деятельности коммерческие банки должны не только привлечь финансовые средства, но и найти определенное соотношение между собственными и привлеченными ресурсами. С экономической точки зрения ресурсная база коммерческого банка грамотно и эффективно сформирована, если существует высокая способность ее трансформации в банковский капитал с минимальным уровнем риска.

Согласны с мнением И.Н. Куликова о том, что на макроуровне в основе механизма формирования ресурсной базы коммерческого банка лежит многокомпонентная система финансирования [1]. Считаем, что необходимо выделить три основных источника формирования ресурсной базы

коммерческого банка: блок кредитного финансирования, блок долгового финансирования, блок депозитного финансирования.

Представим ниже схематически порядок формирования ресурсной базы коммерческого банка (рис. 2).



Рис. 2. Порядок формирования ресурсной базы коммерческого банка

И.Н. Куликов выделял в данной связи банковское кредитование; бюджетное финансирование; взаимное финансирование хозяйствующих субъектов; самофинансирование; прямое финансирование через механизмы рынка капитала.

Е.Г. Любовцевой и А.Ф. Савдеровой справедливо отмечено, что одним из направлений привлечения денежных средств коммерческими банками является выпуск собственных ценных бумаг в виде долговых обязательств: сертификатов, векселей, облигаций [3]. Анализ статистических данных показывает, что коммерческие банки стали ограниченно использовать данный инструмент. Также сократились объемы межбанковского кредитования. Довольно проблематичным стало размещение акций коммерческих банков.

Рассмотрим особенности формирования ресурсной базы на примере Банка ВТБ (ПАО). Большую часть ресурсной базы банка занимают привлеченные и заемные средства: в 2021 г. – 92%, в 2022 г. – 96%, а в 2023 г. – 95%. Соответственно, собственные ресурсы банка занимают от 4% до 8%. Эффективность сформированности ресурсной базы банка можно проследить через оценку использования привлеченных ресурсов [1]. Качество ресурсной базы Банка ВТБ (ПАО) представим как отношение объема привлеченных ресурсов коммерческого банка к объему выданных кредитов.

## Современная финансовая и денежно-кредитная политика – меры антикризисного финансового регулирования и бюджетного стимулирования

Таблица 1

Показатель эффективности привлеченной ресурсной базы Банка ВТБ (ПАО)

Показатель	2021	2022	2023	Абсолютное отклонение		Тем изменения, %	
				2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Объем привлеченных ресурсов, млрд. руб.	17574	19851	24586	2277	4735	113,0	123,9
Объем выданных кредитов банком, млрд. руб.	1914	1809	2731	-105	922	94,5	151,0
Коэффициент эффективности использования привлеченных ресурсов	9,18	10,97	9,00	1,79	-1,97	-	-

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что эффективность использования привлеченных ресурсов Банком ВТБ (ПАО) за анализируемый период находится в пределах значений, рекомендованных Центральным банком Российской Федерации. Однако данный показатель сократился в 2023 г., что характерно для банковского сектора в целом, в частности в связи с подтягиванием рыночных процентных ставок вслед за ключевой ставкой.

Направления оптимизации деятельности по формированию ресурсной базы Банком ВТБ (ПАО) представлены на рис. 3.

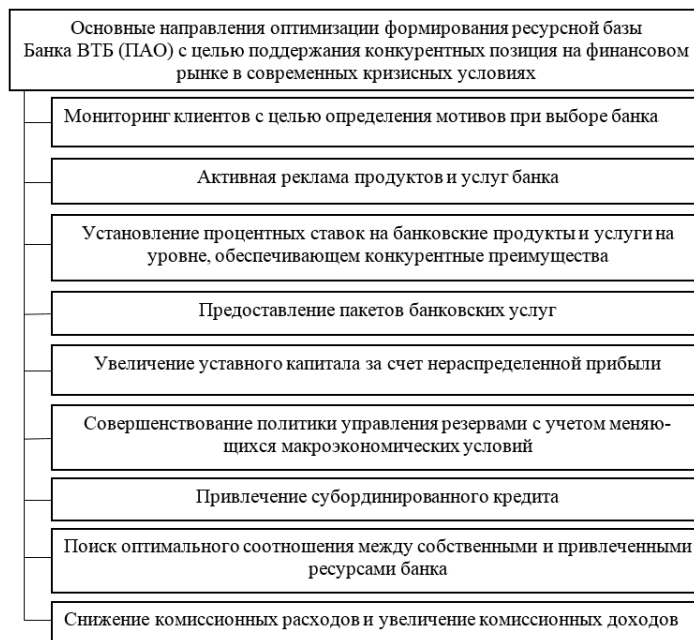


Рис. 3. Направления оптимизации ресурсной базы Банком ВТБ (ПАО)

В результате внедрения предлагаемых направлений оптимизации ресурсной базы Банком ВТБ (ПАО) повысится объем собственных и привлеченных средств банка, эффективность использования привлеченных ресурсов, достаточность капитала, доходность деятельности банка.

Стоит отметить, что в современных условиях чувствительность ресурсной базы банковского сегмента к влиянию кризисного воздействия, по нашему мнению, может быть сглажена с помощью современных государственных регуляторных инструментов, а также представленных выше направлений совершенствования политики формирования ресурсной базы.

### Список литературы

- Куликов Н.И. Банковские ресурсы, их формирование и эффективное использование: монография / Н.И. Куликов, Н.П. Назарчук. – Тамбов: ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2014. – С. 189.
- Курочкин А.В. Особенности формирования ресурсной базы коммерческих банков в современных условиях / А.В. Курочкин // Банковское дело. – 2020. – №4 (64). – С. 32–34.

3. Любовцева Е.Г. Особенности привлечения ресурсов кредитными организациями в условиях региона / Е.Г. Любовцева, А.Ф. Савдерова // Науковедение. – 2015. – Т. 7. №6. – С. 1–14.  
 4. Портал банковского аналитика [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://analizbankov.ru> (дата обращения: 26.09.2024).

**Тимофеева Карина Рахимджановна**  
 студентка

Чебоксарский институт (филиал) ФГБОУ ВО «Московский политехнический университет»  
 г. Чебоксары, Чувашская Республика

**Яковлева Августина Сергеевна**  
 старший преподаватель

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
 г. Чебоксары, Чувашская Республика

## РЫНОК АВТОМОБИЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

**Аннотация:** в статье рассмотрено состояние рынка автострахования через объемы производства и реализации автомобилей, уровень цен, структура и динамика страховых премий, количество заключенных договоров страхования, страховых выплат. Авторами отмечено, что ОСАГО и КАСКО являются локомотивами рынка автострахования. Перспективы развития автострахования связаны с цифровой трансформацией страховых компаний и со способностью страховой отрасли предоставлять продукты и услуги для нужд цифровой экономики.

**Ключевые слова:** ОСАГО, КАСКО, страховые премии, страховые выплаты.

Развитие рынка автомобильного страхования тесно связано с производством и реализацией автомобилей в стране. Производство легковых автомобилей в стране после резкого снижения в 2022 г. стало медленно восстанавливаться, что является положительным сигналом для расширения автострахования. В 2023 году по оперативным данным Росстата производство легковых автомобилей в стране составило 537 тыс. шт., что на 19% больше уровня 2022 года.

Объемы реализации населению легковых автомобилей в 2023 году показали значительный рост, однако уровень 2020–2021 гг. достичь не удалось. В 2023 году было продано населению 1,06 млн легковых автомобилей при собственном производстве в 537 тыс. штук. Следовательно, остальное было импортировано из-за рубежа. Внутренний спрос на легковые автомобили удовлетворяется не только за счет собственного производства, но и за счет импорта.

По данным агентства «АВТОСТАТ», в апреле 2024 года на отечественную марку LADA приходилось 30,8% продаж легковых автомобилей в стране. Остальная часть российского рынка была распределена между китайскими марками автомобилей следующим образом: Haval – 10,6% продаж, Chery – 9,4%, Geely – 8,4%, Changan – 6,2%, OMODA – 3,5%, EXEED – 3,2%, Jetour – 2,3%, TANK – 1,8%. На белорусскую марку Belgee пришлось 2,2% автомобильного рынка России.

На доступность автомобилей населению существенное влияние оказывает цена. Из-за сильного сокращения предложения автомобилей в 2022 году произошло увеличение цен. По данным Росстата в декабре 2022 года цены на легковые автомобили выросли на 35,9% по сравнению с ценами декабря 2021 года. В 2023 году рост цен не остановился, цены в декабре 2023 года выросли по сравнению с ценами 2022 года еще на 11,3%.

На рынке автомобильного страхования наблюдается рост поступлений страховых премий в 2023 году по сравнению с 2021 годом (табл. 1). Данный рост в большей степени связан с подорожанием стоимости автомобилей и запчастей к ним.

Таблица 1

Динамика и структура страховых премий по договорам страхования

Вид страхования	2021		2022		2023		Абсолютный прирост, млн руб.	Темп прироста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
ОСАГО	225 548	51,7	273 103	54,8	324 416	54,3	98 868	43,8
КАСКО	204 950	47,0	220 592	44,2	268 094	44,9	63 144	30,8
ДСАГО	2 684	0,6	2 645	0,5	3 810	0,6	1 126	41,9
«Зеленая карта»	2 689	0,6	2 385	0,5	1 238	0,2	-1 450	-53,9
Всего	435 871	100	498 725	100	597 558	100	161 687	37,1

Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/statistics/insurance/#a\\_73412](https://cbr.ru/statistics/insurance/#a_73412)

Страховые премии по автострахованию в течение рассматриваемого периода выросли на 37,1% или на 161,7 млрд руб. Этот рост был обеспечен поступлениями по ОСАГО на 98,9 млрд руб. и поступлениями по КАСКО на 63,1 млрд руб. Если страховые премии по ОСАГО росли примерно равномерно, то по КАСКО страховые премии показали значительный рост в 2023 году по сравнению с 2022 годом. Такой сильный рост по КАСКО в 2023 году связан с увеличением продаж новых автомобилей и расширением автокредитования. При автокредитовании КАСКО оформляется в обязательном порядке. Рост страховых премий по ОСАГО обусловлен подорожанием запчастей, которое привело к повышению стоимости страховой защиты.

ДСАГО используется для расширения страховой защиты, позволяет увеличить страховую сумму с 400 тыс. руб. до 1 млн руб. и более. Страховые компании предлагают полис ДСАГО в дополнение к полису ОСАГО, либо в дополнение к полису КАСКО. В 2023 году по сравнению с 2021 годом страховые премии по ДСАГО выросли на 1,1 млрд руб. или на 41,9%. Такое значительное увеличение страховых премий по ДСАГО за рассматриваемый период объясняется ростом премий по ОСАГО и КАСКО.

Страховые премии по системе «Зеленая карта» в 2023 году существенно снизились. Из-за того, что Генеральная Ассамблея Совета страховых бюро «Зеленая карта» приняла решение о приостановлении членства Российского Союза Автостраховщиков в системе с 30 июня 2023 года по санкционным мотивам. Сейчас с «Зеленой картой» можно отправиться в Белоруссию. Азербайджан и Турция также принимают карты, выданные до 30 июня 2023 года.

В 2023 году в структуре рынка автомобильного страхования 54% страховых премий приходилось на ОСАГО, 45% – на КАСКО, 1% – на ДСАГО и «Зеленую карту».

На конец 2022 года в России было 50,6 млн автомобилей, из них 47,9 млн автомобилей находилось в собственности граждан. Количество собственных легковых автомобилей на 1000 человек с каждым годом увеличивается, если на конец 2020 года данный показатель составлял 318,2, то на конец 2022 года произошел рост на 8,6 автомобиля. На конец 2022 года на каждую 1000 человек в России приходилось 326,9 автомобилей. Данная тенденция с каждым годом будет усиливаться, что свидетельствует о потенциале росте рынка автострахования.

Количество заключенных договоров на рынке автомобильного страхования приведено в табл. 2. В 2023 году было заключено 51,9 млн договоров автострахования, что на 11,7% или 5,4 млн единиц больше, чем в 2021 году. Рост количества заключенных договоров был связан с увеличением договоров по ОСАГО на 1,4 млн, по КАСКО – на 3,5 млн. Продажи полисов КАСКО сильно возросли благодаря росту продаж новых автомобилей, которые физические лица приобретали по программам автокредитования. Из-за сильного подорожания стоимости автомобилей и запчастей к ним возросла их ценность в глазах автомобилистов, которые стали чаще оформлять полисы КАСКО, ДСАГО. Среди населения большим спросом пользуются недорогие программы автострахования с ограниченным набором рисков и договора с франшизами.

Таблица 2

Динамика и структура количества заключенных договоров страхования

Вид страхования	2021		2022		2023		Абсолютный прирост, тыс. ед.	Темп прироста, %
	тыс. ед.	уд. вес, %	тыс. ед.	уд. вес, %	тыс. ед.	уд. вес, %		
ОСАГО	39 924	85,9	40 131	84,4	41 316	79,6	1 392	3,5
КАСКО	5 410	11,6	6 019	12,7	8 867	17,1	3 457	63,9
ДСАГО	720	1,5	658	1,4	1 158	2,2	438	60,8
«Зеленая карта»	431	0,9	736	1,5	569	1,1	138	31,9
Всего	46 485	100	47 544	100	51 909	100	5 424	11,7

Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/statistics/insurance/#a\\_73412](https://cbr.ru/statistics/insurance/#a_73412)

В структуре заключенных договоров автострахования происходят изменения. Если в 2021 году ОСАГО занимало 86% в структуре договоров, то в 2023 году значение составило на уровне 80%. Наблюдаются структурные сдвиги в увеличении доли договоров по добровольным видам автострахования.

Динамика страховых выплат по ОСАГО обусловлена увеличением числа урегулирований значительных убытков без привлечения страховой компании (табл. 3). В 2023 году по сравнению с 2022 годом выплаты по КАСКО увеличились на 6,5% за счет повышения стоимости ремонта на фоне подорожания автозапчастей и укрупнения размера выплат в связи с распространением франшиз, по которым страхователь самостоятельно оплачивает небольшие убытки.



Динамика и структура выплат по договорам страхования

Вид страхования	2021		2022		2023		Абсолютный прирост, тыс. ед.	Темп прироста, %
	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %	млн руб.	уд. вес, %		
ОСАГО	143 556	57	159 834	56,6	161 592	55,4	18 036	12,6
КАСКО	108 448	43	120 538	42,7	128 408	44,1	19 961	18,4
ДСАГО	1 321	1	1 225	0,4	1 135	0,4	-187	-14,1
«Зеленая карта»	753	0	571	0,2	301	0,1	-453	-60,1
Всего	254 078	100	282 169	100	291 436	100	37 358	14,7

Составлено авторами по данным ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/statistics/insurance/#a\\_73412](https://cbr.ru/statistics/insurance/#a_73412)

Таким образом, видим, что ОСАГО и КАСКО служат фундаментальной базой для развития рынка автомобильного страхования России. Перспективы развития автомобильного страхования определяются способностью страховых компаний подстроиться под новые реалии. Так, А.Ф. Синякова, изучив беспилотный транспорт и корейский рынок автострахования, подчеркивает необходимость реформ в страховании в будущем в связи с переходом от «страхования ответственности водителя, к страхованию транспортного средства и риска производителя программного обеспечения» [2, с. 33]. М.М. Магомадова связывает перспективы развития страхового бизнеса с созданием страховых экосистем [1, с. 119]. Как и всем участникам финансового рынка, страховым компаниям необходимо активизировать процессы цифровой трансформации, чтобы улучшить свое финансовое состояние и расширить перспективы развития.

#### Список литературы

1. Магомадова М.М. Перспективы создания страховых экосистем / М.М. Магомадова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – №12–1 (106). – С. 118–120. DOI 10.24412/2411-0450-2023-12-1-118-120. EDN XHUNCFQ
2. Синякова А.Ф. Беспилотные автомобили и автострахование в Республике Корея: тенденции и перспективы / А.Ф. Синякова // Корееведение. – 2023. – №1 (2). – С. 29–40. DOI 10.48647/ICCA.2023.51.62.003. EDN JQWXCQ

**Шестакова Маргарита Владимировна**  
преподаватель

Красноярский финансово-экономический колледж – филиал  
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
г. Красноярск, Красноярский край

## ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ МОЛОДЕЖИ

**Аннотация:** в статье рассматриваются актуальные проблемы в области финансовой грамотности среди молодежи. Автором предложены практические советы и стратегии для повышения уровня финансового образования среди молодого поколения.

**Ключевые слова:** финансовая грамотность, общество, молодежь, проекты, инициативное бюджетирование, управление финансами.

Финансовая грамотность играет ключевую роль в жизни каждого человека, особенно среди молодежи, которая только начинает свой путь к финансовой независимости. Умение эффективно управлять деньгами, понимать базовые принципы инвестирования и планировать бюджет помогут создать стабильное финансовое будущее и избежать многих ошибок, часто совершаемых на старте жизни взрослого.

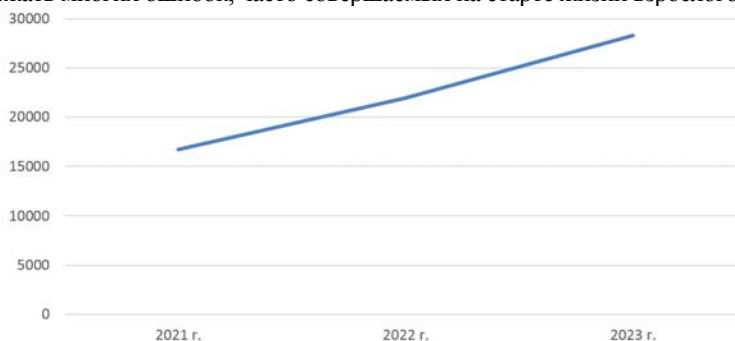


Рис. 1. Количество студентов СПО, принявших участие в мероприятиях по финансовой грамотности за период 2021–2023 гг.

Согласно порталу «Мои финансы» численность студентов, участвующих в мероприятиях по финансовой грамотности в период 2021–2023 гг. увеличилось в 1,7 раза.

Несмотря на важность финансовой грамотности, молодые люди часто оказываются недостаточно подготовленными к управлению своими финансами. Финансовая грамотность выступает важным аспектом в жизни молодежи, оказывая влияние на их финансовое благополучие и будущее. Понимание основ финансов и умение управлять личными финансами позволяет молодым людям принимать осознанные решения по накоплению, инвестированию и расходам денежных средств. Благодаря финансовой грамотности молодежь может избежать долгов, сократить финансовые риски и строить стабильное материальное будущее. В современном мире, где финансовая среда постоянно меняется, умение обращаться с деньгами с умом и ответственностью становится ключевым фактором для успешной жизни, поэтому развитие финансовой грамотности среди молодежи является важной задачей современного образования и общества в целом.

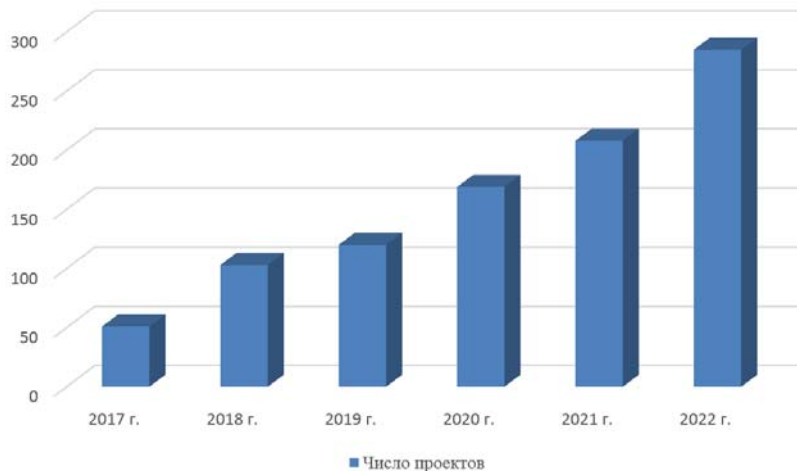


Рис. 2. Количество проектов, реализованных по программе инициативное бюджетирование 2017–2022 гг.

За последнее время возросло количество проектов, которые было реализовано по механизму инициативного бюджетирования.

Инициативное бюджетирования позволяет гражданам участвовать в решении вопросов местного значения, данный проект действует в России с 2015 года и в 2022 году число проектов достигло 285, по сравнению с 2017 годам – 51. С увеличением количества проектов растет и общая стоимость реализованных проектов.

Основные принципы управления личными финансами включают в себя ряд важных аспектов, которые помогут молодежи эффективно управлять своими денежными средствами. Первым принципом является составление бюджета, в котором необходимо четко определить свои доходы и расходы, что позволит контролировать свои финансы и избегать излишних трат. Важно также осуществлять планирование и откладывать средства на чрезвычайные ситуации, инвестиции и реализацию будущих целей. Регулярное отслеживание и анализ своих финансов помогут молодежи быть более ответственными и осознанными в своих финансовых решениях.

Для молодежи важно начать развивать финансовую грамотность, освоив основы инвестирования и сбережений. Одним из первых шагов в этом направлении является определение своих целей и планирование бюджета. Определите, на что именно вы хотите инвестировать или сколько хотите сэкономить. Разработайте план действий, чтобы достичь поставленных финансовых целей. Изучите различные инвестиционные инструменты, такие как акции, облигации, взаимные фонды, криптовалюты и другие, и выберите подходящий для вас. Начните с небольших сумм, чтобы изучить рынок и накопить опыт. Важно также знать о рисках инвестирования и правильном управлении собственными финансами. Сбережения можно начать формировать, откладывая определенную часть доходов на надежные депозиты или инвестиции с минимальным риском. Умение правильно распорядиться своими деньгами и реализовывать финансово грамотные решения позволит молодежи обрести стабильность и финансовую независимость.

Финансовая грамотность молодежи играет ключевую роль в формировании финансового благополучия. Однако, часто молодые люди сталкиваются с финансовыми ловушками, в которые легко попасть. Одна из таких ловушек – потребительские кредиты. Молодежь, не обладая должными знаниями, может легко увлечься кредитами на различные товары, не задумываясь о последствиях

переплаты и возможных проблемах с возвратом долга. Еще одной распространенной ловушкой является недостаточное знание о правилах инвестирования. Молодые люди, стремящиеся быстро разбогатеть, могут попадать в ситуации, когда вкладывают деньги в сомнительные проекты или компании, рискуя потерять все накопленное. Поэтому важно стремиться к повышению своей финансовой грамотности, изучая основные принципы управления деньгами и инвестирования, чтобы избежать финансовых ловушек и обеспечить себе стабильное финансовое будущее.

Развитие финансовой грамотности среди молодежи – важная задача в современном мире. Для достижения этой цели необходимо предпринимать практические шаги. Во-первых, организация финансовых тренингов и семинаров для молодежи может значительно повысить уровень их финансовой грамотности. Эти мероприятия могут включать обучение по ведению бюджета, инвестированию, планированию финансовых целей. Во-вторых, важно развивать у молодежи навыки финансового планирования и управления ресурсами. Для этого можно создавать образовательные онлайн-платформы, где молодые люди могут изучать основы финансовой грамотности и применять их на практике. Наконец, стимулирование молодежи к ответственному отношению к деньгам через различные бонусные программы и меры поощрения также способствует развитию их финансовой грамотности. Все эти шаги не только помогут молодежи эффективно управлять своими финансами, но и создадут основу для их финансового благополучия в будущем.

#### ***Список литературы***

1. Король К.Н. Инструменты повышения финансовой грамотности и компетентности молодежи / К.Н. Король // *Промышленность: экономика, управление, технологии.* – 2018. – №2 (71).
2. Салмин Р.Я. Финансовая грамотность молодежи как качественный показатель современного молодого человека / Р.Я. Салмин, Г.Г. Николаев // *Государственная молодежная политика: вызовы и современные технологии работы с молодежью: материалы Международной молодежной научно-исследовательской конференции (Екатеринбург, 01 апреля 2022 г.)* / под общ. ред. А.В. Пономарева; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации; Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина; Казахский национальный университет имени аль-Фараби; Кыргызско-Российский Славянский университет имени первого Президента Российской Федерации Б.Н. Ельцина. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2022. – С. 87–93. – EDN BMJDDN.
3. Фролова Е.В. Развитие финансовой грамотности молодежи в современных российских условиях / Е.В. Фролова, В.Д. Матвеева // *Проблемы современного образования.* – 2021. – №3. – С. 118–129 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EaGvH> (дата обращения: 08.10.2024).

# РЕГИОНАЛЬНЫЙ РАКУРС СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

Белова Елена Вячеславовна

аспирант

ФГБОУ ВО «Владивостокский государственный университет»

г. Владивосток, Приморский край

## ТРАНСПОРТНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА КАК ФАКТОР ПРОСТРАНСТВЕННОГО РАЗВИТИЯ ДАЛЬНЕВОСТОЧНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

***Аннотация:** пространственное развитие играет очень важную роль для России как страны, занимающей самую большую площадь в мире. Транспортная инфраструктура является ключевым фактором пространственного развития. Недостаток транспортной инфраструктуры, в частности в Дальневосточном федеральном округе, является препятствием к устойчивому и сбалансированному пространственному развитию страны и макрорегиона. В статье проанализированы причины низкой транспортно-инфраструктурной обеспеченности макрорегиона и предложены пути их решения.*

***Ключевые слова:** транспортная инфраструктура, пространственное развитие.*

Сбалансированное пространственное развитие, под которым понимается совершенствованное системы расселения и территориальной организации экономики, является одним из важнейших стратегических приоритетов России. Многочисленные исследования в области поиска факторов пространственного развития показывают, что транспортная инфраструктура относится к категории ключевых факторов (например, [3, с. 80]), особенно в восточной части России.

При этом исследователи (например, [4, с. 145]) сходятся во мнении, что на территории Дальневосточного федерального округа (далее – ДФО) самый низкий уровень обеспеченности транспортной инфраструктурой, что является проблемой не только для самого макрорегиона, но сегодня уже и других субъектов России, которые в условиях санкций «недружественных» стран были вынуждены развернуть товарные потоки на восток.

Целью нашего исследования было выявить причины, которые препятствуют созданию/модернизации транспортной инфраструктуры указанного макрорегиона. Проведенное нами исследование продемонстрировало, что основные причины проблем низкой обеспеченности Дальневосточного федерального округа транспортной инфраструктурой связаны с рядом причин.

Первая причина – это несовершенство законодательства в области пространственного развития России. Так, в действующей до конца 2024 г. Стратегии пространственного развития России нет видения развития производительных сил на территории страны, что было бы ориентиром для инвесторов в понимании того, какие производства планируется создавать в регионе, какие соответственно потребности в инфраструктуре будут, а следовательно, какая ожидается эффективность вложения денежных средств инвесторов в транспортно-инфраструктурные проекты. Бизнес нуждается в понятном и долгосрочном запросе со стороны государства на инфраструктурные проекты на 2–3 десятилетия вперед. Нужна долгосрочная программа с четким пониманием, что, где, когда и как планируется реализовывать. Такой подход позволит потенциальным инвесторам планировать организационные и финансовые ресурсы. Возможно, новая Стратегия пространственного развития, которая должна начать действовать с 1 января 2025 г., позволит получить инвесторам всю необходимую для активных действий информацию. Если нет, то потребуются доработка документа. Без четкого плана по созданию производства и транспортной инфраструктуры крупные инвестиции в сферу транспортной инфраструктуры вряд ли возможны.

Вторая причина – несовершенство законодательства России в области регулирования вопросов, связанных с созданием/модернизацией инфраструктуры и государственной поддержкой инфраструктурных проектов.

Отметим, что на сегодняшний день в нормативно-правовых актах не закреплено значение термина «инфраструктура» и отсутствует четкая классификация. Это связано, скорее всего, с проблемами ее дефиниции. Так как несмотря на то, что термин «инфраструктура» появился в лексиконе в 30-е годы XX века, вопрос о ее сущности, содержании и составе до сих пор остается открытым [5, с. 267]. При этом очевидно, что без четкого понятийного аппарата и строгой классификации невозможно обеспечить рост частных инвестиций в развитие инфраструктуры, так как привлечение таких средств, как правило, связано с государственной поддержкой и применением различных механизмов стимулирования инвестирования [2, с. 1895]. Хотелось бы отметить, что описанная проблема свойственна и для Китая, ключевого торгового и политического партнера нашей страны [1, с. 100].

Третья причина – это недостаток финансирования транспортно-инфраструктурных проектов. Сегодня, в условиях санкций недружественных стран остро стоит вопрос о замещении зарубежных инвесторов, которые ранее вкладывали инвестиции в российские проекты. Так, в таблице отражено, что после пика иностранных инвестиций в России в 2015 г., когда их доля достигла 1,1%, началось постепенное падение, в 2022 г., после начала специальной военной операции, падение было не столь очевидным из-за поэтапного выхода иностранных инвесторов с российского рынка, а в 2023 г. доля инвестиций из-за рубежа упала в 3 раза по сравнению с 2022 г., а по сравнению с 2015 г. – в 11 раз. Также из таблицы видно, что доля кредитов иностранных банков также сильно упала (в 13,5 раз с 2017 г. по 2023 г.).

Таблица 1

Структура инвестиций в основной капитал в Российской Федерации по источникам финансирования, 2013–2023 гг., %\* [6]

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Инвестиции в основной капитал – всего	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
в том числе по источникам финансирования:											
собственные средства	45,2	45,7	50,2	51,0	51,3	53,0	55,0	55,2	56,0	53,1	53,8
привлеченные средства	54,8	54,3	49,8	49,0	48,7	47,0	45,0	44,8	44,0	46,9	46,2
из них:											
кредиты банков	10,0	10,6	8,1	10,4	11,2	11,2	9,8	9,9	11,0	10,2	9,8
в том числе кредиты иностранных банков	1,1	2,6	1,7	2,9	5,4	4,4	2,0	1,8	1,9	1,2	0,4
заемные средства других организаций	6,2	6,4	6,7	6,0	5,4	4,3	4,8	4,9	4,5	5,9	7,6
инвестиции из-за рубежа	0,8	0,9	1,1	0,8	0,8	0,6	0,4	0,3	0,4	0,3	0,1
бюджетные средства	19,0	17,0	18,3	16,4	16,3	15,3	16,2	19,1	18,3	20,5	19,7
средства государственных внебюджетных фондов	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1
средства организаций и населения на долевое строительство	2,9	3,5	3,2	3,0	3,3	3,5	4,3	3,3	...	...	...
прочие	15,6	15,7	12,1	12,2	11,5	11,9	9,3	7,1	9,6	9,8	8,9

\* в 2022–2023 гг. без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике, Луганской Народной Республике, Запорожской и Херсонской областям.

«Выпавшие» иностранные инвестиции должны были заместиться государственными, но этого не произошло. Так, как видно из таблицы 1, доля привлеченных российских средств, в том числе кредитов банков, бюджетных средств, средств государственных внебюджетных фондов и прочих источников также упала. Это неудивительно, так как на фоне постоянно повышающейся ключевой ставки в России вряд ли можно было ожидать увеличения кредитования, особенно в сфере таких «долгих» вложений, как транспортная инфраструктура.

Третья причина проблем с низкой обеспеченностью транспортной инфраструктурой связана с:

а) высокой на протяжении последних трех лет ключевой ставкой и соответственно высокими ставками кредитования инфраструктурных проектов в целом и транспортно-инфраструктурных в частности. По нашему мнению, без снижения ключевой ставки рост кредитования для финансирования инфраструктурных проектов вряд ли возможен. Особенно учитывая тот факт, что для оценки инвестиционных проектов, как правило, используется показатель внутренней нормы доходности инвестиций (IRR). Внутренняя норма доходности проекта должна быть выше ставки дисконтирования. В этом случае проект является прибыльным. В случае же, если показатель IRR меньше ставки дисконтирования, то, как правило, принимается решение об отказе от проекта, так как инвестиции не принесут дохода. Методик расчета ставки дисконтирования несколько. Однако, одна из самых популярных – это суммирование безрисковой ставки, которая напрямую зависит от ключевой ставки, и премии за

риск. При использовании данной методики расчета ставки дисконтирования и при ключевой ставке в размере 21% IRR не будет выше ставки дисконтирования. Поэтому любой инвестор, полагаясь лишь на финансово-экономическую оценку проекта, не станет его реализовывать;

б) неактивным участием субъектов России, в том числе Дальневосточного федерального округа, в применении новых механизмов финансирования инфраструктурных проектов. Так, в 2021 г. появился новый механизм, являющийся комбинацией лучших международных практик, адаптированных под условия российской экономики: инфраструктурные облигации. Создано специализированное общество проектного финансирования, 100% дочерняя компания АО «ДОМ.РФ», которое привлекает финансирование, размещая облигации, и выдает займы на развитие инфраструктуры в регионах по ставке от 4% годовых, что в разы ниже ставок по кредитам коммерческих банков. Плюсом данного механизма являются также длительные сроки обращения облигаций (до 10–30 лет). Однако, если мы проанализируем имеющиеся данные по использованию указанного механизма в регионах за 2022 г. – I полугодие 2024 г., то увидим, что субъекты, входящие в Дальневосточный федеральный округ, неактивно им пользуются. Перечень инвестиционных проектов, по которым использовался указанный механизм, практически не содержит проектов в Дальневосточном федеральном округе. А из всех запущенных проектов нет ни одного в сфере транспортной инфраструктуры.

Мы бы предложили следующие шаги для решения описанных проблем:

- обозначить в стратегических документах страны в области пространственного развития приоритеты по созданию производственных мощностей и транспортной инфраструктуры;
- ввести термин «инфраструктура» в законодательство России, например, в текст федерального закона «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» от 01.04.2020 №69-ФЗ;
- включить показатели по использованию инфраструктурных облигаций в целях финансирования создания новых транспортных проектов в перечень показателей для оценки эффективности деятельности властей субъектов России и муниципальных образований.

#### Список литературы

1. Liang Chuan. Infrastructure Development in China, in Kumar, N. (ed.). International Infrastructure Development in East Asia – Towards Balanced Regional Development and Integration, ERIA Research Project Report 2007–2, 2008. IDE-JETRO. Pp. 85–104.
2. Белова Е.В. Теоретические аспекты определения категории «инфраструктура» и ее классификации / Е.В. Белова // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2024. – Т. 20. №10 (439). – С. 1894–1904. – DOI 10.24891/ni.20.10.1894. EDN KFWNS
3. Заколокина Е.С. Транспортная инфраструктура региона как фактор пространственного развития территории / Е.С. Заколокина // Проблемы развития территории. – 2023. – Т. 27. №5. – С. 79–95. – DOI: 10.15838/ptd.2023.5.127.6. EDN NADRPA
4. Лавриненко П.А. Транспортная доступность как индикатор развития региона / П.А. Лавриненко, А.А. Ромашина, П.С. Степанов [и др.] // Проблемы прогнозирования. – 2019. – №6. – С. 136–146. EDN ECPMCF
5. Тихонов Н.Б. Опыт теоретических исследований экономической сущности инфраструктуры / Н.Б. Тихонов, И.Н. Коробейников // Фундаментальные и прикладные исследования. Экономические науки. – 2013. – №9. – С. 265–270.
6. Росстат [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://rosstat.gov.ru/investment\\_nonfinancial](https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial) (дата обращения: 08.11.2024).

**Гордеева Виктория Дмитриевна**

магистрант

Научный руководитель

**Метелева Елена Растиславна**

д-р экон. наук, доцент, профессор

ФГБОУ ВО «Байкальский государственный университет»

г. Иркутск, Иркутская область

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИОННО-ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА РАССЕЛЕНИЯ АВАРИЙНОГО ЖИЛИЩНОГО ФОНДА В РЕГИОНЕ

**Аннотация:** задача расселения граждан из аварийного жилищного фонда продолжает оставаться актуальной, поскольку темпы расселения являются недостаточно высокими, а объемы такого фонда с течением времени возрастают. Применение деятельностного подхода позволило автору прийти к выводу о необходимости более активного использования механизма муниципально-частного партнерства с тем, чтобы увеличить масштабы и темпы деятельности по расселению аварийного жилищного фонда и повысить эффективность бюджетных затрат, направляемых на ее финансирование. В результате привлечения финансовых ресурсов коммерческих организаций-застройщиков жителям будет предоставляться комфортное и благоустроенное жилье в новом жилищном фонде, а темпы расселения возрастут.

**Ключевые слова:** жилищный фонд, аварийный жилищный фонд, расселение аварийного жилищного фонда, механизм расселения аварийного жилищного фонда.

Задача расселения жилищного фонда является актуальной для России. По состоянию на конец 2022 г. общая площадь аварийного жилищного фонда в стране составляла более 23,3 млн м<sup>2</sup>. При этом с 2017 по 2022 г. она увеличилась на 72,6% [2, с. 1850]. Финансирование программ по расселению

аварийного жилищного фонда осуществляется за счет бюджетов всех трех уровней публичного управления – федерального, регионального и местного.

Однако увеличение площади аварийного жилищного фонда свидетельствуют о том, что действующий организационно-финансовый механизм не позволяет обеспечить оперативное решение задачи. В ближайшие 15–20 лет темпы прироста аварийного жилищного фонда вырастут, поскольку будут приходиться в аварийное состояние не только «хрущевки», массовое возведение которых началось с середины 1950-х гг. прошлого века, но и 9-ти и 12-ти панельные дома первых серий, возводившиеся в 1960-х гг. XX в.

При этом во многих городах страны дома этих типов составляют достаточно значительную часть жилищного фонда. Поэтому уже в настоящее время существует потребность в совершенствовании организационно-финансового механизма решения задачи расселения аварийного жилищного фонда, чтобы избежать в среднесрочной перспективе резкого ухудшения качества жизни граждан.

Мы выделили ряд основных проблем, которые затрудняют деятельность по расселению аварийного жилищного фонда в России (рис. 1).



Рис. 1. Проблемы деятельности по расселению аварийного жилищного фонда в России

В большинстве случаев стоимость жилья в ветхом или аварийном жилом фонде является низкой. Поэтому, с одной стороны, чаще всего, приобретают ветхое и аварийное жилье малообеспеченные слои населения, которые не имеют достаточных средств для приобретения жилья, находящегося в нормальном состоянии или имеющего достаточный уровень благоустроенности. С другой стороны, низкая стоимость аварийного жилья, а также его невостребованность на рынке создает препятствия для жильцов в попытке улучшения жилищных условий. Ведь они либо не могут продать свое жилье, либо размер полученных средств является очень низким и требуется значительная доплата для приобретения жилья в нормальном техническом состоянии и с достаточным уровнем благоустроенности. Все это и обуславливает необходимость оказания гражданам государственной поддержки для улучшения их жилищных условий [3, с. 102].

Потребность в ликвидации аварийного жилищного фонда и расселении граждан, проживающих в нем, является основной социально-экономической проблемой практически для всех российских регионов [4, с. 158]. Актуальность этого направления деятельности государственных и муниципальных органов власти обуславливается обстоятельствами, представленными на рис. 2.

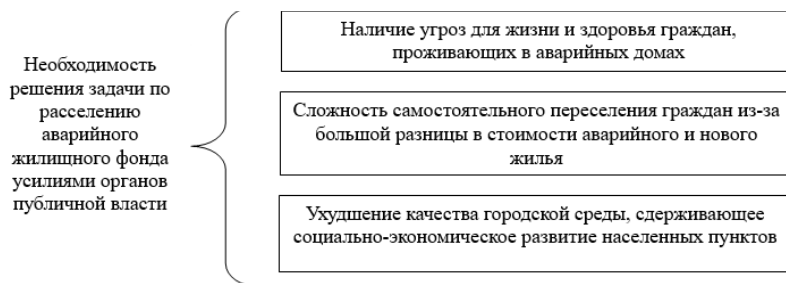


Рис. 2. Причины, обуславливающие необходимость участия органов публичной власти в расселении аварийного жилищного фонда

Источник: составлено авторами по [48, с. 102].

В настоящее время в мире существует широкая практика ликвидации ветхого и аварийного жилищного фонда [1, с. 71]. Выделяются два основных организационно-финансовых механизма расселения аварийного жилищного фонда, которые различаются по степени участия государства и бизнес-структур (рис. 3).



Рис. 3. Основные механизмы расселения аварийного жилищного фонда

Первый механизм предполагает, что задача расселения аварийного жилья возлагается исключительно на органы государственной власти или муниципалитеты, т.е. они финансируются за счет бюджетных средств. К основным достоинствам этого механизма можно отнести высокий уровень социальной ориентированности государственной и муниципальной политики и возможность применения этого подхода практически во всех условиях вне зависимости от размера населенного пункта, уровня его инвестиционной привлекательности и т. д.

Ключевым недостатком данного механизма является потребность в значительном финансировании деятельности по расселению аварийного жилищного фонда, что обуславливает очень высокий уровень нагрузки на бюджет. Фактически в России деятельность по расселению аварийного жилищного фонда, выстроенная в соответствии с данным механизмом, может успешно осуществляться только при активном участии органов власти федерального уровня. Мы полагаем, что именно ориентация органов государственной власти и местного самоуправления на первый механизм с учетом ограниченности бюджетных возможностей и высокой стоимости жилищного строительства и жилья на вторичном рынке обуславливает недостаточные темпы деятельности по расселению аварийного жилищного фонда.

В зарубежной практике более активно используется другой механизм, предусматривающий государственно-частное или муниципально-частное партнерство. Суть этого механизма заключается в том, что, с одной стороны, привлечение коммерческих структур позволяет обеспечить успешное расселение аварийного жилищного фонда и оптимизацию уровня бюджетных затрат на осуществление этой деятельности. Иными словами, часть затрат на расселение перекладывается с бюджета на коммерческие компании. Но, с другой стороны, и для самих коммерческих компаний участие в этой деятельности является экономически привлекательным, т.к. получаемая ими выгода от участия в рамках государственно-частного партнерства в деятельности по расселению аварийного жилищного фонда превосходит затраты, которые они при этом несут.

Мы предлагаем более активно применять механизм муниципально-частного партнерства в деятельности по расселению граждан из аварийного жилищного фонда. Администрацией муниципального образования при содействии правительства региона для застройщиков, участвующих в соглашении, должны формироваться благоприятные условия ведения деятельности на территории муниципального образования, как в экономическом отношении, так и в части устранения существующих административных барьеров. Со своей стороны, застройщики должны брать на себя обязательства по расселению жителей из аварийного жилищного фонда, расположенного в границах муниципального



образования, с распределением затрат на расселение между сторонами соглашения муниципально-частного партнерства.

Застройщики в строящихся домах должны выделять 3–5% квартир для переселения в них жителей муниципалитета, проживающих в аварийном жилищном фонде. Объем выделяемого жилья должен зависеть от числа квартир в строящемся жилом доме. Средняя площадь предоставляемых для расселения квартир должна быть не ниже средней площади квартир в целом по строящемуся дому.

Застройщики заинтересованы в заключении данного соглашения, т.к. размер экономических преференций (предоставление налоговых льгот и земельных участков на льготных условиях) будет превышать разницу между стоимостью квартир, представляемых для расселения из аварийного жилищного фонда муниципального образования, и получаемого из бюджета возмещения за них. Заинтересованность администрации муниципального образования обусловлена тем, что она сможет увеличить масштабы деятельности по расселению аварийного жилищного фонда. Прямые затраты бюджета на приобретение квартир для расселения аварийного жилищного фонда снизятся в 2,5–4 раза. Ведь застройщику будет перечисляться только 25% от предельной стоимости жилья на первичном рынке по программе «Доступное жилье». Для самих граждан применение этого механизма будет способствовать сокращению сроков ожидания расселения из аварийного жилищного фонда и повышению качества и комфортности предоставления жилья семьям и гражданам, расселяемым из аварийного жилищного фонда.

#### Список литературы

1. Акри Е.П. Зарубежный опыт ликвидации ветхого жилищного фонда / Е.П. Акри, В.Д. Матвеева // Молодой ученый. – 2022. – Т. 411. №16. – С. 71–72. EDN HSSEXY
2. Мусостов Б.Б. Система контроля за реализацией программ переселения граждан из аварийного жилищного фонда / Б.Б. Мусостов // StudNet. – 2020. – №12. – С. 1849–1862. EDN KVVWSCH
3. Срибная Е.А. Повышение эффективности реализации государственной программы переселения аварийного жилья в республике Крым / Е.А. Срибная, М.С. Федоркина, А.С. Федоркина // Экономика строительства и природопользования. – 2021. – Т. 81. №4. – С. 102–106. DOI 10.37279/2519-4453-2021-4-102-106. EDN WNMXNS
4. Шахворостов Г.И. О проблеме соотношения понятий «ветхое» и «аварийное» жилье в нормативно-правовых актах и статистике в государственном и муниципальном управлении / Г.И. Шахворостов, О.В. Злорбина // РСЭУ. – 2020. – Т. 49. №2. – С. 156–164. DOI 10.22394/1997-4469-2020-49-2-156-164. EDN ALUHBC

**Зотиков Николай Зотикович**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ НАЛОГОВЫЙ ВЫЧЕТ КАК МЕТОД ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА

**Аннотация:** как известно, из триады факторов производства (земля, труд, капитал) важное место занимает капитал. При эффективном распределении основных средств на предприятии улучшаются технико-экономические и финансовые показатели производства, снижается себестоимость продукции, трудоемкость изготовления, увеличивается объем продукции и прибыль. В этой связи глава 25 НК РФ «Налог на прибыль организаций» предоставляет возможность оптимизировать налоги и укрепить материально-техническую базу производства.

**Ключевые слова:** инвестиционный налоговый вычет, налог на прибыль, износ основных средств, коэффициент обновления.

В начале исследования проведем краткий обзор литературы по данному вопросу.

По мнению Ю.В. Симачева, отсутствие целевого финансирования на обновление активной части основных фондов действующих производств становится тормозом для роста производительности труда и повышения эффективности деятельности предприятия [4]. Как отмечают К.А. Рябова и О.В. Селина, инвестиции играют существенную роль в функционировании и развитии экономики [3]. «Инвестиции в производство, в новые технологии помогают выжить в жесткой конкурентной борьбе (как на внутреннем, так и на внешнем рынках), сделать шаг вперед, чтобы более гибко регулировать цены на свою продукцию» [2, с. 1187]. «Любые инвестиции, как правило, играют двойную роль в деятельности компаний. С одной стороны, они позволяют увеличить доходы инвесторов, с другой стороны – расширяют имеющиеся возможности предприятия» [1, с. 194].

Глава 25 НК РФ «Налог на прибыль организаций» дополнена статьей 286.1 [5] «Инвестиционный налоговый вычет» (ИНВ). Регионы получили возможность установить право налогоплательщиков уменьшить сумму налога на прибыль, зачисляемую в их бюджеты, на ИНВ, предусмотрев при этом конкретный размер вычета в пределах до 90% первоначальной стоимости основных средств, включая ее изменение в случаях модернизации, реконструкции. При этом на указанный процент уменьшается не налоговая база по налогу, а величина самого налога, зачисляемого в бюджет региона.

Предельная величина вычета соответствует разнице между расчетной суммой налога, зачисляемой в бюджет региона, определенной без применения вычета и «амортизационной премии» и расчетной суммой налога, определенной без вычета, но при условии применения ставки налога в размере 5%, то есть уменьшить весь региональный налог нельзя (если иной размер не установлен в регионе).

Налогоплательщики могут применить ИНВ при условии, если в регионе принят закон, основные средства (ОС) 3–7 групп введены в эксплуатацию, применение вычета прописано в учетной политике организации.

В региональном законе может быть предусмотрен иной размер вычета (но в пределах до 90%), конкретные категории налогоплательщиков, имеющие право применить вычет, а также конкретизировать категории основных средств, по которым вычет предоставляется.

При выбытии ОС, по которому применен вычет, до истечения срока службы экономленный налог на прибыль с пенями следует вернуть в бюджет.

Действующий ИНВ, предусмотренный ст. 286.1 НК РФ, является региональным, соответственно, уменьшает только ту часть налога, которая зачисляется в бюджет региона (17% из 25% до 2025 г., 17% из 25% с 2025 г.).

С 1 января 2025 г. вводится статья 286.2 НК «Федеральный инвестиционный налоговый вычет» (ФИНВ) [6]. С 2025 г. повышается ставка налога на прибыль организаций с 20% до 25%, в том числе в федеральный бюджет 8%, бюджет субъекта РФ 17%, то есть в федеральный бюджет будет зачисляться не 3%, а 8%. С 2025 г. именно на повышенную федеральную часть налога можно будет использовать новый вычет, снизив при этом налог на 50% от стоимости основных средств и расходов на их реконструкцию или модернизацию. При применении ФИНВ установлены ограничения:

- в каждом отчетном периоде его можно использовать только в размере 5% налоговой базы по налогу на прибыль, оставшаяся неиспользованная сумма переходит на следующие периоды. При этом сумма налога в федеральном бюджете не может быть меньше суммы налога, исчисленной по ставке 3%;

- к расходам, в отношении которых был применен ФИНВ, налогоплательщик не вправе применять амортизационную премию, а также начислять амортизацию;

- вычет нельзя применять к налогу на прибыль, рассчитываемому по ставкам, отличающимся от основной ставки (25%), например, в отношении дивидендов;

- применять ФИНВ могут налогоплательщики, уплачивающие налог на прибыль по ставке 25%.

Возможность применения ФИНВ должна быть предусмотрена в учетной политике организации для целей налогообложения.

Законом Чувашской Республики [7] размер налогового вычета принят в размере не более 50% первоначальной стоимости основных средств, а также величины их изменения в случаях модернизации, реконструкции, размер ставки налога на прибыль для определения предельной величины налогового вычета – 8,5%. Право на применение вычета имеют организации в отношении основных средств, приобретенных в рамках реализации инвестиционного договора, заключенного между Кабинетом министров ЧР и организацией на сумму более 50 млн руб. (в случае расторжения договора право на вычет утрачивается).

Для наглядности приведем пример расчета вычетов (при предельной величине вычета до 90% и 50%) (пример условный).

В январе 2025 г. организация ввела в эксплуатацию ОС, относящееся к 4-й амортизационной группе, за 1 525 000 руб. Налоговая база по налогу на прибыль за 1 квартал 2025 г. – 8 300 000 руб.

Таблица 1

Расчет инвестиционного налогового вычета, налога на прибыль

	Вычет не более 90%	Вычет не более 50%
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Сумма вычета, которую можно применить	1372500 руб. (90% от 1525 000)	686250 руб. (50% от 1525000)
Условный минимальный налог, который должен быть уплачен в бюджет региона, исходя из установленной ставки	415 000 руб. (5% от 8300 000 руб.)	705 500 руб. (8,5% от 8300 000 руб.)
Расчетная сумма налога, которая была бы уплачена в бюджет региона, если бы вычет не применялся	1411 000 руб. (8300 000 x 17%)	1411 000 руб. (8300 000 x 17%)
Разница между минимальной и расчетной суммами налога	996 000 руб. (1411 000 – 415 000)	705 500 руб. (1411 000 – 705 500)
Налог может быть уменьшен на	996 000 руб.	705 500 руб.
Поступит в бюджет региона налог	415 000 руб. (8300 000 x 17% - 996000)	705500 руб. (8300000 x 17% – 705 500)
На следующие отчетные (налоговые) периоды будет перенесен неиспользованный вычет	376 500 руб. (1372500 – 996 000)	-

1	2	3
<i>В федеральный бюджет</i>		
Максимальная сумма налога, на которую можно уменьшить федеральную часть налога	152500 руб. (1525000 x 10%)	152500 руб. (1525 000 x 10%)
Сумма налога в федеральный бюджет без вычета – 249 000 руб. (8 300 000 x 3%)	249 000 руб. (8300 000 x 3%)	249 000 руб. (8300 000 x 3%)
Поскольку ограничений на уменьшение федеральной части налога при применении ФИВ нет, в федеральный бюджет следует к уплате	96500 руб. (249 000 – 152 500)	96500 руб. (249 000 – 152 500)

Из проведенного расчета следует, что пониженный размер вычета, принимаемый в регионах, влияет на величину налога, зачисляемого в бюджет региона, и не влияет на величину налога, зачисляемого в федеральный бюджет.

Из проведенного автором статьи изучения практики применения ИНВ следует, что возможности оптимизации налогообложения налогоплательщиками используются крайне недостаточно. Так, из Отчета 5-П [8] следует, что в 2022 г. из 770764 прибыльных налогоплательщиков по РФ применили ИНВ лишь 349 ед. (0,04%) на 55,2 млрд руб., в 2023 г. – из 764368 налогоплательщиков – 557 ед. на 69,2 млрд руб., в Чувашской Республике из 4146 организаций ни один налогоплательщик не применял вычет.

В то же время, по данным Росстата [9], Чувашистата [10], коэффициент обновления основных фондов не превышает 3–4%, степень износа основных фондов по РФ в 2020–2022 гг. 39–40,5%, Чувашии – 43,5 – 45,4%.

Как показало исследование, использование ИНВ организациями является одним из методов оптимизации налогообложения, уменьшение налога на прибыль ведет к снижению налоговой нагрузки, улучшается техническая вооруженность производства за счет ввода и обновления парка оборудования, что в конечном итоге, повышая фондоотдачу и фондоемкость, повышает эффективность всего производства. В то же время использование вычета предприятиями региона ведет к снижению доходов бюджетов регионов. При этом регионы могут регулировать поступления налога на прибыль в свои бюджеты путем установления предельной величины вычета и размера ставки налога на прибыль, остающегося в регионе.

#### *Список литературы*

1. Заярная И.А. Инвестиции и их роль в экономике компаний (теоретические аспекты) / И.А. Заярная, А.Р. Петрич // Вестник Алтайской академии экономики и прав. – 2022. – №4-2. – С. 191–196. DOI 10.17513/vaael.2156. EDN EEBWGO
2. Огорокова О.А. Инвестиции и их роль в развитии экономики / О.А. Огорокова, С.Ю. Соколова, В.С. Попова // Инновации. Наука. Образование. – 2021. – №35. – С. 1185–1188. EDN OVFZSA
3. Рябова К.А. Инвестиции и их роль в экономике / К.А. Рябова, О.В. Селина // Актуальные вопросы современной экономики. – 2018. – №7. – С. 21–24. EDN YOHYIP
4. Симачев Ю.В. Факторы роста производительности труда на предприятиях несырьевых секторов российской экономики: докл. к XXI Апр. междунар. науч. конф. по проблемам развития экономики и общества / Ю.В. Симачев. – М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2020. – 60 с.
5. Федеральный закон «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 27.11.2017 №355 –ФЗ.
6. Федеральный закон «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» от 12.07.2024 №176-ФЗ.
7. Закон Чувашской Республики «О внесении изменений в Закон Чувашской Республики «О вопросах налогового регулирования в Чувашской Республике, отнесенных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах к ведению субъектов Российской Федерации» от 11.10.2019 №68.
8. Отчет о налоговой базе и структуре начислений по налогу на прибыль организаций ф. №5-П.
9. Российский статистический ежегодник. – 2023. – 701 с.
10. Чувашия в цифрах. 2023: сборник статей / Чувашстат. – Чебоксары, 2023. – 210 с.

*Краснова Полина Денисовна*  
студентка  
*Щеголева Элла Николаевна*  
канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЯМИ В ГОСУДАРСТВЕННЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

**Аннотация:** в статье рассматриваются основные аспекты управления изменениями в государственных учреждениях на примере внедрения Единого налогового счета в Российской Федерации. На основе анализа современных подходов к управлению изменениями, влияния ключевых нормативно-правовых актов, а также опыта внедрения Единого налогового счета, предложены методологии и рекомендации для успешного проведения подобных реформ. Значимость данной проблемы обусловлена стремительным развитием цифровых технологий и повышением требований к прозрачности и эффективности работы государственных органов.

**Ключевые слова:** управление изменениями, государственные учреждения, Единый налоговый счет (ЕНС), сопротивление изменениям, информационные технологии.

Государственные учреждения – это организации, выполняющие важные социальные функции под управлением государства.

Управление изменениями в государственных учреждениях Российской Федерации в последние годы претерпевает значительные трансформации, характерные для современных подходов в государственной службе, особенно в контексте цифровизации и повышения требований к прозрачности и эффективности работы налоговых органов. Одной из ключевых тенденций является активное внедрение цифровых технологий, включая автоматизацию процессов налогового администрирования, использование анализа больших данных и внедрение блокчейн-технологий для повышения надежности и безопасности обработки налоговой информации. Это позволяет не только ускорять процессы, но и снижать вероятность ошибок, что критически важно в финансовой сфере, где точность данных играет важную роль.

Управление изменениями – это метод, направленный на адаптацию организаций к изменениям и достижению стратегических целей через планирование, реализацию и мониторинг. Основные составляющие процесса включают анализ, планирование, вовлечение, обучение и мониторинг. Цель – успешное внедрение изменений с минимальными затратами и максимальной отдачей.

Налоговый кодекс Российской Федерации [1] регулирует финансовую деятельность госучреждений, уделяя внимание ключевым налоговым обязательствам. Данный документ подчеркивает принципы всеобщности и равенства налогообложения. Он также учитывает особенности государственных учреждений, предлагая налоговые льготы и преференции.

Цитируя Налоговый кодекс Российской Федерации, следует отметить, что: «Налоговое законодательство основывается на принципах всеобщности и равенства налогообложения, справедливости и соразмерности налогового бремени» [1].

Этот принцип необходим для понимания, так как распределение налоговой нагрузки способствует устойчивому развитию и социальной стабильности в обществе.

Особое внимание уделяется нормативно-правовой базе, регулирующей деятельность государственных учреждений. Постановление Правительства РФ от 15.12.2007 №872 [3] определяет порядок работы таких учреждений, что способствует их адаптации к изменениям. Внедрение гибкости управления помогает контролю и отчетности, что содействует успешным изменениям в государственных учреждениях.

Финансовые аспекты требуют серьезного внимания в процессе управления изменениями в государственном секторе. Н.Т. Аврамчикова в издании «Государственные и муниципальные финансы» [4] указывает, что устойчивость финансовой системы оказывает непосредственное влияние на адаптивные способности государственных органов к изменениям. Важной остается гибкость распределения бюджетных средств и применение передовых финансовых инструментов для эффективного управления изменениями. Следовательно, экономическая стратегия в государственных и муниципальных органах становится решающим элементом их успешной адаптации к изменениям.

Настоящие тенденции управления изменениями включают адаптацию государственных служб к изменяющимся условиям. Г.А. Борщевский в работе «Государственная служба» [5] отмечает, что эффективное управление изменениями требует от служащих высокого уровня компетентности и быстрого реагирования на внутренние и внешние изменения. Он подчеркивает значимость подготовки кадров с акцентом на развитие стратегического мышления и навыков управления изменениями. Это позволяет не только идти в ногу со временем, но и успешно внедрять изменения в различных сферах.

Таким образом, управление изменениями в государственных учреждениях должно учитывать не только стратегическое планирование и модернизацию, но и соблюдение законодательных норм, таких как Налоговый кодекс Российской Федерации и прочих законов, приведенных в работе, для обеспечения прозрачности и устойчивого внедрения преобразований.

В рамках работы под информационными технологиями (ИТ) понимается совокупность методов и средств, используемых для сбора, хранения, обработки, передачи и представления данных с целью оптимизации и автоматизации управленческих процессов.

Особое значение уделено взаимодействию с налогоплательщиками. Федеральная налоговая служба (ФНС) активно внедряет электронные сервисы, такие, как личные кабинеты налогоплательщиков и онлайн-платежи, что повышает качество обслуживания и сокращает время на выполнение налоговых обязательств. Эти новшества требуют не только технических средств, но и изменений в организационной структуре, кадровой политике и культурной ориентации на клиента.

Для подготовки к изменениям предприняты следующие шаги:

- разработаны положения и методические указания по новым сервисам, которые заблаговременно внедрялись в каждом отделе ФНС России;
- проведены онлайн- и офлайн-сессии для сотрудников с еженедельными лекциями и практическими занятиями, передаваемыми руководящим составом на региональных уровнях;
- создана платформа для изучения нововведений, включающая базу знаний и отслеживание прогресса в режиме онлайн;
- внедрены промежуточные и итоговые тесты для оценки готовности подразделений к нововведениям;
- выработаны принципы оценочного подхода для допуска сотрудников к работе на основе результатов обучения и тестирования.

В 2023 году для всех налогоплательщиков был открыт Единый Налоговый Счет (ЕНС). Федеральная налоговая служба РФ предприняла ряд шагов для подготовки к его введению.

1. Пересмотр законодательства: внесены изменения в Налоговый кодекс и нормативные акты для функционирования ЕНС.

2. Техническая модернизация: осуществлена масштабная модернизация информационных систем ФНС для интеграции данных о налогах и сборах в единую базу, обновление серверов и программного обеспечения.

3. Обучение сотрудников: проведены серии обучающих программ и семинаров для подготовки работников ФНС к работе с ЕНС.

4. Информационная кампания: проведены мероприятия по информированию налогоплательщиков через вебинары, брошюры и официальные сайты о нововведениях и преимуществах ЕНС.

5. Пилотное тестирование: проведено тестирование системы ЕНС перед полной имплементацией для выявления и устранения проблем.

6. Обратная связь: проведен сбор и анализ отзывов от бизнеса и физических лиц для оптимизации ЕНС.

Эти меры облегчили переход на единый налоговый учет, упростили налоговые расчеты и повысили прозрачность взаимодействия налогоплательщиков и государства. Введение ЕНС стало значимым нововведением для адаптации государственных учреждений к современным условиям, улучшив администрирование, упрощение процедур для налогоплательщиков и прозрачность налоговых операций.

Можно выделить следующие основные проблемы при внедрении ЕНС.

1. Спротивление изменениям. Часто сотрудники налоговых служб и налогоплательщики, привыкшие к старым процедурам, сопротивляются нововведениям.

2. Нехватка ресурсов и технологий. Для реализации ЕНС требуются значительные вложения в ИТ и обучение персонала.

3. Риск ошибок и неправильная интерпретация. Переход может сопровождаться временными сбоями и неверной интерпретацией новых правил.

В связи с вышеизложенным, методами управления изменениями являются.

1. Обучение и развитие персонала. Проведение регулярных обучающих мероприятий для сотрудников поможет настроиться на новые стандарты.

2. Активная поддержка руководства. Руководители налоговых органов должны активно поддерживать процесс преобразований, подчеркивая свою приверженность изменениям.

3. Эффективная коммуникация. Стратегия, четко объясняющая цели и преимущества ЕНС, поможет уменьшить сопротивление.

Некоторые регионы России уже успешно интегрировали ЕНС, что сократило время на проверки, повысило налоговые сборы и улучшило взаимодействие с плательщиками. Например, Московская область сократила время на обработку деклараций и повысила полноту отчетов.

Таким образом, эффективное управление изменениями в государственных учреждениях требует системного подхода, который включает обучение, поддержку руководства и коммуникации. Внедрение ЕНС в России – это яркий пример реформы, улучшающей налоговое управление и взаимодействие с налогоплательщиками.

#### *Список литературы*

1. Налоговый кодекс Российской Федерации: части первая и вторая // Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZWDh> (дата обращения: 31.10.2024).

2. Федеральный закон «О внесении изменений в статью 30 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений» от 26.07.2019 №237-ФЗ // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZWG4> (дата обращения: 31.10.2024).

3. Постановление Правительства РФ «О создании и регулировании деятельности федеральных казенных предприятий» от 15.12.2007 №872 (ред. от 24.11.2020) // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZWL2> (дата обращения: 31.10.2024).

4. Аврамчикова Н.Т. Государственные и муниципальные финансы: учебник и практикум для вузов / Н.Т. Аврамчикова. – М.: Юрайт, 2023. – 174 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.urait.ru/bcode/517169> (дата обращения: 31.10.2024).

5. Борщевский Г.А. Государственная служба: учебное пособие для среднего профессионального образования / Г.А. Борщевский. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Юрайт, 2023. – 303 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.urait.ru/bcode/515948> (дата обращения: 31.10.2024). EDN HYZEWM

*Лоскутов Александр Андреевич*

аспирант

Научный руководитель

*Смирнов Анатолий Анатольевич*

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Марийский государственный университет»

г. Йошкар-Ола, Республика Марий Эл

DOI 10.31483/r-114219

## АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ В ПРОЦЕССЕ МОДЕРНИЗАЦИИ РЕГИОНАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ В РОССИИ В 2024 ГОДУ

**Аннотация:** в статье рассматриваются актуальные проблемы, возникающие в процессе модернизации региональной налоговой системы в Российской Федерации в 2024 году, а также вызовы, с которыми сталкиваются регионы в условиях экономической нестабильности и необходимости повышения бюджетных доходов. На основе проведенного анализа предложены рекомендации по решению данных проблем. Итоговые выводы подчеркивают значимость сбалансированной региональной налоговой политики для устойчивого развития конкретного региона.

**Ключевые слова:** налоговая система, модернизация, региональная налоговая система, региональные налоги, региональная налоговая политика.

Модернизация налоговой системы является одной из ключевых задач для обеспечения устойчивого экономического роста и эффективного функционирования региональных бюджетов в Российской Федерации. В связи с резко изменяющимися экономическими и геополитическими событиями последних нескольких лет, одна из ключевых задач, которая стоит перед региональными властями, – это быстрая адаптация под стремительно меняющуюся реальность. Так как поступления от региональных налогов в доходную часть бюджета субъекта Российской Федерации занимают значимую долю в бюджете, своевременная модернизация и адаптация региональной налоговой политики просто необходимы. Анализ существующих проблем в процессе модернизации региональной налоговой системы в РФ в 2024 году поможет выявить недочеты в системе региональной налоговой политики.

Рассмотрим некоторые актуальные проблемы, возникшие в процессе модернизации региональной налоговой системы субъектов Российской Федерации в 2024 году.

1. Необходимость в дополнительных финансовых ресурсах. Процесс модернизации региональной налоговой системы потребует дополнительных финансовых средств из регионального бюджета. Так как большинство регионов РФ дотационные и во многих субъектах РФ существует дефицит бюджета, то масштабные региональные налоговые реформы будут трудны в исполнении.

2. Опасение со стороны предпринимательства. Реформы в политике региональных налогов могут вызвать опасения и сопротивление со стороны предпринимательства, так как зачастую реформы вызваны с увеличением налоговой нагрузки для бизнеса. Также любые изменения в налоговой системе региона влекут за собой и изменения в бизнес-модели предпринимательства, будь это, например, изменение ставки на региональный налог или изменения условий налогообложения.

3. Анализ региональной налоговой политики. До внедрения любых инструментов модернизации в налоговую систему региона происходит полномасштабный анализ всей налоговой системы конкретного субъекта РФ. Так как регионы не однородные по экономическим, социальным, экологическим, ресурсным показателям, поэтому каждому региону придется самостоятельно проводить анализ своей региональной налоговой системы, а это, в свою очередь, потребует значительных временных и человеческих ресурсов. Важно будет учесть мнения специалистов, а также локальные особенности, чтобы новые меры не оказались неэффективными или даже контрпродуктивными.

4. Проблемы с внедрением цифровых технологий. Модернизация системы по работе с региональными налогами требует внедрения новых информационных технологий и программного обеспечения. Конкретный регион может столкнуться с трудностями по недостаточной подготовленной существующей инфраструктуре

для внедрения новых технологий по работе с региональными налогами, а также могут возникнуть технические сбои и уязвимости в системе безопасности. Эти проблемы могут затруднить переход на новые цифровые платформы и усложнить внедрение инновационных решений.

5. Обучение и подготовка кадров. В процессе модернизации региональных налогов будут необходимы бюджетные затраты на адаптацию и повышение квалификации сотрудников в региональных налоговых службах, так как от них будет зависеть во многом эффективность инструментов модернизации, внедренных в работу налоговой системы региона. Следовательно, это приведет к очередной дополнительной нагрузке на бюджет региона.

Для успешной модернизации региональной налоговой системы в 2024 году необходимо учесть указанные проблемы и разработать соответствующие предлагаемые нами рекомендации.

1. Государственное финансирование и частные инвестиции, предусматривающие выделение дополнительных средств из федерального бюджета или федеральных программ для запуска реформ по модернизации системы региональных налогов, а также создание общих программ и расширение партнерства с частным сектором для привлечения дополнительных инвестиций для модернизации системы региональных налогов.

2. Информирование предпринимательства. Проведение информационных кампаний, направленных на разъяснение целей и преимуществ налоговой модернизации для предпринимательства, проведение общих мероприятий представителей бизнеса и налоговых специалистов по вопросам модернизации налоговой системы региона.

3. Привлечение и консультации с экспертами. Организация круглых столов с экспертами в своей специальной области, оценка их текущей налоговой системы конкретного региона в целом и эффективность региональных налогов в частности.

4. Стимулирование со стороны государства и партнерства с IT-компаниями. Разработка государственных программ стимулирования по модернизации работы региональной налоговой системы и заключение партнерских отношений с региональными и местными IT-компаниями для технологичной базы региональных налоговых служб.

5. Партнерство с образовательными учреждениями. Создание в партнерстве с высшими образовательными учреждениями актуальных обучающих программ для сотрудников региональных налоговых служб на основе онлайн курсов и вебинаров.

Таким образом, для успешной модернизации региональной налоговой системы в 2024 году необходимо решить актуальные проблемы в региональной налоговой системе, которые были рассмотрены в данной статье.

В свою очередь, предложенные некоторые рекомендации для решения этих проблем, такие как привлечение государственного финансирования и частных инвестиций; активное информирование предпринимательских структур о новых модернизациях в работе налоговой системы региона; привлечение и консультации с экспертами по вопросам модернизации в работе налоговой системы в регионе; государственные стимулирования и партнерства с IT-компаниями для усовершенствования технологичной базы региональных налоговых служб; партнерство с образовательными учреждениями для обучения налоговых специалистов будут способствовать модернизации региональной налоговой системы.

Применение комплексного подхода к анализу проблем и взаимная работа региональных налоговых служб и соответствующих структур конкретного региона будут способствовать решению актуальных проблем в процессе модернизации региональной налоговой системы в Российской Федерации.

#### *Список литературы*

1. Кольчева Ж.Я. Формирование и реализация системы стратегических целей налоговой политики государства на региональном уровне / Ж.Я. Кольчева, А.Я. Рупняк // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. – 2024. – №5 (168). – С. 7–11. – EDN BVATZQ.
2. Таранова И.В. Государственный контроль налогообложения как инструмент обеспечения экономической и финансовой безопасности региона / И.В. Таранова // Экономические науки. – 2023. – №222. – С. 352–356. – DOI 10.14451/1.222.352. – EDN BPRDWG.
3. Мамбетова А.А. Региональная налоговая политика: сущность, принципы, задачи / А.А. Мамбетова, Е.П. Пешкова, К.Г. Трубилин // Вестник Таганрогского института управления и экономики. – 2023. – №2 (38). – С. 16–19. – EDN WOHDSK.

*Никонов Сергей Михайлович*

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова»

г. Москва

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## УСТОЙЧИВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИИ

***Аннотация:** в статье раскрывается сущность проектного финансирования, которое априори является высокорискованным мероприятием, так как подчас финансируется проект масштабный, долгосрочный и капиталоемкий; скорее всего, с новой командой, сформированной под конкретный проект. Так как проектное финансирование всегда связано с повышенным риском, то, соответственно, выше и потребность использования в его рамках так называемого синдицированного кредитования. В общем случае, в основе роста внимания к смешанному финансированию (блендингованию) лежит наличие существенного разрыва между потребностями в финансировании переходных климатических проектов, а также проектов в сфере содействия в достижении ЦУР, с одной стороны, и финансовыми возможностями национальных экономик, включая ресурсы правительства и частного сектора, прежде всего, в развивающихся странах, – с другой.*

***Ключевые слова:** смешанное финансирование, блендинг, цели устойчивого развития, проектное финансирование, «зеленая» экономика.*

В мировой практике само понятие «проектное финансирование» олицетворяет собой финансирование под конкретный будущий эффект от проекта. Совокупность основных категорий проекта выглядит следующим образом:

- 1) капиталоемкость проекта (сколько инвестиций необходимо привлечь для реализации проекта);
- 2) источник возврата вложенных инвестиций проекта (если проект не является социальным или экологическим в чистом виде – оцениваются денежные потоки проекта (cash flow проекта);
- 3) объекты вложения инвестиций – создание или модернизация существующих инфраструктурных, промышленных или иных коммерческих проектов (инвестиционные проекты);
- 4) получатель средств (проектная компания или проектная группа, специально под проект сформированная и оформленная);
- 5) кредитное плечо (соотношение привлеченных и собственных средств, оценка уровня долговой нагрузки);
- 6) длительность проекта и срока окупаемости проекта, дисконтированного на уровень инфляции.

По своей сути проектное финансирование априори является высокорискованным мероприятием, так как подчас финансируется проект масштабный, долгосрочный и капиталоемкий; скорее всего, с новой командой, сформированной под конкретный проект. Так как проектное финансирование всегда связано с повышенным риском, то выше и потребность использования в его рамках так называемого синдицированного кредитования. Поэтому вполне возможна синдицированная организация проектной деятельности. Синдикат – это возможность распределить часть рисков на всех участников проекта.

Долгосрочные проекты требуют длинных денег. В мировой практике чаще всего проектное финансирование строится на том, что ликвидность для таких проектов поступает из длинных источников различных фондов, в том числе пенсионных и хедж-фондов, а также из фондов прямых инвестиций. В России же большая часть проектной нагрузки ложится на банки. А банки, в свою очередь, практически во всем мире являются объектом скрупулезного регулирования и контроля. Все центральные банки предъявляют дополнительные требования к капиталу и используют повышенные нормы резервирования при выделении длинных денег в рискованные проекты в целом и при проектном финансировании в частности. Поэтому банкам гораздо выгоднее заниматься обслуживанием краткосрочных операций, чем выдавать долгосрочные инвестиционные кредиты. Для любого банка, потенциально готового участвовать в проектном финансировании, возникает еще одна сложность – отсутствие специалистов, которые проведут специальную экспертизу проекта для банка.

Проектное финансирование требует анализа будущих денежных потоков на длительную перспективу. Анализ текущей отчетности и прогнозирование развития проекта на один год – только половина дела. Вторая половина – это оценка и анализ будущих потоков, создаваемого в рамках проекта предприятием (как в период строительства, так и в период эксплуатации). Отсутствие небанковской ликвидности, а также большие риски, связанные с осуществлением сложных долгосрочных проектов, и особенности банковского регулирования сильно сдерживают развитие проектного финансирования в России [3].

После принятия в 2015 г. целей устойчивого развития (далее – ЦУР) и подписания Парижского соглашения по климату во многих юрисдикциях и международных организациях заметно активизировалось внимание и интерес к такому финансовому механизму, как смешанное финансирование (blended finance). Дискуссии и споры вокруг эффективности и целесообразности механизма блендинга



(смешанного финансирования) ведутся на самых различных международных площадках: в «Группе-20», Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Группе Всемирного банка, международных клубов (например, Парижский или Лондонский клубы кредиторов и другие), различных альянсах и ассоциациях коммерческих банков, кругах институциональных и венчурных инвесторов. Одна из причин столь пристального внимания к смешанному финансированию – это высокие и разнообразные риски, с которыми сталкиваются потенциальные участники климатических проектов. Повышение температуры на планете оказывает долгосрочное неблагоприятное воздействие на климат и влияет на множество природных систем. Последствия включают увеличение частоты и интенсивности экстремальных погодных явлений, в том числе, наводнений, засух, лесных пожаров, которые затрагивают миллионы людей и приводят к триллионам экономических потерь. Выбросы парниковых газов, вызванные деятельностью человека, угрожают здоровью людей и окружающей среде. Они имеют решающее значение для понимания механизмов преодоления климатического кризиса. Несмотря на первоначальный спад во время пандемии COVID-19, отчет UNEP о разрыве уровней выбросов показывает восстановление и прогнозирует катастрофическое повышение глобальной температуры не менее чем на 2,7 градусов в этом столетии. В отчете упоминается необходимость сокращения выбросов к 2030 г. в два раза, если человечество хочет немного ограничить глобальное потепление [1].

Объемы смешанного финансирования имеют устойчивую тенденцию к росту, а круг его интересов постоянно расширяется, причем не только за счет менеджеров проектов из развивающихся стран, для финансирования которых и было, собственно говоря, и введено в практику блендирование. Смешанное финансирование (блендирование) все более используется для финансирования высокорисковых проектов, включая переходные климатические проекты, в экономиках стран формирующихся рынков, в том числе партнеров России по объединениям БРИКС и ШОС; а за последние три года – и в развитых экономиках, в частности, в США (в рамках «Акта по борьбе с инфляцией») и ЕС (программа технологического суверенитета).

В основе роста внимания к блендированию лежит существенный разрыв между потребностями в финансировании переходных климатических проектов, а также проектов в сфере содействия в достижении ЦУР, с одной стороны, и финансовыми возможностями национальных экономик, включая ресурсы правительства и частного сектора, прежде всего, в развивающихся странах, с другой стороны. МВФ отмечает, что в глобальной финансовой системе сформировался огромный дисбаланс между экономиками, где финансовые ресурсы имеются в избытке, и другими, где их не хватает даже для того, чтобы достичь первой из 17 ЦУР – искоренения бедности. Ситуация усугубляется из-за разного рода ограничений для доступа менеджеров проектов к средствам глобальных финансовых рынков, например, ужесточение регулирования по открытию корреспондентских счетов; установление разных лимитов на объемы операций; принимаемых рисков; комплаенса (проверки надежности клиентов) и санкции, наложенные на ряд крупных мировых экономик.

Несмотря на то, что смешанное финансирование все активнее используется, но единого и универсального определения термину «блендирование» до сих пор нет, и оно не согласовано на международном уровне. По мнению ООН, «блендирование» – это финансирование, которое объединяет как институты льготного публичного финансирования и институты непубличного частного финансирования с экспертизой проекта. ОЭСР применяет другую, более сложную трактовку блендирования. «Блендирование» – это стратегическое использование публичных средств в рамках финансирования развития для мобилизации дополнительного финансирования, направляемого в развивающиеся страны для достижения ЦУР (особенно – экологических ЦУР). Специально сформированная рабочая группа институтов финансирования развития (далее – ИФР) дает наиболее широкое определение блендированию. «Блендирование – это комбинирование льготного финансирования, получаемого от доноров или третьих сторон, с обычным финансированием, осуществляемым ИФР из средств собственного баланса, а также коммерческого финансирования, предоставляемого другими инвесторами в рамках мобилизации ресурсов частного сектора и направляемого на развитие негосударственного предпринимательства, и рынками, ориентированными на достижение ЦУР».

По большому счету, применение такого сложного в регуляторике механизма, как блендирование, – вынужденная мера. Ее использование обусловлено тем, что из-за бюджетных ограничений власти развитых государств не в состоянии выделять требуемое финансирование: примерно 2,5–4,0 трлн долл. в год в целом на все проекты и до 1,5 трлн долл. в частности, – только на финансирование (фондирование) климатических (переходных) проектов в развивающихся странах. При этом обладающий достаточными ресурсами частный сектор не готов брать на себя климатические риски или риски энергоперехода, так как не может их идентифицировать и оценивать, а, значит, не может эффективно управлять проектом [5].

Основная цель смешанного финансирования – это улучшение партнерских отношений между государственным и частным секторами экономики путем максимизации синергии их взаимодействия при одновременном установлении четких, открытых и понятных целей взаимодействия в отношении устойчивого развития. Создавая условия коммерческому сектору для изначально высокорискованного участия в проекте, блендирование помогает распространить и расширить как компетенции, так и эффективность; например, на проекты, обладающие потенциалом импакт-развития и ускоряющие процесс достижения ЦУР и целей Парижского соглашения по климату [4].

Использование блендирования имеет важное значение в ситуациях, когда требуется демонстрация того, что восприятие потенциальным инвестором риска не соотносится с фактическим. Для этого в

механизм блендирования встраивается набор определенных финансовых инструментов и юридических норм, которые предполагают многосторонний подход к обеспечению запросов частного инвестора, ориентированного на экономическую выгоду (эффект). При этом принимаемые им риски утраты капитала и меры защиты от них, а также финансовая и социальная отдача от проекта настраиваются так, чтобы удовлетворить требования всех участников проекта. Другими словами, блендирование улучшает профиль «риск – возвратность» и не нарушая функционирования рынков, при использовании блендирования стимулируется интерес частного непубличного сектора экономики к участию в проекте [5].

При этом необходимо жестко соблюдать три ключевых правила смешанного финансирования (блендирования):

1) правило кредитного плеча, то есть системное и осознанное использование официальных средств или средств спонсорских организаций и фондов с целью мобилизации частного капитала и его вовлечения в высокорискованные проекты;

2) правило воздействия, то есть финансирование инвестиций (проектов), которые приносят только измеримые и измеряемые социальные, экологические и экономические выгоды (результаты, эффекты);

3) принцип возвратности, то есть получения рыночной или, другими словами, скорректированной на принимаемые риски определенной доходности на капитал, вкладываемый частными инвесторами в проекты, инициируемые публичным сектором. При этом показатели доходности позволяют инвесторам достичь не только конкретных бизнес-целей, но и выполнить обязательства, основанные на общественном доверии. Общественное доверие зиждется на социальных ожиданиях трансформации мира с учетом развития технологий, климата, политики и экономики. Существуют взаимосвязанные практики, которые положительно уравнивают экологические и социальные цели на благо природы, граждан и бизнеса. Лидером является «зеленая» экономика как модель, которая ставит в центр благополучие людей и социальную справедливость при одновременном снижении экологических рисков и дефицита ресурсов. Но в чем смысл «зеленой» экономики? По определению, «зеленая» экономика – это практика устойчивого развития за счет поддержки государственных и частных инвестиций для создания инфраструктуры, которая способствует социальной и экологической устойчивости. Цель «зеленой» экономики заключается в том, что рыночное взаимодействие должно стать более устойчивым и низкоуглеродным, а также гарантировать, что природные активы продолжают предоставлять ресурсы и экологические услуги для дальнейшего благополучия. «Зеленая» экономика – это модель, ориентированная на человека и природу, основными принципами которой являются благополучие, в том числе социальное и экологическое; справедливость и эффективное управление; искоренение нищеты и уменьшение бедности; повышение энергоэффективности; достижение низкоуглеродного развития [1].

При рассмотрении вопросов, связанных с финансированием зеленой экономики, с учетом блендирования (смешанного финансирования) к указанному сектору следует относить проекты в следующих областях:

- 1) возобновляемые источники энергии;
- 2) «зеленые» здания и сооружения;
- 3) чистый транспорт;
- 4) управление водными ресурсами;
- 5) утилизация отходов производства и потребления;
- 6) эффективное землеустройство;
- 7) биоэкономика;
- 8) экологический туризм [2].

Таким образом, несмотря на то, что определения смешанного финансирования или блендирования отличаются друг от друга, они взаимно дополняют друг друга. В основе применения смешанного финансирования (блендирования) лежат публичные финансы, при этом в большинстве случаев данные средства используются в проектах на рыночных (коммерческих) условиях, и лишь незначительная часть этих средств служит для агрегирования дополнительного капитала из частных непубличных источников. Вся сущность и специфика блендирования как раз и состоит в том, чтобы сочетать в едином проекте интересы инвесторов и практику применения финансовых инструментов в целях решения задач достижения ЦУР к 2030 г.

### Список литературы

1. Никоноров С.М. Институциональные аспекты перехода экономики РФ к низкоуглеродной модели развития / С.М. Никоноров, С.И. Гусейнова // Экономика устойчивого развития. – 2023. – №1 (53). – С. 200–203. – DOI: 10.37124/20799136\_2023\_1\_53\_200. EDN TQAPЕК
2. Никоноров С.М. Применение зеленого финансирования зеленой экономики в России / С.М. Никоноров, С.Г. Тяглов, К.С. Ситкина // Менеджмент и бизнес-администрирование. – 2021. – №2. – С. 54–61. – DOI: 10.33983/2075–1826–2021–2–54–61. EDN GFYUUN
3. Потравный И.М. Финансирование инвестиционных проектов с поддержкой «фабрики проектного финансирования» / И.М. Потравный, К.А. Винтер, М.А. Федорченко // Управление проектами: стратегии эффективного финансирования: материалы студенческого круглого стола в рамках XIV Международной научно-практической конференции, посвященной 117-летию РЭУ им. Г.В. Плеханова. – М., 2024. – С. 104–109. – EDN CMBMEN
4. Ahamer G. International financial institutions ask to contribute to climate protection // Finance: Theory and Practice. – 2021. – Т. 25. №4. – С. 6–23. DOI: 10.26794/2587–5671–2020–25–4–6–23. – EDN DJXXBN
5. Фабрика уверенности // Эксперт.Медиа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://expert.ru/ekonomika/fabrikaverennosti/> (дата обращения: 23.09.2024).

## МНОГОФУНКЦИОНАЛЬНЫЕ ЦЕНТРЫ КАК СПОСОБ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ОКАЗАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ УСЛУГ

**Аннотация:** в статье проанализированы теоретические и практические аспекты относительно особенностей деятельности многофункциональных центров (далее – МФЦ). Рассмотрены преимущества от внедрения бережливых технологий в работе многофункциональных центров путем повышения удовлетворённости граждан, сокращения времени обслуживания, оптимизации документооборота. Учитывая тенденции модернизации работы многофункциональных центров, в механизме повышения качества и доступности услуг для российских граждан рассмотрено возрастающее значение МФЦ. Раскрыты основные виды услуг, оказываемые МФЦ. Было уделено внимание перспективным направлениям, которые важны на сегодняшний день в данной области.

**Ключевые слова:** многофункциональные центры, перечень услуг, качество, государственные услуги, перспективы.

В условиях современных социальных и экономических отношений все больше внимания уделяется качеству оказания услуг различными российскими учреждениями и организациями. На сегодняшний день комплекс предоставляемых услуг в многофункциональных центрах (далее – МФЦ) непрерывно расширяется и представляет собой особый интерес среди экспертов в области государственного управления. Их создание и деятельность способствует улучшению качества жизни граждан и повышению конкурентоспособности организаций [3, с. 54]. Деятельность многофункциональных центров обусловлена реальной её востребованностью в современном российском обществе по принципу «одного окна». Позволяя ускорить процесс предоставления обратной связи между государственными органами власти и субъектами, многофункциональные центры курируют весь процесс оказания услуги до получения результата.

Объединение различных услуг в одном центре способствует синергии между ними, что в целом позволяет улучшить взаимодействие между специалистами разных областей и за счет обмена опытом и знаниями повысить качество предоставляемых услуг [2, с. 84]. Противостояя коррупционным схемам, ликвидации рынка посреднических услуг при предоставлении государственных и муниципальных услуг многофункциональные центры тем самым повышают удовлетворенность получателей государственных и муниципальных услуг.

Перечень услуг, оказываемых МФЦ, представлен на рис. 1.

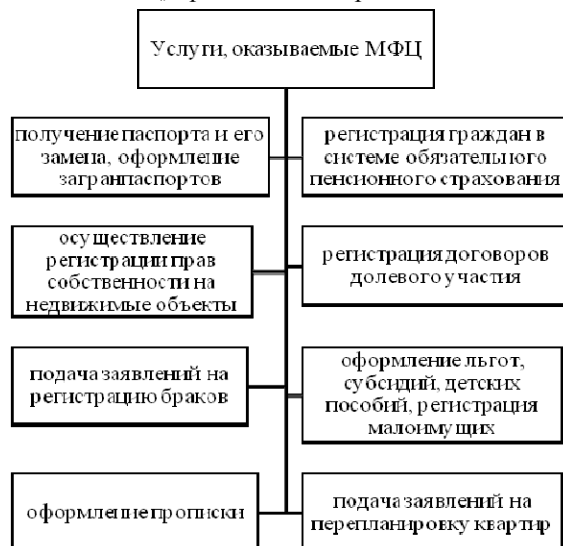


Рис. 1. Перечень услуг, оказываемых МФЦ

В Федеральном законе от 27.07.2010 г. №210-ФЗ (ред. от 08.07.2024) «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг» прописаны функции, права, обязанности и ответственность многофункционального центра.

В многофункциональных центрах собраны отличные команды, которые становятся драйверами реинжиниринга и цифровизации государственных услуг в регионах, и, в целом активно внедряют современные технологии для улучшения качества оказываемых услуг. Онлайн-запись, электронные документы, автоматизированные системы управления – все это способствует повышению уровня обслуживания клиентов [1, с. 224].

Преимущества работы МФЦ представлены на рис. 2

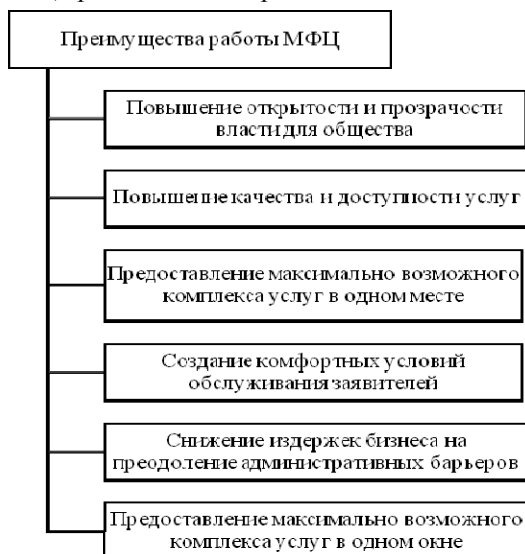


Рис. 2. Преимущества работы МФЦ

Минэкономразвития России представило рейтинг офисов «Мои документы» за 2 квартал 2024 года. В число лучших вошли центры государственных услуг из 54 регионов, их оценивали по 24 показателям, главный из которых доступность и качество государственных, муниципальных услуг и сервисов.

Центры госуслуг Чувашии стабильно занимают высокие места. Мониторинг осуществляется на основании данных государственных информационных систем, данных регионов, отзывов клиентов. Также оценивается работа телефонной «горячей линии» и сайты МФЦ.

Что касается Чувашской Республики, то можно отметить, что через отделения МФЦ за 2023 г., которые сохраняют стабильные позиции в высокой группе эффективности, поступило порядка 200 тысяч заявлений о предоставлении услуг, из них самыми востребованными услугами стали:

- постановка и кадастровый учет недвижимости, регистрация прав собственности (23%);
- регистрация, подтверждение личности, восстановление доступа граждан в ЕСИА (9,2%);
- регистрация по месту жительства и по месту пребывания (7,4%)
- предоставление сведений, содержащихся в Едином государственном реестре недвижимости (6%);
- выдача и замена паспорта (4,5%).

В системе по принципу экстерриториальности в МФЦ Чувашии проводится большая работа по повышению уровня клиентоцентричности путем организации секторов пользовательского сопровождения, а также внедряются цифровые технологии на основе автоматизации обработки документов и интеграции портала госуслуг, что в целом приводит к сокращению времени ожидания предоставления государственных услуг.

В офисах «Мои документы» внедряется сервис «ТелеМФЦ», персональные зоны самообслуживания. Увеличивается количество услуг, переведенных в электронный вид, что является приоритетной работой.

Согласно «дорожной карте» к концу 2024 года в МФЦ должны быть переведены 80% очных обращений за услугами. В течение последних лет проведена большая работа: в МФЦ всех муниципалитетов Чувашии внедрены единые регламенты и процедуры оказания услуг, капитально обновляются сами офисы МФЦ, чтобы посетителям и сотрудникам было комфортнее. Также в Чувашии внедрен экстерриториальный принцип – многофункциональные центры принимают посетителей вне зависимости от того, где они прописаны.

В ближайшие годы Минэкономразвития РФ разрабатывает новый формат работы МФЦ и планирует расширить их функционал. В настоящее время готовится новый проект, под названием МФЦ 2.0, который

связан с задачами завтрашнего дня и с участием в их решении МФЦ. Есть ряд инициативных идей на примере пилотирования регистрации транспортных средств. Совместно с Росатомом в ближайшее время будет внедряться пилотный проект – бережливое производство, которое позволит существенно сократить временные издержки и трудозатраты.

Республика с начала 2024 года занимается внедрением бережливых технологий по таким этапам, как формирование рабочей группы за счет картирования основных процессов предоставления услуг и составления плана мероприятий по внедрению принципов бережливого производства в практическую деятельность учреждения.

Предоставляется возможность получения социальных услуг через любой офис МФЦ в течение 2 часов 23 минут, в частности, за счет внедрения экстерриториального приема. Оптимизация процесса работы также позволит сократить сроки выдачи займов в Фонде развития промышленности и инвестиционной деятельности с 331 до 106 дней, сократить время от подачи заявки и до получения разрешения на строительство с 30 до 18 месяцев. Внедрение бережливых технологий позволит оптимизировать деятельность многофункциональных центров и усовершенствовать работу с заявителями.

По нашему мнению, изучение деятельности МФЦ с научной точки зрения охватывает разные аспекты, в частности соблюдение стандартов качества и комфортности предоставления услуг и организацию клиентского сопровождения граждан и бизнеса при получении услуг в цифровом виде. Изучение эффективности самой работы МФЦ состоит в том, чтобы оценить технику ускорения процесса предоставления государственных и муниципальных услуг, процедуру повышения информированности населения и факта минимизации моральных, материальных издержек оказания разного рода услуг как социального, так и финансового характера.

Работа в МФЦ формирует большой опыт и закрепляет навыки в оказании разных услуг социального характера, а также увеличивает способность для анализа нормативно-правовых актов.

Таким образом, многофункциональные центры играют важную роль в повышении качества оказания услуг за счет удобства для клиентов, синергии услуг, экономии ресурсов и интеграции технологий.

#### **Список литературы**

1. Антоненко Э.С. Многофункциональные центры как инструмент повышения качества предоставления государственных услуг / Э.С. Антоненко // Молодой ученый. – 2023. – №12 (459). – С. 223–225. EDN CASSDQ
2. Никулина И.А. Многофункциональные центры как важный инструмент для повышения качества государственного обслуживания / И.А. Никулина // Структурные изменения и особенности развития экономики России: материалы всероссийской научно-практической конференции. – Саратов: Общество с ограниченной ответственностью «Амирит», 2023. – С. 84–86. EDN KFLZFO
3. Филимонова Е.А. Предоставление государственных и муниципальных услуг в многофункциональных центрах: вопросы теории и практики / Е.А. Филимонова // Вестник юридического факультета Южного федерального университета. – 2020. – Т. 7. №1. – С. 54–60. DOI 10.23683/2313-6138-2020-7-1-9. EDN IVXTKO

**Романова Анна Алексеевна**

ассистент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **РОЛЬ МЕЖБЮДЖЕТНЫХ ТРАНСФЕРТОВ В СТИМУЛИРОВАНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА РЕГИОНОВ РОССИИ**

**Аннотация:** межбюджетные трансферты являются важным инструментом государственной финансовой политики, направленным на выравнивание социально-экономического развития регионов и стимулирование их экономического роста. В условиях значительных региональных различий в России эта проблема приобретает особую актуальность. В статье рассмотрены основные аспекты роли межбюджетных трансфертов в стимулировании экономического роста регионов России, их виды и механизмы распределения, а также их влияние на региональную экономику, проведен анализ динамики и структуры межбюджетных трансфертов субъектов РФ, выявлены проблемы и предложены мероприятия по улучшению эффективности и справедливости механизмов межбюджетного финансирования в России.

**Ключевые слова:** межбюджетные трансферты, стимулирование экономического роста, расходы бюджета регионов, государственная финансовая политика, выравнивание социально-экономического развития регионов.

Современная бюджетная система Российской Федерации сталкивается с проблемами низкой эффективности межбюджетных трансфертов, что создает препятствия устойчивому социально-экономическому развитию регионов. В условиях геополитической нестабильности и экономических потрясений, бюджетной системе РФ необходимо проводить качественные изменения и оптимизацию бюджетных отношений, что является ключевым фактором устойчивости национальной экономики. Эффективное распределение

межбюджетных трансфертов из федерального бюджета, как часть этого процесса, способно обеспечить более сбалансированное развитие регионов России и всей страны в целом.

Межбюджетные трансферты представляют собой финансовые средства, передаваемые из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации и муниципальных образований [4, с. 140].

Межбюджетные трансферты классифицируются следующим образом:

– дотации – это средства, направленные на покрытие дефицита региональных бюджетов. Они позволяют обеспечивать минимально необходимые социальные и экономические услуги в менее развитых регионах;

– субсидии представляют собой целевые средства, предоставляемые регионам для реализации определенных программ и проектов, например, развития инфраструктуры или поддержки малого и среднего бизнеса;

– субвенции – это средства, направленные на выполнение региональными властями федеральных целей и задач, таких как социальная поддержка населения или реализация национальных проектов.

Распределение межбюджетных трансфертов осуществляется федеральными органами власти на основе различных критериев и методик, учитывающих демографические, экономические и социальные показатели регионов. Ключевые механизмы распределения межбюджетных трансфертов включают:

– формулу распределения дотаций, которая устанавливает объем средств для каждого региона в зависимости от уровня их экономического развития, бюджетного дефицита и необходимости обеспечения минимального уровня публичных услуг;

– конкурсные процедуры, так как субсидии и субвенции часто распределяются на конкурсной основе, где регионы представляют проекты и программы на рассмотрение федеральных структур. Наибольший акцент при этом делается на эффективность использования средств и долгосрочный экономический эффект;

– целевое финансирование, посредством которого субвенции часто предоставляются для реализации федеральных программ и национальных проектов, что обеспечивает целевое использование средств для конкретных нужд, таких как образование, здравоохранение и развитие инфраструктуры;

– перераспределение доходов, когда определенная часть доходов высокодоходных регионов перераспределяется в пользу менее развитых территорий через механизмы бюджетного выравнивания [2, с. 99].

Влияние межбюджетных трансфертов на экономический рост регионов представлено в табл. 1.

Таблица 1

Влияние межбюджетных трансфертов на экономический рост регионов

Снижение региональных диспропорций	За счет перераспределения федеральных средств в пользу менее развитых регионов сокращаются различия в уровне жизни и экономическом развитии, что способствует формированию более равномерной экономической структуры страны и повышению социальной стабильности
Стимулирование инвестиционной активности	Субсидии и субвенции направляются на реализацию инфраструктурных проектов и привлечение инвестиций. Улучшение инфраструктуры, в свою очередь, создает благоприятные условия для бизнеса и привлекает дополнительные инвестиции, способствуя экономическому росту регионов
Развитие человеческого капитала	Межбюджетные трансферты используются для финансирования программ образования, здравоохранения, социального обеспечения и профессиональной подготовки. Улучшение качества человеческого капитала напрямую влияет на повышение производительности труда и экономического развития регионов
Поддержка инновационных проектов	За счет межбюджетных трансфертов региональные власти финансируют программы поддержки инновационного бизнеса, научных исследований и разработок, что способствует развитию высокотехнологичных секторов экономики и ускоряет модернизацию региональной экономики

Динамика межбюджетных трансфертов субъектам РФ из федерального бюджета и их удельный вес в доходах региональных бюджетов за 2018–2023 гг. представлена на рис. 1.

Данные рис. 1 показывают, что обеспечение сбалансированности бюджетов регионов осуществляется за счет перераспределения трансфертных платежей от федерального бюджета, размер которых за 2018–2023 гг. вырос в 2 раза, что свидетельствует о значительном увеличении объема финансовой поддержки регионов со стороны центральных властей. В 2023 году объем трансфертов увеличился на 8,2% по сравнению с 2022 годом, что связано с поддержкой региональных экономик.

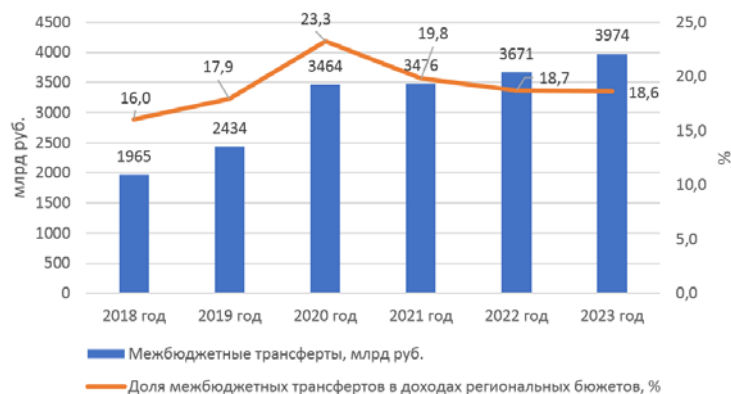


Рис. 1. Динамика межбюджетных трансфертов субъектам РФ из федерального бюджета и их удельный вес в доходах региональных бюджетов за 2018–2023 гг. [1]

Начиная с 2020 года наблюдается сокращение доли межбюджетных трансфертов в доходах региональных бюджетов с 23,3% в 2020 году до 19,8% в 2021 году, до 18,7% в 2022 году и до 18,6% в 2023 году, что свидетельствует об увеличении финансовой самостоятельности и собственных доходных баз регионов.

В табл. 2 представим динамику межбюджетных трансфертов субъектам РФ из федерального бюджета за 2018–2023 гг.

Таблица 2

Оценка динамики межбюджетных трансфертов субъектам РФ из федерального бюджета за 2018–2023 гг. [3]

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Темп роста, %	
							2023 к 2018	2023 к 2022
Межбюджетные трансферты всего, млрд руб., в том числе:	1965	2434	3464	3476	3671	3974	в 2,0 р.	108,3
Дотации	926	894	1188	966	977	1555	167,9	159,2
Субвенции	310	367	545	485	392	251	81,0	64,0
Субсидии	412	609	1010	1228	1632	1597	в 3,9 р.	97,9
Иные межбюджетные трансферты	317	564	721	797	670	571	180,1	85,2

Данные табл. 2 показывают, что размер межбюджетных трансфертов вырос в 2023 году по сравнению с 2018 годом в 2 раза за счет роста дотаций на 67,9%, субсидий в 3,9 раза и прочих межбюджетных трансфертов на 80,1%, при этом наблюдается сокращение размера субвенций на 19%. В 2023 году по сравнению с 2022 годом размер межбюджетных трансфертов вырос на 8,3% за счет роста дотаций регионам на 59,2%, при этом наблюдается сокращение субвенций на 36%, субсидий на 2,1% и иных межбюджетных трансфертов на 14,8%. Сокращение объема субвенций и субсидий регионам из федерального бюджета обусловлено передачей части полномочий Социальному фонду России, а иных межбюджетных трансфертов – снижением объемов средств, которые выделяются Резервным фондом Правительства РФ.

На рис. 2 представлена структура межбюджетных трансфертов субъектам РФ из федерального бюджета за 2018–2023 гг.

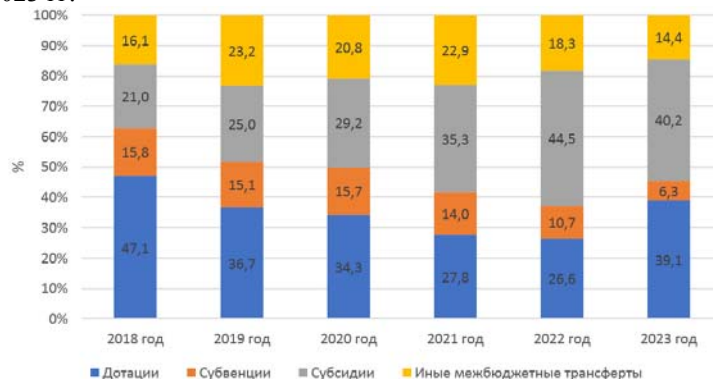


Рис. 2. Структура межбюджетных трансфертов субъектам РФ из федерального бюджета за 2018–2023 гг. [3]

Данные рис. 2 показывают, что структура трансфертов претерпела незначительные изменения. Наибольшую долю, начиная с 2020 года, составляют субсидии – 35,3% в 2020 году, 44,5% в 2022 году и 40,2% в 2023 году. Несмотря на уменьшение субсидий в абсолютном выражении, их доля увеличилась из-за более быстрого сокращения субвенций и иных межбюджетных трансфертов, их доля снизилась на 4,4% и 3,9% соответственно по сравнению с 2022 годом. Увеличение дотаций привело к росту их удельного веса с 26,6% в 2022 году до 39,1% в 2023 году. В структуре межбюджетных трансфертов в 2023 году наблюдалось снижение по всем видам трансфертов, кроме дотаций.

Приведем ряд проблем, которые оказывают влияние на механизм межбюджетных трансфертов в России:

- одной из главных проблем является неравномерное распределение трансфертов между регионами. Часто регионы с большими социально-экономическими потребностями получают меньшую поддержку по сравнению с теми, чьи бюджеты уже находятся в лучшем состоянии, что приводит к усилению межрегиональных дисбалансов и замедленному развитию отстающих территорий;

- процессы распределения трансфертов часто не прозрачны, что затрудняет понимание критериев и основ, по которым регион получает те или иные средства. Недостаток прозрачности приводит к коррупционным действиям, неравномерному выделению средств и несправедливому распределению ресурсов;

- велика зависимость многих регионов от федеральных трансфертов, что ослабляет стимулы для местных властей развивать собственные источники доходов и создает ситуацию, когда регионы предпочитают получать дотации вместо разработки и внедрения долгосрочных стратегий финансовой самостоятельности;

- ограниченность механизмов контроля и мониторинга использования трансфертов на уровне регионов затрудняет оценку эффективности и целевого использования выделенных средств, что приводит к злоупотреблениям и нецелесообразному расходованию средств;

- использование устаревших и некорректных формул и методик распределения трансфертов, не учитывающих современные реалии и изменения в социально-экономической ситуации в регионах, что также мешает равномерному и справедливому распределению бюджетных средств [4, с. 145].

Для улучшения эффективности и справедливости механизмов межбюджетного финансирования в России предлагаем следующие мероприятия:

- повышение прозрачности распределения средств за счет обеспечения доступности информации о критериях и процедурах распределения трансфертов, что можно сделать через создание публичных отчетов и онлайн-платформ, где будут отображены данные о выделении и использовании средств. Прозрачность позволит гражданам и экспертам контролировать процесс распределения, что снизит риск коррупции и неправомерных действий;

- необходимо пересмотреть текущие формулы и методики, учитывая современные экономические и социальные реалии регионов. Новые формулы должны базироваться на актуальных данных и быть гибкими, чтобы учитывать изменения в социально-экономической ситуации, что позволит более эффективно и справедливо распределять финансовые ресурсы;

- региональные власти должны быть стимулированы к развитию собственных источников доходов, что можно осуществить через налоговые льготы для бизнеса, поддержку малого и среднего предпринимательства, а также инвестиции в инфраструктуру и социальные проекты, в результате увеличатся поступления в местные бюджеты. Важно создать условия, при которых регионы будут меньше зависеть от федеральных трансфертов;

- введение систем автоматизированного учета и контроля позволит отслеживать использование трансфертов и их целевое расходование. Регулярные аудиты и проверки со стороны независимых органов также будут способствовать более рациональному использованию бюджетных средств;

- федеральное правительство должно активно работать над сокращением экономического и социального неравенства между регионами, включая поддержку депрессивных территорий через целевые программы и проекты, а также содействие развитию отстающих регионов в рамках стратегических национальных проектов [4, с. 148].

Предлагаемые мероприятия позволят создать более справедливую и эффективную систему межбюджетного финансирования, способствуя устойчивому развитию всех регионов страны.

Таким образом, объём межбюджетных трансфертов от федерального бюджета регионам значительно вырос, удвоившись с 2018 по 2023 годы. В то же время наблюдается сокращение доли этих трансфертов в доходах региональных бюджетов, что говорит о возросшей финансовой самостоятельности регионов и улучшении их собственных доходных баз. Структурные изменения в межбюджетных трансфертах выражены увеличением удельного веса дотаций и сокращением субвенций и иных видов трансфертов.

Межбюджетные трансферты в России сталкиваются с проблемами неравномерного распределения средств, недостаточной прозрачности процессов, зависимостью регионов от федеральной поддержки, ограниченными возможностями контроля и мониторинга, а также использованием устаревших формул распределения, что затрудняет их эффективность и справедливость.

Межбюджетные трансферты играют ключевую роль в стимулировании экономического роста регионов России. Они способствуют выравниванию региональных диспропорций, стимулированию



инвестиционной активности, развитию человеческого капитала и поддержке инновационных проектов. Однако для достижения максимального эффекта от использования межбюджетных трансфертов необходимо совершенствовать механизмы их распределения, повышать прозрачность и эффективность использования средств, а также разрабатывать комплексные стратегии развития регионов.

**Список литературы**

1. Итоги 2023 года: региональные бюджеты и экономика второй год под санкциями // Эксперт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://raexpert.ru/researches/regions/economic\\_regions\\_2023/](https://raexpert.ru/researches/regions/economic_regions_2023/) (дата обращения: 04.11.2024).
2. Куц В.А. Роль межбюджетных трансфертов в обеспечении финансовой устойчивости региона / В.А. Куц // Россия в мировом пространстве: точки экономического роста в современных условиях: сборник статей VII Всероссийской научно-практической конференции. – Ростов н/Д., 2024. – С. 98–102. EDN DOXBGG
3. Межбюджетные трансферты субъектам РФ из федерального бюджета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3Ebws8> (дата обращения: 04.11.2024).
4. Староверова О.В. Низкая эффективность межбюджетных трансфертов в Российской Федерации / О.В. Староверова, О.А. Леонова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т. 5. №3 (144). – С. 140–150. DOI 10.36871/ek.up.p.r.2024.03.05.018. EDN YJOZLM

**Софронов Роман Владиславович**  
магистрант

**Иваницкая Ираида Петровна**  
канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## РАЗРАБОТКА НАПРАВЛЕНИЙ СТРАТЕГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ В ЧЕБОКСАРАХ

**Аннотация:** в статье представлены основные стратегические направления развития сферы строительства и приведены показатели ввода жилых домов в городе Чебоксары, по благоустройству и реализации основных муниципальных программ по развитию строительной отрасли, даны рекомендации по совершенствованию строительного комплекса и архитектуры. Показано, что необходимо внести изменения в генеральный план города, в сфере землепользования и застроек на территории, необходимы меры по изменению местных нормативов согласно проектированию города.

**Ключевые слова:** строительство, муниципальные программы, ввод жилья, благоустройство территорий, стратегия.

Современное развитие экономики в городе характеризуется проблемами уровня жизни населения. Необходима активная политика государства, которая была бы ориентирована на улучшение качества и конкурентоспособности муниципального образования [4, с. 76].

Сегодня для разработки стратегических направлений необходимо совершенствование строительной отрасли и внедрение муниципальных программ.

В соответствии с Федеральным законом «О стратегическом планировании в Российской Федерации» разработана «Стратегия развития строительной отрасли и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации на период до 2030 года с прогнозом до 2035 года».

Основной целью Стратегии является обеспечение достижения к 2030 году национальных целей и стратегических задач, определенных указами Президента Российской Федерации от 07.05.2024 г. №309 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года», в том числе национальных целей «комфортная и безопасная среда для жизни» и «цифровая трансформация».

Задачами для достижения указанной цели являются: «создание условий для преодоления последствий кризисных явлений за счет строительной отрасли как основы для восстановления экономики; повышение комфортности и доступности жилья, улучшение качества городской среды; формирование высокотехнологичных, конкурентоспособных отраслей строительства и жилищно-коммунального хозяйства; повышение энергоэффективности строящихся и существующих объектов капитального строительства и коммунальных систем; вовлечение в хозяйственный оборот ранее не задействованных для строительства земельных участков, повышение эффективности использования земельных участков, предназначенных для строительства; минимизация негативного воздействия строительной отрасли и жилищно-коммунального хозяйства на окружающую среду» [1].

Муниципальные программы включают в себя стратегические цели и направлены на обеспечение использования ресурсов за счёт системности. При этом муниципальные целевые программы ориентированы на рациональное использование потенциала для решения экономических и социальных задач [2; 3]. Строительная сфера города Чебоксары представлена предприятиями и организациями, которые осуществляют

деятельность по вводу в эксплуатацию объектов разного назначения. Решение основных задач муниципальной программы города Чебоксары «Развитие строительного комплекса и архитектуры» особенно важно в градостроительной деятельности и включает в себя оценку территориального планирования города Чебоксары, планировку и зонирование территорий.

Развитие строительства и архитектуры города Чебоксары характеризуется данными, представленными на рисунках ниже.

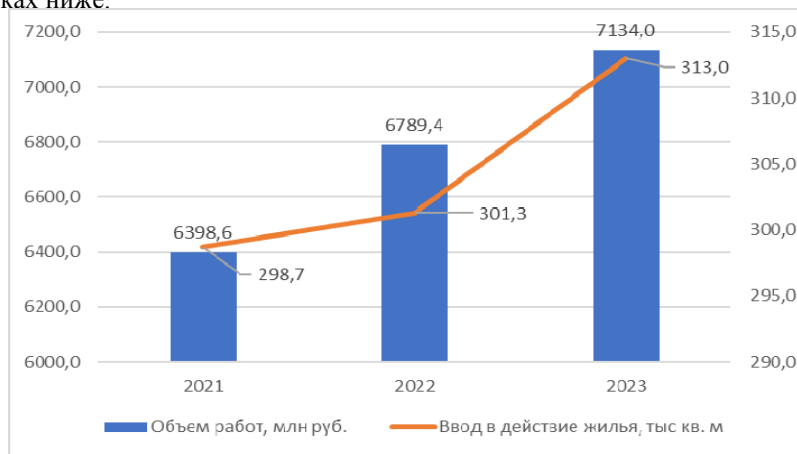


Рис. 1. Динамика объема строительных работ и ввода в действие жилья в г. Чебоксары за 2021–2023 гг.

Объем работ по виду строительство в городе Чебоксары в 2023 г. составил 7134 млн руб., что на 344,6 млн руб. больше по сравнению с 2022 г. В 2023 г. всего было введено в действие жилых домов 313 тыс. кв. м, что на 11,7 тыс. кв. м больше по сравнению с 2022 г. (см. рис. 1).

Также увеличилось количество капитальных ремонтов и модернизации лифтов. Всего было отремонтировано в 2023 г. 50 лифтов (см. рис. 2).

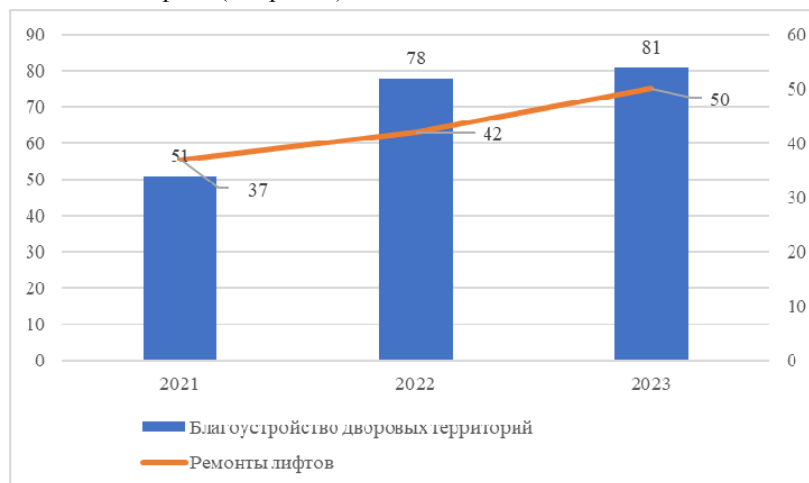


Рис. 2. Данные о благоустройстве дворовых территорий и ремонте лифтов в г. Чебоксары за 2021–2023 гг.

В 2023 году было благоустроено 81 дворовых территорий, что на 3 территории больше по сравнению с 2022 г. На сегодняшний день в 2023 г. действуют 83 разрешений на строительство многоквартирных жилых домов площадью 697 тыс. кв. м. С начала года введено 6 многоквартирных жилых домов площадью 55,4 тыс. кв. м, или 11,7% от запланированных показателей.

Для создания комфортной среды в городе Чебоксары в архитектуре города поменялась стилистика. Были преобразованы остановки. Они стали более эстетичными и модернизированными, а также изменения коснулись и магазинов в стиле ампира и авангард, заметны изменения киосков по продаже фаст-фуда и выпечки.

В 2023 г. было построено 36 многоквартирных домов, что на 4 дома больше по сравнению с предыдущим годом. В 2022 г. было построено 525 объектов частного сектора, что на 13 объектов больше по сравнению с 2021 г.

Администрацией города ведется эффективная работа по реализации муниципальной программы в городе Чебоксары «Развитие строительного комплекса и архитектуры». Поэтому необходимы рекомендации по разработке стратегических направлений развития строительной отрасли. Во-первых, необходимо внести изменения в генеральный план города, во-вторых, нужно также вносить изменения в сфере землепользования и застроек на территории, в-третьих, необходимы меры по изменению местных нормативов согласно проектированию города.

Для этого нужно к 2026 году создать условия для реализации и выполнения целевых индикаторов программы. Одной из мер реализации программы является процесс развития инженерных и транспортных составляющих инфраструктуры, а также внесение изменений в документацию по планировке территории. Данный индикаторный показатель должен к 2026 году достигнуть 50%. Еще одним мероприятием по совершенствованию строительного комплекса и архитектуры считается процесс разработки документации в сфере планировки, данный показатель к 2026 году должен достигнуть 2 единиц. Следующим мероприятием по совершенствованию является обеспечение отрасли градостроительными регламентами и нормативами. Данный индикаторный показатель должен составить в 2026 году 100%. Не менее важным мероприятием считается создание территорий по устойчивости развития, индикаторный показатель к 2026 году должен составить не менее двух единиц.

Муниципальная программа направлена на развитие мероприятий по двум подпрограммам. Первая подпрограмма включает в себя градостроительную деятельность в городе Чебоксары. Вторая подпрограмма носит название «Снятие административных барьеров в строительстве».

#### *Список литературы*

1. Стратегия развития строительной отрасли и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года // Министерство строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации. – 2021 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYmTJ> (дата обращения: 31.10.2024).
2. Багян Г.А. Пути решения актуальных проблем государственного управления в Российской Федерации / Г.А. Багян, В.И. Лукашук // Modern Science. – 2020. – №5–1. – С. 450–454.
3. Большаков С.Н. Организационные структуры муниципального управления и их совершенствование / С.Н. Большаков, О.Л. Ким, М.И. Чекалев // Экономика и политика. – 2020. – №1 (15). – С. 16–22. EDN ZHTERP
4. Кудакеева С.А. Стратегический анализ факторов внешней и внутренней среды организации строительной отрасли / С.А. Кудакеева, М.Ю. Ильин // Научный журнал. – 2020. – №4 (49). – С. 42–47. EDN UVBFWX

**Тимуришина Александра Олеговна**  
бакалавр, магистрант

**Леонтьева Ирина Анатольевна**  
канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ОЦЕНКА КАЧЕСТВА ОКАЗАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ УСЛУГ**

**Аннотация:** статья посвящена вопросу оценки качества государственных и муниципальных услуг, оказываемых МФЦ. Авторы подчеркивают важность оценки качества государственных и муниципальных услуг, предоставляемых через многофункциональные центры (МФЦ). Описывается разработанная Минэкономразвития России информационно-аналитическая система мониторинга качества государственных услуг. Описываются методы сбора оценок качества услуг через отзывы граждан в мобильных приложениях, на интернет-порталах и официальных сайтах ведомств. Особое внимание уделяется оценке качества услуг в МФЦ, которая осуществляется по ключевым критериям: скорость обработки заявлений, удовлетворенность пользователей, прозрачность процедур и качество обслуживания.

**Ключевые слова:** оценка качества, государственные услуги, муниципальные услуги, многофункциональные центры, удовлетворенность граждан.

Тема проблем и перспектив предоставления государственных и муниципальных услуг через многофункциональные центры остается актуальной в современном обществе. Этот подход к предоставлению услуг стал неотъемлемой частью стратегии развития государственного управления и взаимодействия с населением. Цифровизация сферы государственного и муниципального управления способствует улучшению доступности государственных услуг, сокращению времени на их получение и повышению общей эффективности городского управления. В условиях быстрого технологического прогресса и постоянно меняющихся общественных ожиданий, внедрение цифровых технологий в

государственное и муниципальное управление является ключевым фактором, способствующим созданию открытых и прозрачных механизмов взаимодействия между властью и населением. Это также предоставляет возможность более эффективного управления городскими ресурсами, адаптивования к вызовам современности и создания более устойчивых и инновационных городских сред [3].

Оценка качества оказания государственных и муниципальных услуг играет ключевую роль в повышении эффективности работы государственных структур и удовлетворенности граждан. С этой целью Минэкономразвития России разработало и внедрило информационно-аналитическую систему мониторинга качества государственных услуг (далее – ИАС МКГУ). Эта система аккумулирует оценки и мнения граждан о качестве полученных ими госуслуг. Это позволяет анализировать качество их предоставления и рассчитывать показатели эффективности деятельности руководителей территориальных органов федеральных органов власти и государственных внебюджетных фондов [4].

Оставить свой отзыв о качестве оказания государственных и муниципальных услуг граждане могут через терминалы, расположенные в многофункциональных центрах, на едином портале государственных услуг, официальных сайтах государственных органов. Также граждане могут высказать своё мнение на портале «ваш контроль». Важным моментом является то, что размещенные отзывы нельзя удалить или отредактировать.

Оценка качества оказания государственных и муниципальных услуг в многофункциональных центрах (МФЦ) – это важный инструмент, который позволяет определить эффективность работы этих учреждений. Он помогает выявить слабые места в предоставлении услуг, а также разработать стратегии для улучшения качества обслуживания граждан.

Таким образом, оценка качества работы МФЦ способствует повышению уровня удовлетворённости населения государственными и муниципальными услугами, что является одной из главных задач современного управления.

Основные критерии оценивания государственных и муниципальных услуг включают.

1. Время предоставления услуг – оценивается скорость выполнения необходимых действий для получения услуги.
2. Время ожидания в очереди – учитывается время с момента получения талона до начала обслуживания заявителя.
3. Профессиональное общение и компетентность сотрудников – включает в себя вежливое и уважительное отношение к клиентам, а также глубокие знания и навыки.
4. Комфортность условий в помещении – анализируется удобство и чистота помещений, где предоставляются услуги.
5. Доступность информации о порядке предоставления услуг – анализируется полнота и доступность информации о порядке получения услуги.

В случае предоставления услуг в электронной форме добавляются дополнительные критерии:

1. Доступность информации о порядке предоставления услуги в электронной форме – проверяется наличие и понятность информации о процедуре получения услуги онлайн.
2. Время ожидания ответа на подачу заявления – учитывается время, затраченное на получение ответа после подачи заявления.
3. Удобство процедур предоставления услуги – включает оценку простоты и понятности процесса получения услуги, включая запись на прием, подачу заявления, информирование о ходе предоставления услуги и получение результата.

Эти критерии позволяют комплексно оценить качество предоставляемых государственных и муниципальных услуг, учитывая как процесс их получения, так и взаимодействие с сотрудниками и условия предоставления [1].

Мнения граждан обобщаются и анализируются с использованием автоматизированной информационной системы. Это позволяет выявить слабые места в процессе предоставления услуг и принять меры по их улучшению. Важно отметить, что сбор мнений граждан о качестве предоставления услуг является бесплатным и добровольным, однако граждане, согласившиеся на участие в оценке, должны предоставить свои контактные данные для последующего опроса.

Рассмотренные выше критерии оценки качества государственных и муниципальных услуг позволяют получить всестороннее представление об эффективности их предоставления. Для иллюстрации практического применения перечисленных критериев рассмотрим конкретный пример.

Зеленодольский филиал ГБУ МФЦ в Республике Татарстан образован в феврале 2015 года. Это удобный и современный центр, где заявители могут получить широкий спектр государственных и муниципальных услуг без необходимости посещения различных ведомств.

Время предоставления услуги в МФЦ – это ключевой показатель качества обслуживания, отражающий скорость и эффективность работы организации. Он измеряется от момента приглашения заявителя к специалисту до момента полного завершения процесса оказания услуги [5].

Например, для таких ресурсоемких услуг как государственный кадастровый учет и государственная регистрация права отводится до 40 минут. В то же время для более простых услуг, таких как выдача справок о судимости (МВД) или выдача/замена паспорта, отводится до 15 минут [6].

Однако реальное время предоставления услуги может варьироваться. Это может быть связано с неполным пакетом документов, техническими проблемами или необходимостью уточнения причины обращения заявителя.

Ещё один ключевой фактор, который играет немаловажную роль, – это время ожидания в очереди. Рассмотрим среднее время ожидания в очереди в Зеленодольском филиале ГБУ МФЦ в РТ в период с мая 2023 года по октябрь 2024 года (таблица 1).

Таблица 1

Данные по времени ожидания в период с мая 2023 по октябрь 2024 г.

Месяц	Среднее время ожидания	Максимальное время ожидания	Количество талонов
Май– июнь 2023	0:25:24	3:06:04	9703
Июль 2023	0:38:04	3:06:30	8600
Август 2023	0:44:32	3:52:58	9445
Сентябрь 2023	0:52:20	4:44:25	10000
Октябрь 2023	0:47:53	4:34:52	8225
Ноябрь 2023	0:40:05	5:24:01	6900
Декабрь 2023	0:14:20	2:01:49	8050
Январь 2024	0:18:53	2:18:43	7101
Февраль 2024	0:08:14	1:22:31	7452
Март 2024	0:06:55	1:55:46	8137
Апрель 2024	0:06:31	1:20:34	7774
Май 2024	0:07:41	1:59:23	7765
Июнь 2024	0:10:16	1:38:07	7658
Июль 2024	0:09:38	1:49:22	10001
Август 2024	0:08:36	1:52:40	10001
Сентябрь 2024	0:06:38	1:12:16	10001
Октябрь 2024	0:05:01	1:59:23	9979

На основе представленных в таблице данных построим графики и выявим ключевые изменения в показателях (рис. 1–3).

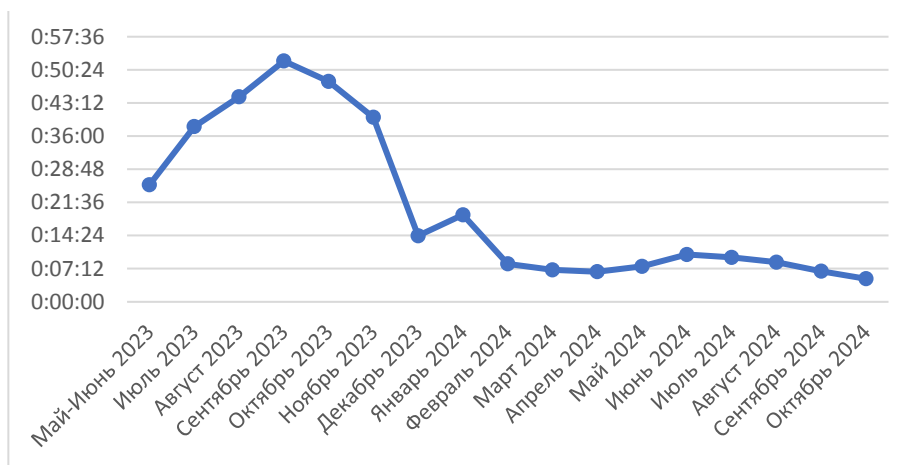


Рис. 1. Среднее время ожидания

Данные о времени ожидания в очереди за период с мая 2023 года по октябрь 2024 года показывают значительное улучшение. График демонстрирует заметное сокращение среднего времени ожидания. Ожидается, что эта положительная тенденция сохранится в будущем.

В начале 2023 года заявители в среднем ожидали более 30 минут, а к концу 2024 года время ожидания сократилось до 5–10 минут. Это указывает на то, что МФЦ оптимизировали свою работу и повысили эффективность обслуживания.

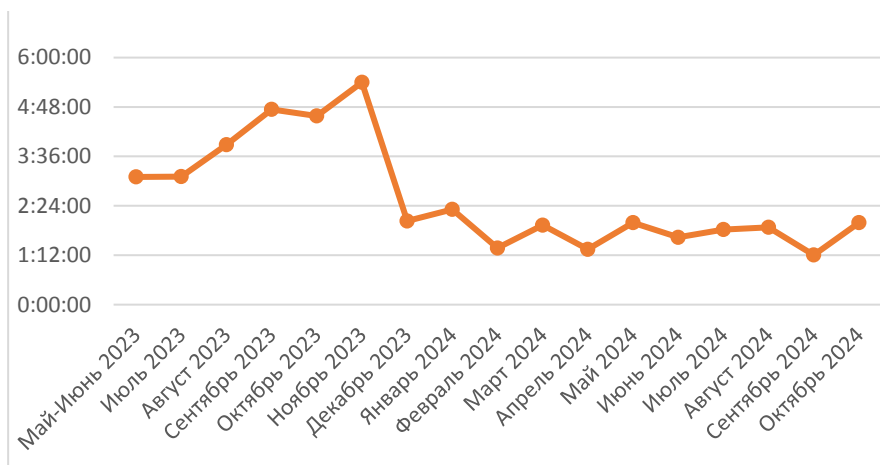


Рис. 2. Динамика максимального времени ожидания

Максимальное время ожидания также уменьшилось с 5 часов в начале 2023 года до 2 часов в 2024 году. Это говорит о том, что МФЦ улучшили планирование и управление потоком посетителей, что привело к сокращению времени ожидания даже в самые загруженные периоды.

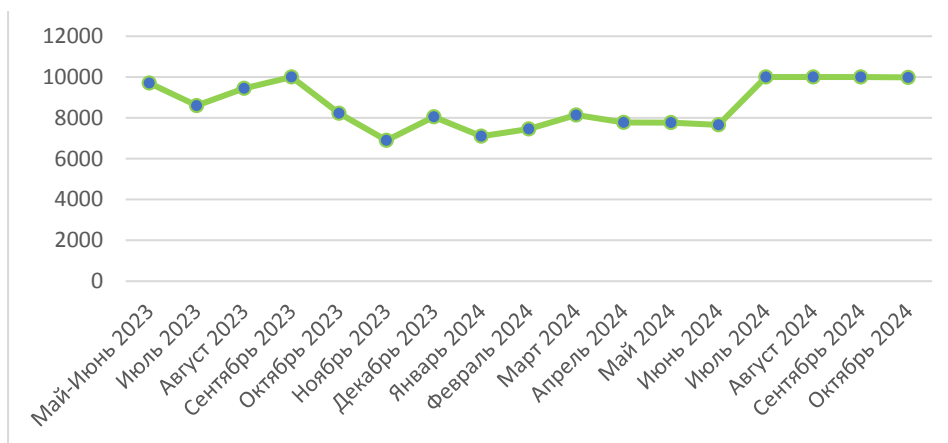


Рис. 3. Динамика количества талонов

Анализ количества выданных талонов в МФЦ за период с мая 2023 года по октябрь 2024 года показывает устойчивый спрос на услуги с некоторыми сезонными колебаниями.

На протяжении всего периода количество выданных талонов находится в диапазоне от 7 000 до 10 000. Это свидетельствует о том, что потребность в услугах МФЦ стабильна и не подвержена резким изменениям. Такая стабильность позволяет МФЦ эффективно планировать свою работу, учитывая потребности клиентов и оптимизируя ресурсы, такие как персонал, оборудование и время работы.

Наблюдаются два пика в количестве выданных талонов – в сентябре 2023 года (10 000) и августе 2024 года (10 000). Эти пики могут быть связаны с несколькими факторами. Во-первых, повышенный спрос на определенные виды услуг МФЦ в эти месяцы, связанные с началом учебного года и летними отпусками. Во-вторых, изменения в законодательстве или принятие новых государственных программ.

В работе сотрудников многофункциональных центров (МФЦ) большое значение имеют вежливость и компетентность. Профессиональное общение и глубокие знания специалистов – это основа качественного обслуживания клиентов. Для поддержания высокого уровня квалификации сотрудники ежегодно проходят аттестацию, чтобы подтвердить свои знания услуг и изменений в законодательстве. Кроме того, важную роль играют тренинги для персонала и внедрение современных информационных технологий, которые оптимизируют рабочие процессы [2].

Однако посетители МФЦ часто ведут себя агрессивно, что мешает работе и вызывает стресс у сотрудников. Многие заявители не осознают, что специалисты должны знать более 250 услуг и быстро реагировать на изменения в законах.

Для поддержания психологического здоровья сотрудников в ГБУ МФЦ РТ введена должность штатного психолога. В задачи психолога входит обучение персонала основам психологии и навыкам эффективного общения, а также разработка стратегии для снижения уровня стресса.

В МФЦ создают максимально комфортные условия для посетителей и сотрудников. Удобная планировка, просторные зоны ожидания, качественное освещение и вентиляция – все это направлено на создание приятной атмосферы.

Особое внимание уделяется комфорту ожидания: электронные табло показывают номер очереди, позволяя посетителям планировать свое время; специальные комнаты ожидания оборудованы удобными местами для сидения и бесплатным Wi-Fi [7].

Зеленодольский филиал ГБУ МФЦ – пример удачного расположения и комфортной обстановки:

– в шаговой доступности от транспорта и банков;

– просторная зона ожидания с удобными банкетками, стульями, электронной системой управления очередью и терминалами оплаты;

– продуманный дизайн приемной: два зала с 20 окнами приема и 3 рабочими местами в кабинетах;

– информационные стенды с полезной информацией.

В феврале 2023 года, как и во всех филиалах ГБУ МФЦ в РТ, был открыт сектор пользовательского сопровождения (далее – СПС). Гражданам довольно быстро понравилась данная возможность, особенно в части услуг, прием которых в МФЦ не предусмотрен соглашениями с органами и организациями. В связи с высоким спросом на сектор СПС со стороны граждан в августе 2023 года было организовано второе рабочее место в секторе.

Большая часть благодарностей граждан связана именно с помощью в оказании услуг через портал. Все это делает МФЦ не просто местом получения услуг, а пространством, где комфортно и приятно проводить время.

Регулярное мониторинг и анализ результатов оценки позволяют не только повышать качество обслуживания, но и адаптировать услуги к изменяющимся потребностям граждан. Таким образом, системная оценка качества способствует созданию эффективной и ориентированной на потребителя системы оказания государственных и муниципальных услуг [8].

#### *Список литературы*

1. Алексеева А.В. Анализ целевых ориентиров развития предоставления государственных и муниципальных услуг по принципу «одного окна» в Российской Федерации / А.В. Алексеева // ИнноЦентр. – 2019. – №1 (22). – С. 39–44. EDN CRSHMJ
2. Антошин В.А. Оценка основных проблем предоставления государственных и муниципальных услуг в многофункциональных центрах города Екатеринбурга / В.А. Антошин, И.С. Тарбеева // ГосРег: государственное регулирование общественных отношений. – 2020. – №1 (31). – С. 125–130. EDN WOKOWU
3. Конституция Российской Федерации: принята всенародным голосованием 12 дек. 1993 г.: с изм. и доп. // Гарант: сайт информационно-правовой компании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/> (дата обращения: 04.11.2024).
4. Обзор вопросов, содержащихся в обращениях граждан, представителей организаций (юридических лиц), общественных объединений, поступивших в Минэкономразвития России, и принимаемых мер» (утв. Минэкономразвития России) // СПС «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/document/consdocLAW314301/?ysclid=m31yuf9jm438317406> (дата обращения: 04.11.2024).
5. Об обеспечении доступа к информации о деятельности государственных органов и органов местного самоуправления: федеральный закон от 09.02.2009 №8-ФЗ: с изм. и доп. // СПС «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 04.11.2024).
6. О некоммерческих организациях: федеральный закон от 12 января 1996 г. №7-ФЗ: с изм. и доп. // Гарант: сайт информационно-правовой компании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/10105879/> (дата обращения: 04.11.2024).
7. Об утверждении Правил организации деятельности многофункциональных центров предоставления государственных и муниципальных услуг: Постановление Правительства РФ от 22.12.2012 №1376 // СПС «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 04.11.2024).
8. Оценка качества предоставления государственных услуг // Министерство внутренних дел Российской Федерации: официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://xn--b1amdcdrbz7aze.34.xn--b1aew.xn--p1ai/news/item/47253485/> (дата обращения: 25.10.2024).

## СУБСИДИИ БЮДЖЕТАМ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ЦЕЛЯХ РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ

**Аннотация:** в статье рассматривается одна из форм концентрации публичных финансовых ресурсов в целях обеспечения устойчивого экономического и социального развития Российской Федерации, укрепления государственного, культурно-ценностного и экономического суверенитета, увеличения численности населения страны и повышения уровня жизни граждан, основанная на традиционных российских духовно-нравственных ценностях и принципах патриотизма, приоритета человека, социальной справедливости и равенства возможностей, обеспечения безопасности государства и общественной безопасности, открытости внешнему миру, экономического развития, основанного на честной конкуренции, предпринимательстве и частной инициативе, высокой эффективности и технологичности. Проанализировано исполнение расходов федерального бюджета в рамках реализации одной из форм публичных финансовых ресурсов на достижение национальных целей развития за 2023 год.

**Ключевые слова:** национальные проекты, субсидии, федеральные проекты, финансирование.

В целях обеспечения «устойчивого экономического и социального развития Российской Федерации, укрепления государственного, культурно-ценностного и экономического суверенитета, увеличения численности населения страны и повышения уровня жизни граждан, основываясь на традиционных российских духовно-нравственных ценностях и принципах патриотизма, приоритета человека, социальной справедливости и равенства возможностей, обеспечения безопасности государства и общественной безопасности, открытости внешнему миру, экономического развития, основанного на честной конкуренции, предпринимательстве и частной инициативе, высокой эффективности и технологичности» [1] Указом Президента Российской Федерации от 07.05.2018 №204 (ред. от 21.07.2020) «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» было поручено разработать совместно с исполнительными органами субъектов Российской Федерации национальные проекты по следующим направлениям:

- демография;
- здравоохранение;
- образование;
- жильё и городская среда;
- экология;
- безопасные и качественные автомобильные дороги;
- производительность труда и поддержка занятости;
- наука;
- цифровая экономика;
- культура;
- малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы;
- международная кооперация и экспорт.

Реализация национальных проектов осуществляется с 2018 года и за шесть лет проекты продемонстрировали свою эффективность по всем направлениям. В рамках национального проекта «Здравоохранение» по всей стране улучшается доступность медицинской помощи взрослым и детям.

К примеру, в 2023 году в Чувашской Республике построено 29 объектов капитального строительства на сумму 481,91 млн рублей, в том числе 22 фельдшерско-акушерских пункта и 7 врачебных подразделений. В рамках регионального проекта Чувашской Республики «Модернизация первичного звена здравоохранения Российской Федерации» медицинские организации, оказывающие первичную медико-санитарную помощь, оснащены на 155 ед. медицинского оборудования на общую сумму 145,31 млн рублей.

В целях выполнения мероприятий национальных проектов осуществляется софинансирование регионом из федерального бюджета. Предельный уровень софинансирования утверждается распоряжением Правительства Российской Федерации и составляет в среднем 91,88%.

Финансовая поддержка в целях достижения показателей и результатов субъектам Российской Федерации оказывается в трех формах в виде предоставления:

- субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации;
- консолидированных субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации;
- иных межбюджетных трансфертов (грантов) в целях стимулирования субъектов Российской Федерации в достижении целевых показателей государственных программ субъектов Российской Федерации, соответствующих целевым показателям федеральных проектов.



Субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации – это бюджетные перечисления денежных средств субъекту Российской Федерации, выделяемые в виде софинансирования уполномоченным федеральным органом на безвозвратной основе, путем заключения соглашения с исполнительным органом субъекта Российской Федерации, результатом которого становится выполнение мероприятий и результатов.

По данным Министерства финансов Российской Федерации по состоянию на 01.01.2024 исполнение расходов федерального бюджета в рамках реализации национальных проектов составило 2 983,8 млрд руб., или 99,2% от плана (табл. 1).

Таблица 1

Исполнение расходов федерального бюджета в рамках реализации национальных проектов за 2023 год, млн руб.

Наименование национального (федерального) проекта	Сводная бюджетная роспись федерального бюджета	Кассовое исполнение	% исполнения
ВСЕГО:	3 007 690,8	2 983 757,6	99,2
Национальный проект «Демография»	808 685,9	808 219,8	99,9
Национальный проект «Здравоохранение»	319 196,6	312 493,1	97,9
Национальный проект «Образование»	233 381,2	231 061,5	99,0
Национальный проект «Жилье и городская среда»	176 041,1	175 670,7	99,8
Национальный проект «Экология»	122 400,8	122 255,6	99,9
Национальный проект «Безопасные качественные дороги»	526 925,0	526 705,5	100,0
Национальный проект «Производительность труда»	5 020,0	5 004,0	99,7
Национальный проект «Наука и университеты»	144 024,3	143 957,1	100,0
Национальный проект «Культура»	53 866,8	53 546,3	99,4
Национальный проект «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»	71 594,0	66 475,8	92,9
Национальный проект «Международная кооперация и экспорт»	139 107,0	138 992,1	99,9
Национальный проект «Туризм и индустрия гостеприимства»	55 139,1	53 687,6	97,4

Минимальный уровень исполнения среди национальных проектов показал национальный проект «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» – 92,9% с кассовым исполнением 66 475,8 млн руб. при плане 71 594,0 млн руб. В разрезе федеральных проектов на уровень достижения национального проекта оказал влияние федеральный проект «Акселерация субъектов малого и среднего предпринимательства» (92,3%).

Наибольшую эффективность показали два национальных проекта: «Безопасные качественные дороги» и «Наука и университеты», на которые было выделено 526 705,5 млн руб. и 143 957,1 млн руб. соответственно. При этом по первому национальному проекту наибольшая сводная бюджетная роспись, которая составила 526 925,0 млн руб. после национального проекта «Демография».

Средний предельный уровень софинансирования субъектам Российской Федерации из федерального бюджета утверждается распоряжением Правительства Российской Федерации и на период 2020–2024 гг. составляет 91,88%.

Соглашение о предоставлении субсидий из федерального бюджета на реализацию проектов (мероприятий), направленных на тот или иной результат, формируется в ГИИС «Электронный бюджет» и подписывается уполномоченным лицом федерального органа исполнительной власти с одной стороны, и с уполномоченным лицом субъекта Российской Федерации с другой. К соглашению формируются приложения с формой отчетности, в которых указываются перечни мероприятий и результатов, а также иные документы.

По состоянию на 01.01.2024 исполнение расходов федерального бюджета в рамках реализации национальных проектов по Приволжскому федеральному округу Российской Федерации составило 408 983,25 млрд рублей, или 96,9% от плана (табл. 2).

Исполнение расходов бюджета в рамках реализации национальных проектов за 2023 год в разрезе субъектов Приволжского федерального округа

Субъект Приволжского федерального округа Российской Федерации	Всего в рамках национальных проектов		
	Назначено, млн руб.	Исполнено, млн руб.	% исполнения
Приволжский федеральный округ, всего	421 978,18	408 983,25	96,92
Республика Марий Эл	16 174,12	15 773,47	97,52
Республика Мордовия	18 552,32	18 124,87	97,70
Республика Татарстан	46 178,64	46 008,12	99,63
Удмуртская Республика	13 914,09	13 262,43	95,32
Чувашская Республика-Чувашия	14 898,42	14 440,67	96,93
Пермский край	31 110,39	30 690,95	98,65
Республика Башкортостан	42 294,52	40 438,91	95,61
Кировская область	17 301,77	16 846,90	97,37
Нижегородская область	64 342,79	61 507,53	95,59
Оренбургская область	24 985,93	24 964,91	99,92
Пензенская область	16 118,19	16 074,93	99,73
Самарская область	57 196,82	54 125,62	94,63
Саратовская область	41 959,87	40 624,34	96,82
Ульяновская область	16 950,31	16 099,61	94,98

Наибольшую результативность среди субъектов Приволжского федерального округа Российской Федерации показали Республика Татарстан, Оренбургская область, Пензенская область (около 100% соответственно). В целом, субъекты Приволжского федерального округа Российской Федерации показали эффективное использование средств федерального бюджета с небольшим уровнем исполнения (не ниже 94%).

**Список литературы**

1. Указ Президента Российской Федерации «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» от 07.05.2018 №204 (ред. от 21.07.2020) // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EY5r8> (дата обращения: 20.10.2024).

## ПРОБЛЕМЫ И БАРЬЕРЫ В РАЗВИТИИ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА

*Алексеев Юрий Владиславович*

соискатель, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

### ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ИНВЕСТИРОВАННОГО КАПИТАЛА: ПРЕИМУЩЕСТВА И ОГРАНИЧЕНИЯ КЛЮЧЕВЫХ МЕТОДОВ

***Аннотация:** статья посвящена рассмотрению ключевых методов факторного анализа инвестированного капитала компании. В работе подробно анализируются такие подходы, как средневзвешенная стоимость капитала, модель оценки капитальных активов, многофакторные модели, анализ рентабельности собственного капитала и экономическая добавленная стоимость. Для каждого метода выделяются как преимущества, так и ограничения, которые необходимо учитывать при их практическом применении. Приведенные автором выводы помогают понять возможности и ограничения различных подходов к оценке стоимости и эффективности использования инвестированного капитала компании.*

***Ключевые слова:** средневзвешенная стоимость капитала, экономическая добавленная стоимость, рентабельность собственного капитала, инвестированный капитал.*

Факторный анализ является важным этапом в оценке инвестированного капитала и может быть полезен для выявления сильных и слабых сторон компании, а также для определения направлений оптимизации. В настоящее время выделяют несколько ключевых методов, которые помогают понять, как различные факторы влияют на стоимость компании и доходность инвестированного капитала для акционеров.

1. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) – это показатель, который отражает среднюю ставку возврата на капитал, которую компания должна обеспечить своим инвесторам. Показатель учитывает как стоимость собственного, так и заемного капитала:

$$WACC = \frac{E}{V} \times Re + \frac{D}{V} \times Rd \times (1 - T), \quad (1)$$

где E – рыночная стоимость собственного капитала;

E/V и D/V – доля собственного капитала и долговых обязательств;

Re – стоимость собственного капитала;

Rd – стоимость долговых обязательств;

T – ставка налога на прибыль.

Анализ, основанный на средневзвешенной стоимости капитала, наглядно демонстрирует ключевые факторы, влияющие на стоимость инвестированного капитала и общую финансовую стратегию компании, однако данный подход вместе с преимуществами имеет существенные ограничения (таблица 1).

Таблица 1

Преимущества и недостатки оценки WACC

Преимущества	Ограничения и недостатки
Является стандартным показателем и может применяться компаниями различных размеров и отраслей	Предполагает, что структура капитала остается постоянной, но на практике соотношение собственных и заемных источников финансирования может меняться в зависимости от стратегических целей компании и рыночных условий
Учитывает стоимость собственного и заемного капитала, предоставляя полное представление об источниках финансирования компании	Представляет собой статическую оценку и не учитывает возможные изменения в стоимости капитала в будущем
Учитывает налоговую корректировку на проценты по долгу (через компонент (1 – T)) и показывает реальную стоимость капитала для компании	Фокусируется на финансовых аспектах и не учитывает операционные риски, такие как изменения в спросе на продукцию или услуги компании
Необходимые для расчета данные легко доступны	Для компаний с нестабильной прибылью или высокой волатильностью стоимости акций использование WACC может привести к неточным оценкам
Использование в расчетах рыночной стоимости капитала позволяет учитывать текущие ожидания и настроения рынка	Не учитываются такие факторы, как репутация компании, качество управления или инновационный потенциал, которые существенно влияют на стоимость компании на рынке

Таким образом, преимущество WACC в том, что он является стандартным и широко применимым показателем. Однако он не учитывает возможные изменения в структуре капитала и стоимости капитала в будущем, а также не отражает операционные риски компании [2].

2. Модель оценки капитальных активов (САРМ). Данная модель используется для расчета стоимости собственного капитала (Re) и показывает взаимосвязь между ожидаемой доходностью актива и его риском:

$$Re = Rf + \beta \times (Rm - Rf), \quad (2)$$

где Rf – безрисковая ставка доходности;

$\beta$  – бета-коэффициент, отражающий риск компании;

Rm – ожидаемая рыночная ставка доходности актива [1].

САРМ относительно проста в применении, но ее точность зависит от стабильности бета-коэффициента и правильного определения безрисковой ставки, особенно в нестабильных рыночных условиях (таблица 2).

Таблица 2

Преимущества и недостатки модели оценки капитальных активов САРМ

Преимущества	Ограничения и недостатки
Относительно простой способ оценки ожидаемой доходности собственного капитала	Предполагает линейную связь между доходностью акций и рыночной доходностью, что на практике не всегда так
Учитывает систематический риск через бета-коэффициент	Значение бета-коэффициента может меняться со временем и быть нестабильным, что приводит к неточным оценкам и расчётам
Может использоваться для оценки стоимости собственного капитала в различных отраслях и для компаний разных размеров	Выбор безрисковой ставки может быть затруднен, особенно в условиях нестабильных экономических условий
Базируется на четких теоретических предпосылках и пользуется доверием финансовых аналитиков и инвесторов	Фокусируется только на систематическом риске и игнорирует специфический риск, который может быть значительным для отдельных компаний
Позволяет сравнивать риск и ожидаемую доходность различных компаний и удобна для принятия инвестиционных решений	В условиях нестабильных или развивающихся рынков предположения САРМ могут не соответствовать действительности, снижая точность модели

3. Для более детального анализа можно использовать многофакторные модели, такие как модель Фама-Френча:

$$Re = Rf + \beta_1 \times (Rm - Rf) + \beta_2 \times SMB + \beta_3 \times HML, \quad (3)$$

где SMB – фактор, учитывающий размер компании;

HML – фактор, учитывающий разницу в доходности между компаниями с высокой и низкой балансовой стоимостью [1].

Такие модели расширяют САРМ, добавляя дополнительные факторы, что позволяет более точно оценивать доходность акций, однако такие модели сложнее в применении и интерпретации.

4. Рентабельность собственного капитала (ROE). Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования капитала акционеров:

$$ROE = (\text{Чистая прибыль}) / (\text{Собственный капитал}), \quad (4)$$

где чистая прибыль – прибыль после вычета всех расходов, включая налоги и проценты;

собственный капитал – капитал, принадлежащий акционерам.

Преимущество ROE в его простоте и доступности, но у него есть ограничения – он не учитывает структуру капитала, может искажаться из-за различий в учетной политике, и не отражает риски бизнеса. Так, показатель не учитывает соотношение собственного и заемного капитала компании, что на практике приводит к тому, что компании с высокой долей обязательств могут демонстрировать высокие значения ROE. В данном случае высокая рентабельность ничто иное как результат высокого уровня долговых обязательств, а это увеличивает финансовые риски [1]. Во-вторых, показатель может быть искажен бухгалтерскими методами учета, поэтому инвесторы должны учитывать этот аспект при интерпретации ROE. Наконец, ROE не предоставляет информации о масштабах бизнеса. Например, компания с небольшим объемом операций может иметь высокий ROE за счет эффективного управления ресурсами, но ее чистая прибыль может быть значительно ниже по сравнению с более крупной компанией с более низким ROE.

5. Экономическая добавленная стоимость (EVA):

$$EVA = \text{NOPAT} - (\text{WACC} \times \text{CE}), \quad (5)$$

где NOPAT – чистая операционная прибыль;

CE – задействованный капитал.

Показатель оценивает, насколько компания генерирует прибыль, превышающую стоимость капитала. Это полезный показатель, но он чувствителен к оценке WACC и может искажаться из-за разных

способов ведения учета амортизации основных средств и нематериальных активов, способов учета запасов и выручки, что искажает бухгалтерскую отчетность. Кроме того, EVA фокусируется на текущих результатах и не учитывает долгосрочные стратегические планы [3]. К ограничениям показателя также можно отнести то, что EVA не учитывает специфические риски, связанные с операционной деятельностью компании или сложившимися рыночными условиями.

В целом, каждый из этих методов имеет свои преимущества и ограничения. Для получения более полной картины о стоимости и эффективности использования инвестированного капитала компании их следует применять в комплексе, учитывая особенности бизнеса и рыночные условия. В целом, факторный анализ инвестированного капитала является основой принятия управленческих решений, направленных на повышение стоимости компании и доходности финансовых вложений для акционеров. Его результаты используются при разработке стратегии финансирования, оптимизации структуры капитала и повышении эффективности операционной деятельности компании.

#### **Список литературы**

1. Астапкович А.В. Характеристика источников формирования инвестированного капитала компании / А.В. Астапкович // Форум молодых ученых. – 2018. – №7 (23). – С. 10–13. – DOI 10.37165/2102–3117–2018–3–7–22.
2. Астраханцева И.А. Инновационная экономика и инвестированный капитал / И.А. Астраханцева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – №19. – С. 80–84. – DOI 10.351622/4111–3203–2014–9–3–10. EDN SCDCCH
3. Парфенова М.Д. Оценка средневзвешенной стоимости инвестированного капитала в рамках сбалансированной системы показателей / М.Д. Парфенова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2012. – №34. – С. 24–26. – DOI 10.271102/3911–3117–2021–5–6–19. EDN PCGOLB

**Артемьева Ульяна Дмитриевна**  
студентка

**Борисова Кристина Валерьевна**  
студентка

Научный руководитель

**Церцел Юлия Сергеевна**  
канд. экон. наук, доцент

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

DOI 10.31483/r-114187

## **СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ ПОНЯТИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОРПОРАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ПАО «НМЛК» В РАМКАХ КОНЦЕПЦИИ ESG**

**Аннотация:** в статье рассматриваются подходы к определению финансовой устойчивости компании, анализируются основные показатели финансово-экономической деятельности. Отдельное внимание акцентируется на важности комплексного подхода к оценке финансовой устойчивости, который включает в себя не только анализ финансовой отчетности, но и оценку внешней и внутренней среды компании, стратегий и ключевых факторов риска.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, показатели финансовой устойчивости, стратегическое развитие.

Устойчивое финансовое развитие очень актуально на сегодняшний день во всем мире, и Российская Федерация не является исключением. Понятие финансовой устойчивости компании имеет решающее значение для ее нормального функционирования. Чем больше прибыль компании, тем выше уровень ее финансовой устойчивости. К данному понятию зачастую обращаются потенциальные инвесторы компаний, чтобы оценить уровень риска снижения ликвидности, и тем самым защитить себя от финансовых потерь в случае ее банкротства [3].

Финансовая устойчивость – это способность организации стабильно функционировать и достигать своих целей, при этом имея в арсенале достаточный запас финансовых ресурсов и налаженные процессы, которые позволяют эффективно управлять ими. Именно данный фактор является фундаментом для успешного развития любого предприятия [1].

В данной статье будут изучены основные современные подходы к формированию понятия финансовой устойчивости компании ПАО «НМЛК», которые представлены на рисунке 1.

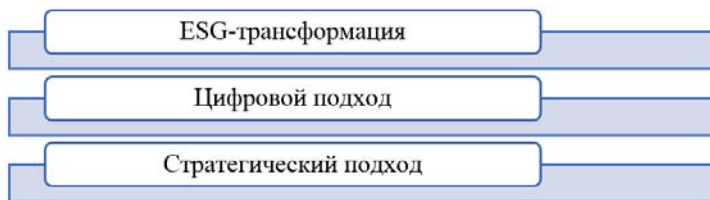


Рис. 1. Современные подходы к финансовой устойчивости компании ПАО «НЛМК»

К таким подходам относятся: ESG-трансформации, цифровые и стратегические подходы. ПАО «НЛМК» является одной из крупнейших сталелитейных компаний, которая обладает активом в виде Новолипецкого металлургического комбината. Стоит обратить внимание, что компания производит порядка:

- 21% от совокупного производства стали Российской Федерации;
- 19% от общего объема проката Российской Федерации;
- 55% от общего объема проката с полимерным покрытием государства.

Компания придает с каждым годом больше значимости исследованиям и разработкам, что подтверждает увеличение их доли в нематериальных активах. С динамикой можно ознакомиться на рисунке 2.

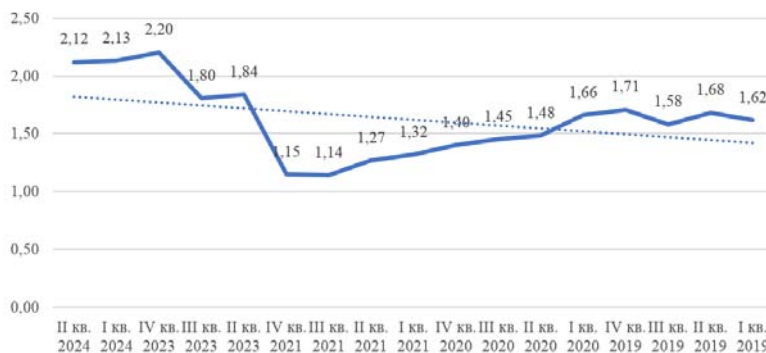


Рис. 2. Динамика объемов нематериальных активов ПАО «НЛМК», млрд руб. [4]

Согласно данным, представленным на рисунке 2, динамика объемов нематериальных активов имеет положительный тренд, о чем свидетельствует увеличение объемов нематериальных активов во втором квартале 2024 года на 26% по сравнению с данными во втором квартале 2019 года.

Далее необходимо отметить, что доля результатов исследований и разработок также увеличивается, что демонстрируется на рисунке 3.

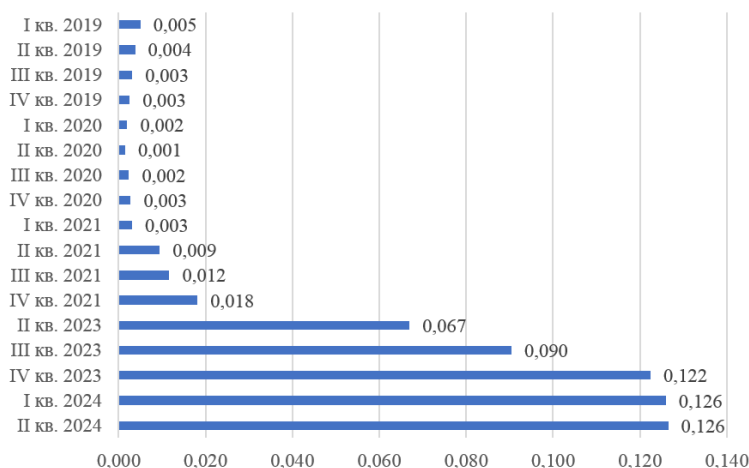


Рис. 3. Доля результатов исследований и разработок в структуре нематериальных активов компании ПАО «НЛМК», % [4]

На рисунке 3 отображено, что исследования и разработок занимают небольшую долю в структуре нематериальных активов, однако важно отметить, что это доля непрерывно растет в течение всего анализируемого периода. Такое увеличение свидетельствует о высокой эффективности вложений в НИОКР, которые приносят компании хорошие результаты.

Учитывая объемы производства компании и ее статуса в рамках государства, ПАО «НЛМК» вызывает особый интерес для изучения современных подходов к формированию финансовой устойчивости. Стоит учитывать тот факт, что отдельное внимание компания с недавнего времени уделяет различными ESG-трансформациям, которые тесно связаны с вопросами финансовой устойчивости.

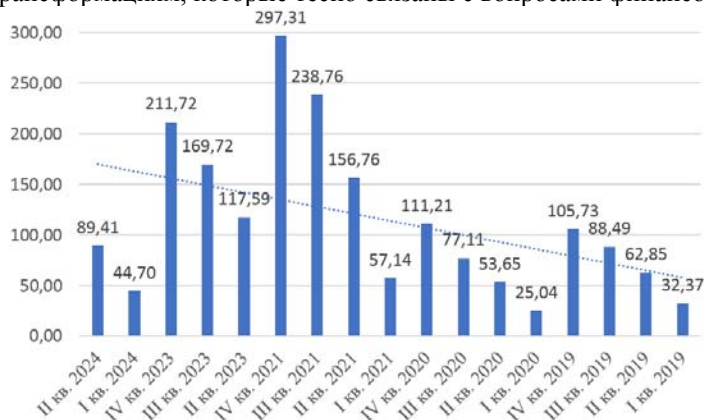


Рис. 4. Динамика валовой прибыли в компании ПАО «НЛМК», млрд руб. [4]

В анализируемый период валовая прибыль демонстрировала значительные колебания. В 2021 году наблюдается резкий рост данного показателя относительно 2020 года (+167%), что связано непосредственно с увеличением цен на металлургическую продукцию (в 2021 году цены на железную руду достигли исторического максимума). Также на рост валовой прибыли повлияла общая коррекция экономики после пандемии COVID-19.

В 2021 году наблюдается рост капитальных затрат до 47 900 млн руб. или на 17% к 2020 году. Причиной увеличения является активная модернизация оборудования, которая была окончена только в 2023 году, о чем и свидетельствует снижение капитальных затрат в 2023 году относительно 2021 года.

На сегодняшний день устойчивое развитие является неотъемлемой частью системы корпоративного управления предприятия. Руководством компании в 2019 году была утверждена Политика устойчивости компании, в которой отражены основные цели и задачи компании, а также стратегии дальнейшего развития. В 2022 году был разработан стратегический документ на 2023 год, который включил в себя конкретные действия, соответствующие лучшим мировым практикам, а также глобальным целям организации объединенных наций.

Правительство Российской Федерации с 2021 году активно внедряет различные льготы по отношению к компаниям, которые развиваются в сфере ESG-трансформаций. К таким льготам относятся: налоговые послабления, а также финансовая поддержка в виде грантов и субсидий.

Помимо этого, система менеджмента нацелена на постоянный анализ изменяющихся стандартов в сфере экологии, и предпринимает все необходимые меры, чтобы им соответствовать. В рамках вышеописанных действий стоит обратить внимание на достигнутые цели, которые представлены на рисунке 5.

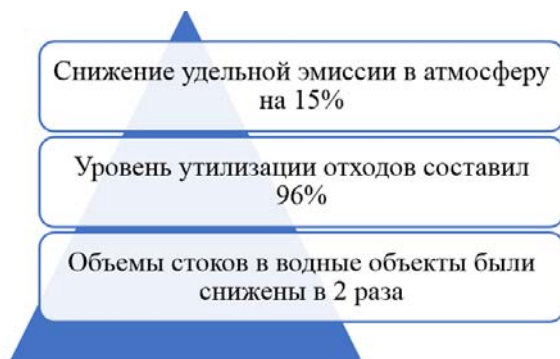


Рис. 5. Достигнутые цели в 2023 году в рамках стратегии экологического развития [4]

Таким образом, компания ПАО «НЛМК» выполнила три глобальные цели в 2023 году, которые позитивно повлияли на экологическую обстановку в стране и мире в целом.

Также необходимо отметить, что в рамках развития ESG, компании ПАО «НЛМК» можно рассмотреть в качестве возможности дополнительного финансирования покупку зеленых облигаций. Для этого рассматриваем объем размещения подобных бумаг на рынке РФ, что отображаем в таблице 1.

Таблица 1  
Объем размещения зеленых облигаций и их доли по эмитентам на рынке РФ [4]

Название эмитента	Объем размещения, млрд.	Доля эмитента, %
Атомэнергпром	190 000	6
Банк ДОМ.РФ	50 000	1
ВЭБ.РФ	900 000	26
Газпромбанк	150 000	4
ДОМ.РФ Ипотечный агент	54 778	2
Евротранс	28 000	1
Легенда	30 000	1
Москва	720 000	21
РЖД	1 000 000	29
Синара-Транспортные Машины	100 000	3
Ситиматик-Югра	11 000	0
СФО – Русол 1	57 000	2
ТКК	119 131	3
Эколайн-Вторпласт	28 840	1
Общий итог	3 438 749	100

Размещение облигаций на рынке позволит получить больше инвестиций при наименьших затратах, так ставки по кредитному займу для юридических лиц намного выше, чем купонная ставка по зеленым облигациям.

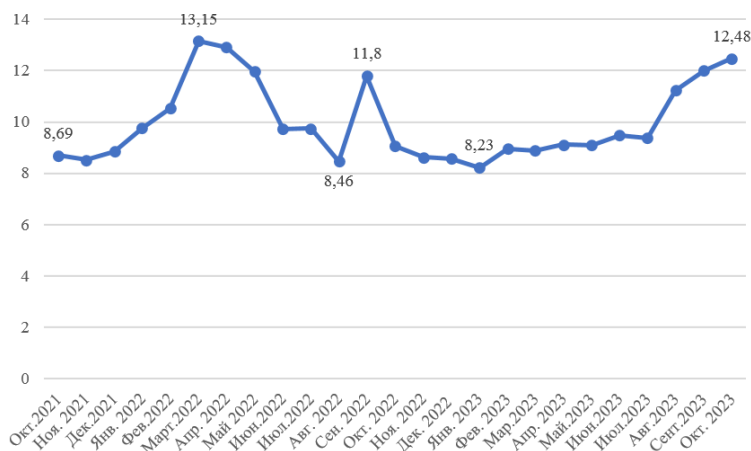


Рис. 6. Динамика процентных ставок по кредитам в рублях для нефинансовых организаций в рублях, % годовых [5]

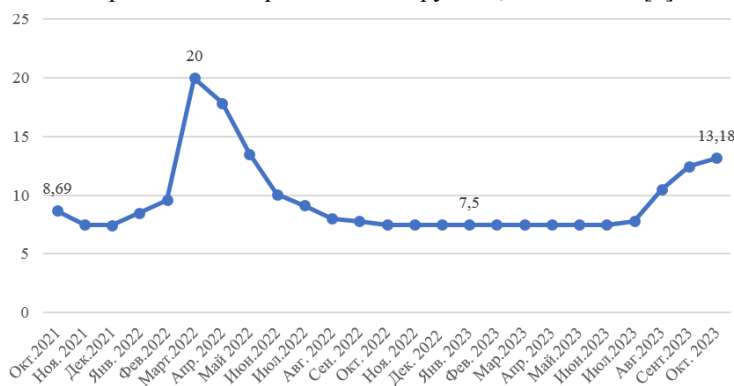


Рис. 7. Среднее значение ключевой ставки Банка России, % [5]



Как отображено на рисунке 7, среднее значение ставки по кредитному займу для юридических лиц составляет около 18% годовых к 2024 году, в то время как, среднее значение по купону для зеленных облигаций варьируется в районе 12% годовых, что дает данному инструменту безусловное преимущество.

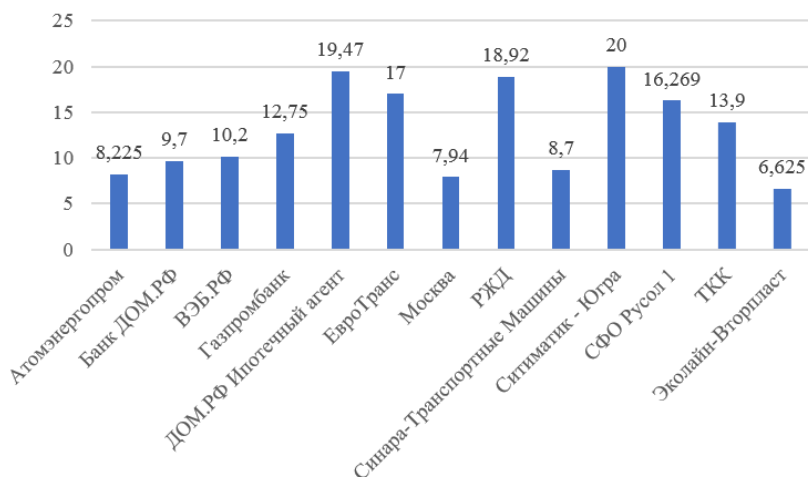


Рис. 8. Текущий купон по зеленым облигациям эмитентов на рынке РФ, % [4]

Создание долгосрочной стратегии является важным фактором, который позволяет определять и ставить конкретные цели, выстраивать приоритеты, а также использовать те ресурсы, которые позволяют выполнять необходимые результаты.

Определение показателей эффективности в некоторой степени связано с формированием стратегических документов. Данный процесс включает в себя анализ динамики показателей на постоянной основе, а также корректировку документов в зависимости от различных изменений как внутренних факторов компании, так и факторов внешнего воздействия.

После анализа используемых подходов хочется отметить, что самым надежным вариантом компании ПАО «НЛМК» является следование комплексному подходу. Комплексный подход к обеспечению финансовой устойчивости компании – это ключевой фактор успеха в долгосрочной перспективе. Он подразумевает одновременное внимание к различным аспектам, взаимосвязанных между собой, что позволяет создать сильную финансовую основу и минимизировать риски.

Комплексный подход к обеспечению финансовой устойчивости компании является необходимым условием для достижения долгосрочного успеха. Он позволяет улучшить планирование, оптимизировать ресурсы, снизить риски и повысить стоимость компании [2].

#### Список литературы

1. Киселева Е.С. К вопросу о финансовой устойчивости компании / Е.С. Киселева, Н.А. Половникова // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2022. – №10–4 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-finansovoy-ustoychivosti-kompanii> (дата обращения: 03.11.2024). DOI 10.24412/2500-1000-2022-10-4-119-123. EDN RAFEPT
2. Сарычева Д.О. Методы управления финансовой устойчивостью предприятия / Д.О. Сарычева // Форум молодых ученых. – 2022. – №12 (76) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-upravleniya-finansovoy-ustoychivostyu-predpriyatiya> (дата обращения: 03.11.2024).
3. CBONDS [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbonds.ru/> (дата обращения: 03.11.2024).
4. Официальный сайт компании ПАО «НЛМК». [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://nlmk.com/ru/> (дата обращения: 03.11.2024).
5. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.cbr.ru/statistics/banksector/int\\_rat/](https://www.cbr.ru/statistics/banksector/int_rat/) (дата обращения: 03.11.2024).

Власова Наталья Владимировна  
студентка  
Заболотина Ольга Евгеньевна  
студентка

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЙ В НАЛОГОВОМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВЕ И ИХ ВЛИЯНИЯ НА МАЛЫЙ И СРЕДНИЙ БИЗНЕС

**Аннотация:** в статье рассмотрены льготные системы налогообложения в России. Применение этих систем позволяет снизить налоговую нагрузку, стимулировать предпринимательскую активность, увеличить количество субъектов малого и среднего бизнеса, создать новые рабочие места и упростить налоговое администрирование. Особое внимание уделяется упрощенной системе налогообложения, которая призвана упростить бухгалтерский учет и снизить налоговую нагрузку на предприятия.

**Ключевые слова:** льготные системы налогообложения, упрощенная система налогообложения, налоговые преимущества, малый бизнес, средний бизнес, предпринимательская активность.

В России существуют различные льготные системы налогообложения, которые предоставляют налоговые преимущества отдельным категориям налогоплательщиков: упрощенная и патентная системы налогообложения, единый сельскохозяйственный налог и другие. Их применение позволяет снизить налоговую нагрузку, стимулировать предпринимательскую активность, увеличить количество субъектов малого и среднего бизнеса, создать новые рабочие места, и, в целом, упростить налоговое администрирование.

Произошедшие в 2024 году изменения налогового законодательства коснулись, в частности, упрощенной системы налогообложения (далее УСН). УСН – это специальный режим налогообложения с низкими ставками и ограничениями по доходу и количеству сотрудников, предназначенный для малого и среднего бизнеса, а также для индивидуальных предпринимателей.

В рамках данного режима выделяются две основные схемы налогообложения: первая предполагает начисление налога на основе валовых доходов, вторая основывается на разнице между доходами и обоснованными расходами.

Всего в Едином реестре на данный момент зарегистрировано 6,4 млн субъектов малого и среднего предпринимательства. Подавляющее большинство из них относятся к микропредприятиям – 6,1 млн, из них 0,8 млн – вновь созданные фирмы (действующие менее года).

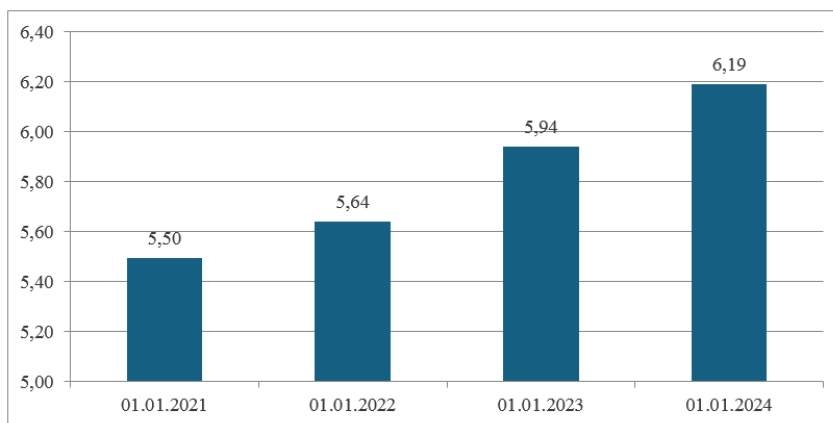


Рис. 1. Динамика количества микропредприятий по России, млн ед. [3]

По данным Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства на 10 октября 2024 года количество малых предприятий в РФ насчитывается 228 869 ед., средних – 20 959 ед., что на 13 431 ед. (+6%) и 2 251 ед. (+12%) соответственно больше, чем на 10 декабря 2023 года. В целом, с 2021 года по 2024 год наблюдается увеличение на 15 247 ед. (+7,1%) субъектов малого предпринимательства и на 3 054 ед. (+17%) средних предприятий.

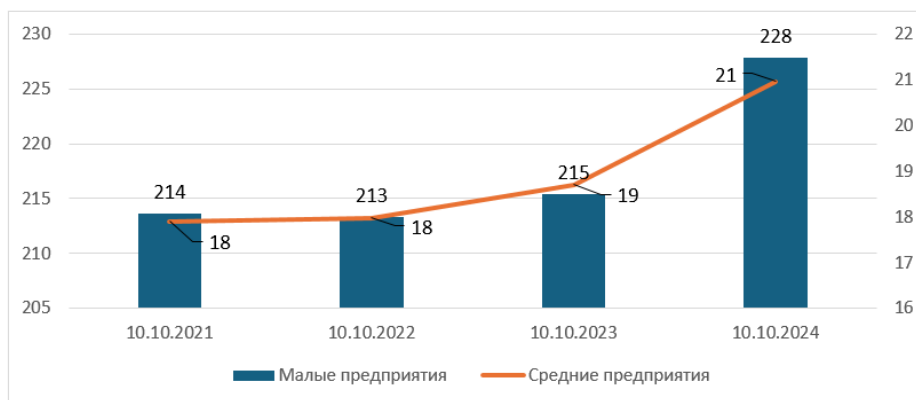


Рис. 2. Динамика количества малых и средних предприятий по России, тыс. ед. [4]

Чтобы считаться малым или средним бизнесом, компания или индивидуальный предприниматель должны соответствовать определенным критериям. Один из этих критериев – это годовой доход. Он должен быть ниже определенных предельных значений, которые устанавливает Правительство РФ.

С 1 августа 2016 года вступили в силу новые предельные значения дохода для малых и средних предприятий, установленные Правительством РФ: для микропредприятий доход компаний, полученный от осуществления предпринимательской деятельности, должен составлять менее 120 миллионов рублей в год; для малых предприятий – до 800 миллионов рублей в год; для средних предприятий – до 2 миллиардов рублей в год [2].

Этот критерий относится ко всем видам деятельности, которые ведёт компания, а не только к главному направлению. Для того, чтобы определить, соответствует ли компания этому критерию, необходимо рассчитать ее доход по всем видам деятельности за год в соответствии с законодательством о налогах.

12 июля 2024 года приняты изменения первой и второй части Налогового Кодекса РФ, вступающие в силу с 01.01.2025 г [1]. В редакции закона №176-ФЗ порог доходов для перехода на УСН повышен с 112,5 млн руб. до 337,5 млн руб. (рост в 3 раза), а новое предельное значение доходов для продолжения применения УСН составило 450 млн руб., что в 2,3 раза больше предыдущего значения (200 млн. руб.). Изменение связано с инфляцией и ростом стоимости товаров и услуг. С учетом инфляционного давления и роста экономики, законодательство корректирует пороги, чтобы дать возможность большему количеству компаний сохранять право на применение УСН.

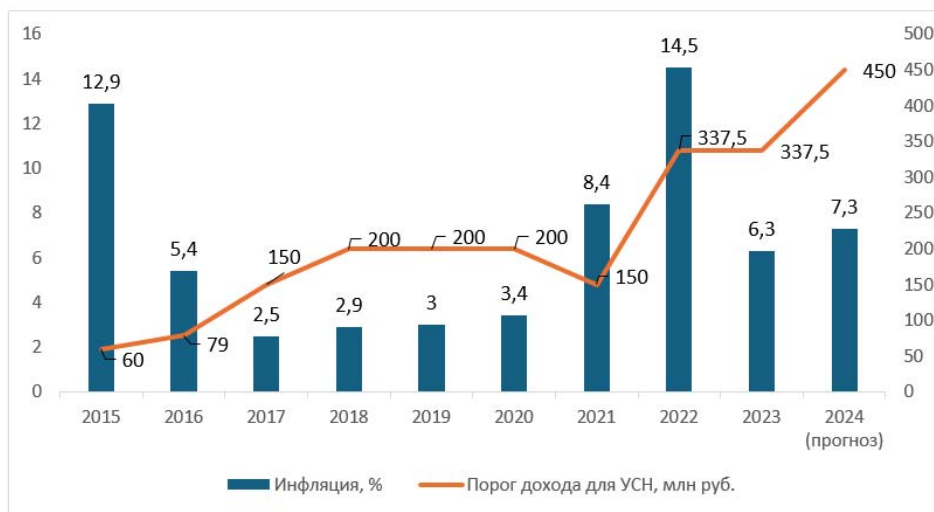


Рис. 3. Прогноз и влияние инфляции на УСН за 2015–2024 гг. [5]

За период с 2015 по 2020 гг. инфляция постепенно снижалась, и лимиты для УСН изменялись незначительно. Но к 2020 году с учетом повышения уровня цен пороги доходов для перехода на УСН начали расти. Резкий скачок инфляции в 2021 и 2022 годах вызвал необходимость увеличения порогов УСН до 337,5 млн руб., чтобы сохранить налоговые льготы для большего числа предприятий.

Так, государство оказывает поддержку малому и среднему бизнесу, предоставляя ему упрощенные налоговые условия даже при увеличении доходов.

Лимит остаточной стоимости основных средств увеличен с 150 млн руб. до 200 млн руб. (рост в 1,3 раза), что отражает необходимость в расширении возможностей модернизации и расширения производственных мощностей. Более высокий лимит стоимости основных средств позволит компаниям инвестировать в активы и оборудование, сохраняя при этом право на применение УСН. Данный шаг стимулирует технологическое обновление и способствует росту производительности предприятий.

Следует отметить, что рост значений остаточной стоимости основных средств отстает от темпов роста выручки, что заставляет предприятия малого бизнеса вновь заниматься не производством, а торговлей и услугами, в которых потребность в основных средствах невелика. Здесь следует иметь в виду еще то обстоятельство, что порог выручки (450 млн руб.) будет корректироваться дополнительно на коэффициент – дефлятор (в 2024 – его значение 1,329).

Еще одним критерием применения упрощенной системы налогообложения являются предельные значения среднесписочной численности работников для каждой категории субъектов МСП (ст. 4 Закона №209-ФЗ): для малых предприятий – до 100 сотрудников (включая микропредприятия – до 15 человек); для средних – от 101 до 250 сотрудников (за исключением отдельных видов деятельности, для которых могут быть установлены другие предельные значения).

В качестве исключения Правительство может увеличить предельный размер сотрудников для некоторых средних предприятий, которые занимаются легкой промышленностью. Но это возможно только в том случае, если основной вид их деятельности – производство одежды, ткани, изделий из кожи, и они получают более 70% дохода от этой деятельности.

В связи с изменениями в первой и второй части Налогового Кодекса лимит численности работников увеличен со 100 до 130 человек. С увеличением доходов и стоимости основных средств предприятиям могут потребоваться больше рабочих ресурсов для поддержания операционной деятельности. Увеличение численности работников до 130 человек позволяет компаниям расширяться, сохраняя при этом льготы, связанные с применением УСН.

Верхний лимит доходов для средних и малых предприятий, установленный Постановлением Правительством РФ, значительно превышает лимит для применения УСН. То есть, даже с учетом возможности использования УСН, малое предприятие (если у него до 800 млн руб. дохода), может находиться в пределах, при которых оно не может применять УСН, если доход превышает 450 млн руб. (с учетом коэффициента – дефлятора).

Значение средней численности работников также показывает несоответствие малого предприятия (до 100 человек), могут применять УСН, а средние предприятия могут иметь численность до 250 человек, что также не попадает под лимиты УСН.

Таким образом, все микропредприятия, чьи доходы до 120 млн руб., могут применять УСН. Малые предприятия могут применять УСН, если их доход не превышает 450 млн руб., (с учетом коэффициента – дефлятора) и численность работников не выше 130 чел. Однако если основные средства превысят 200 млн руб., то право на применение УСН они теряют.

Средние предприятия не могут применять УСН, так как их максимально допустимый доход (до 2 млрд руб.) значительно превышает лимит в 450 млн руб.

Еще одним существенным изменением является то, что «упрощенцы» с 2025 г. становятся плательщиками налога на добавленную стоимость (НДС) по ставкам 5 или 7% без права вычета, 20% с правом вычета. При этом они могут получить освобождение от НДС, если выручка за предыдущий год не превысит 60 млн руб. Выгодно ли «упрощенцам» стать плательщиками налога на добавленную стоимость по ставкам 5 или 7% без права вычета, это требует детального рассмотрения. Однако при поверхностном рассмотрении сразу можно заметить, что стоимость продукции, продаваемой ими, увеличивается на ставку НДС. Тот факт, что «упрощенцы» станут плательщиками НДС, можно отнести к положительному, так как это позволит крупному бизнесу сотрудничать с малым бизнесом в связи с появлением возможности принятия к вычету «входного» НДС, из-за отсутствия которого это сотрудничество не осуществлялось, и малый бизнес не укрупнялся, не развивался, а в структуре малого бизнеса преобладали микропредприятия.

### *Список литературы*

1. Федеральный закон «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» №176-ФЗ от 12.07.2024 // Гарант: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/409260800/> (дата обращения: 24.10.2024).
2. Постановление Правительства РФ «О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» №265 от 04.04.2016 // Гарант: справочно-правовая система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/71370186/> (дата обращения: 24.10.2024).
3. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства: официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EXfJZ> (дата обращения: 24.10.2024).

4. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства: официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EXfJZ> (дата обращения: 24.10.2024).

5. Центральный Банк Российской Федерации: официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/> (дата обращения: 24.10.2024).

**Волков Геннадий Юрьевич**

канд. экон. наук, доцент

ФГКОУ ВО «Ростовский юридический институт МВД России»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

## **ПРОБЛЕМАТИКА СОХРАНЕНИЯ ЗАНИМАЕМЫХ ПОЗИЦИЙ В ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКОМ И ЮЖНО-АЗИАТСКОМ РЕГИОНАХ В УСЛОВИЯХ КОНКУРЕНТНОГО ПРОТИВОСТОЯНИЯ РФ И СТРАН КОЛЛЕКТИВНОГО ЗАПАДА**

***Аннотация:** в статье предпринята попытка анализа основных проблем, связанных с развитием торгово-экономического сотрудничества РФ со странами Центрально-Азиатского и Южно-Азиатского регионов, в ситуации активного деструктивного вмешательства администрации США, целью которого является максимальное отдаление РФ от взаимовыгодного сотрудничества и конструктивного взаимодействия в данных регионах.*

***Ключевые слова:** Казахстан, партнерская программа, транскаспийский маршрут.*

Современный этап развития мировой цивилизации характеризуется все более углубляющимся противостоянием трех ведущих держав – РФ, США и КНР. Особое место в данном противостоянии является смещение активных и скрытых действий в Южно-Азиатский и Центрально-Азиатский регионы. Особенностью данной борьбы является ее многогранность, которая предполагает самые различные комбинации и методики информационного, экономического, политического и культурного противостояния. Для американской администрации такой подход имеет особую актуальность, поскольку рассматривается в качестве важнейшей меры противодействия и сдерживание РФ и КНР.

Новой «точкой противостояния» становится Казахстан, в котором американские СМИ начали активную информационную войну в качестве упреждающего шага по созданию «альтернативы российским СМИ». Большинство аналитиков считает, что такая политика представляет собой активное формирование информационного фундамента будущей цветной революции.

В РФ в последнее время наблюдается изменение в миграционной политики, в связи увеличением числа правонарушений, совершаемых мигрантами из азиатских стран. По данным МВД, за последние три года преступность мигрантов в России выросла на 25%. За 2023 г. иностранцами было совершено около 25 тысяч преступлений, в том числе 157 убийств. В 2023 г. из России были выдворены или депортированы почти 110 тыс. незаконно находившихся в стране мигрантов, что на 65% больше, чем годом ранее. Кроме того, на 90% увеличилось число выявленных полицией фактов организации незаконной миграции, а МВД вынесло 35 тыс. решений о сокращении срока временного пребывания мигрантов на территории России.

Принимая во внимание рост числа преступлений среди трудовых мигрантов из Казахстана и выдворение нарушителей за пределы РФ, американская администрация разработала адаптационную программу для депортированных из России трудовых мигрантов, конечной целью которой является создание новых рабочих мест в Центрально-Азиатском регионе. С этой целью администрация президента направила в Конгресс запрос на выделение \$220,7 млн поскольку данный шаг поможет снизить риск дальнейшего роста влияния РФ и КНР.

В США была создана специальная комиссия, в задачи которой входит разработка особой партнерской программы, предусматривающей создание глобальной производственной структуры и структурирование инвестиционной политики для развития Казахстана и Узбекистана. Уже было совершено несколько визитов американских кураторов для установления деловых контактов с местными администрациями, руководителями крупного бизнеса и представителями национальных элит.

Повышенный интерес американцев объясняется стремлением установить контроль над производственными секторами данных государств, прежде всего, добычи редкоземельных металлов и их дальнейшей переработки, создания новых транспортно-логистических цепочек и производством сельхоз продукции. Особое место в выстраивании партнерства занимает энергетический сектор, представляющий для американцев стратегический интерес, т. к. установление энергетического контроля поможет снизить степень присутствия РФ в данном сегменте мирового рынка.

Второй позицией в структуре отношений рассматривается расширение возможностей транскаспийского международного транспортного коридора, аккумулирующего сети контейнерных железнодорожных грузовых перевозок через Центральную Азию, Кавказ, Турцию и Восточную Европу из Китая в страны ЕС. Перспективы развития данного коридора весьма оптимистичны. По итогам

**108 Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации**

2023 г. совокупный объем контейнерных перевозок по транскаспийскому маршруту составил 20,5 тысяч двадцатифутовых эквивалентов.

Американские специалисты делают особый упор на два определяющих момента:

- возможность решения одной из главных проблем – дефицит оборудования для поддержания бесперебойной работы портов, включая морские порты Курык и Актау;
- заинтересованность Астаны в стремлении как можно быстрее максимально снизить зависимость от контролируемого Россией Каспийского трубопроводного консорциума, через который осуществляется большая часть экспортных поставок нефти.

Американская администрация, используя политику активного финансового давления, смогла убедить страны G7 инвестировать к 2027 г. \$600 млрд в развивающиеся страны, при этом более трети этой суммы предполагается направить в Центральную Азию. Конечной целью данной инициативы является активное инвестирование в создание новой модели транзитно-инфраструктурного взаимодействия государств и необратимое вытеснение РФ с обязательной потерей ею большого объема грузоперевозок и разрушения ранее установленной системы взаимодействия.

Особое беспокойство вызывает тот факт, что в числе прочего, реализация данного проекта представляет крайне высокую заинтересованность со стороны китайского правительства, так как развитие инфраструктуры Узбекистана и Казахстана значительно облегчит реализацию проекта «Пояса и Пути». Кроме того, свою заинтересованность обозначили государства Южного Кавказа. В итоге конкурентная борьба между РФ и коллективным Западом за экономико-политическое влияние в Центральной Азии и на Южном Кавказе резко обостряется и уже в ближайшей перспективе, согласно прогнозным оценкам, достигнет своего пика.

Представители американской администрации и крупного европейского бизнеса пришли к однозначному выводу, что политика ввода вторичных санкций продемонстрировала свою неэффективность, особенно в данном регионе. Благодаря переходу на расчёты в национальных валютах, на долю России приходится 33% внешней торговли Центрально-Азиатского региона. Согласно представленным данным, объем таких расчетов с Казахстаном, Киргизией и Таджикистаном достиг 80%, с Узбекистаном 55%, с Туркменистаном 24%. Кроме того, страны региона являются естественными союзниками и партнерами по ряду факторов, включая географический.

Поэтому в США было принято решение об изменении стратегии, целью которой должно стать максимальное отдаление РФ и КНР от всех Центрально-Азиатских государств по всем позициям. В частности, по итогам 2023 г., товарооборот России со странами Центральной Азии превысил \$44 млрд. Стремительное взаимовыгодное сотрудничество американцы стремятся заменить противостоянием, используя для этого любые стратегии.

Администрация США находится в активном поиске действенных мер для структурирования отношений с ЕС в плане отказа от торгово-экономических отношений с РФ и КНР. Однако поступательно ужесточающиеся требования американцев вступают во все более явное противоречие с политикой европейцев. Согласно предоставленным отчетам аналитических агентств, отказ ЕС от экономических отношений с РФ по итогам 2023 г. привел к потере европейского бизнеса \$1,5 трлн.

На фоне украинского кризиса и выделения части средств из национального дохода на военные нужды под жестким прессингом США, добровольное увеличение риска кризиса вынуждает европейцев постоянно искать альтернативные решения и компромиссы.

С момента начала российской спецоперации на Украине расходы ЕС достигли 304 млрд евро, из которых 185 млрд – излишние расходы. Только США и Великобритания выиграли от этого, заработав 53 и 27 млрд евро соответственно. По данным Евростата, решение администрации ЕС перейти на альтернативных поставщиков голубого топлива из США оказалось слишком дорогим, поскольку в конечном итоге импорт подорожал до 15,2 млрд евро в месяц: 7,7 млрд – сжиженный природный газ (СПГ), 7,5 млрд – трубопроводный.

В своей стратегии американцы традиционно используют финансовую составляющую в качестве определяющего условия. Выделение кредитов и расширение объемов инвестирования будет осуществляться только при однозначном выполнении требований Вашингтона. В ближайшей перспективе страны Центральной Азии максимально заинтересованы в дополнительном финансировании своих инфраструктурных проектов, прежде всего Трансафганской железной дороги, газопровода ТАПИ для Туркменистана, железной дороги из Китая в Узбекистан через Киргизию.

После развала СССР американская администрация стремится максимально сохранить реалии однопольярного мира с гегемонией США во всех сферах деятельности современной цивилизации. Любые попытки нарушить баланс силы сопровождаются активным сопротивлением со стороны США. Более того, любой перспективный международный проект должен максимально учитывать интересы США, в противном случае его реализация будет под большим вопросом.

Рассмотренные проекты не отвечают интересам гегемона, следовательно, предоставление грантов на их реализацию, структурирование инвестиционной деятельности и кредитования будет осуществляться только при условии реализации большей части у себя. Данные проекты реализуются в виде программ обучения персонала, маркетинга, поставок американского оборудования, технологий

и т. д. Оценивая перспективы российско-азиатского сотрудничества, американские политические технологии резко активизировали свою деятельность по разрушению моделей выстроенного сотрудничества с учетом своих интересов.

Важнейшим инструментом является оказание экономического и политического давления на страны региона с целью принуждения их присоединиться к антироссийским санкциям. Вызывает тревогу тот факт, что данная политика находит отражение в действиях лидера азиатского мира Китая. В частности, одним из последних решений министерства коммерции КНР стало решение о введении ограничений на экспорт дронов и комплектующих. Ограничения касаются в первую очередь поставок беспилотных аппаратов дальнего радиуса действия и перечня высокотехнологичных компонентов, экспорт которых будет разрешен только в случае приобретения специальной лицензии. Кроме того, четко обозначено, что любые гражданские беспилотники будет категорически запрещено использовать в военных целях. Данный шаг китайская администрация объяснила тем обстоятельством, что данные ограничения призваны продемонстрировать статус Китая как «ответственной страны».

Другим не менее значимым шагом можно считать отказ от обслуживания карт «Мир» в регионе. Большинство аналитиков считают, что подобные действия необходимо рассматривать в качестве как уступки Западу со стороны стран азиатского региона. Резко увеличившееся число разного рода визитов высоких представителей западных стран в регион свидетельствует об активизации стратегии Запада по утверждению в регионе и попыток создания антироссийской коалиции. Такой шаг вполне логичен, поскольку санкционное противостояние давно исчерпало свой потенциал, и каждый новый пакет становится все более абсурдным и, следовательно, малоэффективным. В данной стратегии определяющее место отведено Казахстану, поскольку именно эта страна, имеющая протяженную границу с РФ, концентрирует на своей территории важнейшие логистические маршруты.

Перед правительством стоит крайне непростой выбор – либо полное подчинение требованиям санкционной повестки и разрыв отношений с РФ и КНР, либо разработка компромиссной стратегии, предусматривающей «разумной санкционной политики» и сохранения сотрудничества с Россией и Китаем. О сложности перспективного структурирования модели внешнеэкономической деятельности также говорит тот факт, что РФ давно находится под санкциями и, следовательно, многие технологии и товары страны Центральной Азии не могут получать напрямую через РФ.

Следовательно, для сохранения должного уровня функционирования национальной экономики, государства Центрально-Азиатского региона максимально заинтересованы в любых инвестициях. Приоритетными в данной ситуации являются инвестиции в сектора энергетики для создания собственных технологий, геологоразведки, производства оборудования для добывающей промышленности и т. д. В частности, Казахстан оказался в сильнейшей зависимости от американско-европейских технологий в сегменте разработки нефтяных месторождений, что создает определенное преимущество для американской администрации, использующей данное обстоятельство для сохранения своего инвестиционного лидерства и финансово-технологической зависимости региона.

Поэтому правительство Казахстана стремится сохранять компромиссно-двойственную политику, балансируя между коллективным Западом во главе с США и РФ с КНР. При этом также имеет место стремление к развитию отношений с максимально большим числом игроков современной глобальной экономики. Аналитики, обращая внимание на данное обстоятельство, указывают на то обстоятельство, что такая модель внешнеэкономической деятельности не представляет серьезной угрозы российским интересам, а является логическим отражением стремления максимально выгодно интегрироваться в мировую экономику в качестве конкурентоспособного игрока.

В условиях реалий современной экономики позиция двойственности представляется наиболее опасной, поскольку кажущиеся альтернативы на деле могут оказаться рисками для стабильного развития национальной экономики. Поэтому выбор однозначного вектора внешнеэкономической деятельности позволит сохранить должный уровень национальной конкурентоспособности, объем привлекаемых инвестиций и место в мировой архитектуре.

#### *Список литературы*

1. Бирюкова О.В. Новые подходы к внешнеэкономической стратегии России: аналитический доклад / О.В. Бирюкова, М.К. Глазатова, И.Е. Ильина [и др.]; Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», 2024. – 240 с. – DOI 10.29039/978–5-7133–1766–9. – EDN TTGTSJ.
2. Шумилов В.М. Общий взгляд на современный международный экономический правопорядок / В.М. Шумилов // Международно-правовые проблемы современного международного экономического правопорядка: коллективная монография кафедры международного права ВАВТ Минэкономразвития России. – М.: Всероссийская академия внешней торговли, 2024. – С. 9–34. – EDN VDUFVK.

*Иванов Владимир Валерьевич*

канд. экон. наук, доцент

*Александров Михаил Вячеславович*

канд. экон. наук, доцент

*Албарцева Елизавета Ивановна*

студентка

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## МАРКЕТПЛЕЙСЫ КАК НОВЫЕ ИГРОКИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ: УГРОЗА ИЛИ СТИМУЛ ДЛЯ БАНКОВ

***Аннотация:** в статье рассматривается интеграция банковских услуг в экосистемы маркетплейсов и их влияние на конкурентоспособность современного финансового рынка. В условиях растущей конкуренции между традиционными банками и новыми игроками, маркетплейсы активно развивают свои финансовые сервисы, предлагая уникальные решения для потребителей. Интеграция этих услуг не только усиливает позиции маркетплейсов, но и формирует новый подход к предоставлению банковских услуг. Однако такие изменения вызывают вопросы о безопасности и регулировании.*

***Ключевые слова:** банк, банковская сфера, маркетплейсы, цифровизация, конкуренция, эффективность банковской деятельности.*

Маркетплейсы активно внедряют финансовые платежные системы и стараются зайти в банковскую отрасль. Такая тенденция присутствует с целью развития сервисов по совершению собственных безналичных финансовых транзакций и удобства взаиморасчетов с покупателями и партнерами. Так, в начале 2021 года ООО «Вайлдберриз» (в 2024 году Wildberries и RUSS создали ООО «РВБ» в рамках процесса объединения) приобрела банк «Стандарт-Кредит» и сменила название компании на ООО «Вайлдберриз Банк». На 2024 год 30% пользователей совершают покупки через их внутренний кошелек. Также в 2021 году маркетплейс Ozon выкупил «Оней Банк» в результате чего создала «Озон Банк» для развития финтех-продуктов и увеличения скорости транзакций. Финансовый отдел ООО «Интернет решения» разрабатывает усовершенствованные продукты и услуги для частных и корпоративных клиентов. Стоит отметить, что они владеют банковской лицензией. На 2024 год 20 млн клиентов Озон банка, из них 40% совершают покупки вне системы Ozon, это говорит о том, что пользователи приходят не только за конкретными услугами, но и за банковскими. Яндекс тоже решил следовать этой тенденции, поэтому они приобрели банк «Акрополь» и создали соответственно «Яндекс Банк». Благодаря чему уже в 2021 году появились два инструмента для финансовых платежей, такие как Яндекс пей и сплит [1].

На Wildberries ежедневно заказывают товары на 2,2 млрд рублей. 2% с каждой операции удерживается на эквайринг. В результате маркетплейс теряет 40 млн рублей каждый день. Некоторые банки и платежные системы идут на уступки и разрабатывают программы лояльности, как например, Visa и Mastercard в 2022 году, когда установили специальные тарифы за прием карт у крупных ритейлеров. Но крупным маркетплейсам все равно выгоднее развивать собственные финтех-сервисы. Помимо экономической выгоды, свои финансовые сервисы помогают улучшить пользовательский опыт клиентов, предоставить бесшовный доступ ко всем сервисам и услугам маркетплейса, а также сформировать персонализированные финансовые инструменты. В результате пользователь проводит больше времени внутри маркетплейса и приносит больше доходов. Цифровые платформы имеют все предпосылки для успешной реализации, одна из важнейших – обширная многомиллионная база клиентов и понимание их предпочтений. Они применяют современные технологии, предоставляя потребителям банковские услуги по более низким ценам и быстрее, а также более точно соответствуя потребностям конкретных клиентов по сравнению с традиционными кредитными учреждениями [2]. Но банки, созданные на базе площадки электронной коммерции, имеют некоторые риски. Большинство пользователей предпочитают не регистрироваться в цифровом банке маркетплейса, что приводит к отсутствию идентификации клиентов. Пользователям необязательно загружать данные своего паспорта, тем самым они становятся анонимными и затрудняют процесс проверки личности, это может привести к увеличению мошенничества, отмыванию денег и другим незаконным действиям.

В результате банки спорят с площадками электронной коммерции, поскольку они лишаются прибыльного звена. Маркетплейсы устраняют посредников в цепочке создания стоимости, поскольку они имеют очень большие обороты торговли. Затрудняется ведение финансовых операций, перевод денежных средств между поставщиками-партнерами, владельцами пунктов выдачи заказов, покупателями, транспортными компаниями, банками, оказывающими услуги по проведению транзакций, онлайн оплате и др. [3]. Разумеется, финансовые организации обвиняют онлайн-площадки в нарушении конкуренции в финтех-услугах, поскольку, согласно исследованию, Альфа-банка 83% клиентов Ozon Банка предпочитают его из-за скидок на маркетплейсе, что приводит к ценовой дискриминации [4].



Глава комитета Госдумы по финансовому рынку Анатолий Аксаков призвал Центробанк инициировать разработку законопроекта, который лишит маркетплейсы возможности применять «неконкурентные способы борьбы» в ответ на претензии кредитных организаций [5]. Но поскольку на данный момент это не противоречит законодательству и ЦБ РФ не видит у маркетплейсов конкурентного преимущества в борьбе с банками на рынке финуслуг, финансовым учреждениям следует войти в конкуренцию с электронными площадками, как, например, это сделал Сбер – построил целую экосистему.

Цифровые конкуренты заняли свою нишу на рынке благодаря развитию компетенции в своих сферах, что дало им возможность представить новые продукты или значительно снизить цены на уже существующие. Это и является их конкурентным преимуществом. Чтобы добиться лидерства на рынке в тех областях, где банки обладают уникальными компетенциями, широкой клиентской базой, финансовыми ресурсами и надежной поддержкой со стороны регуляторов, им стоит рассмотреть схожий путь, предлагая инновационные решения и снижая стоимость своих услуг [2].

Традиционные банки могут внедрить следующее, чтобы побудить клиентов использовать их карты для покупок на маркетплейсах.

1. Кэшбэк и бонусные программы. Предложить повышенный кэшбэк или бонусы за покупки на популярных маркетплейсах. Например, 5% кэшбэка на все покупки на Wildberries или Ozon.

2. Скидки и специальные предложения. Сотрудничество с маркетплейсами для предоставления эксклюзивных скидок, акций для клиентов.

3. Лояльность и программа накоплений. Создание программы лояльности, где клиенты могут накапливать баллы за покупки, которые затем можно использовать для получения скидок или подарков.

4. Промо-кампании и реклама. Активные рекламные кампании, направленные на популяризацию использования карт банка для покупок на маркетплейсах, включая онлайн-рекламу, социальные сети и email-рассылки, чтобы до каждого клиента донести выгоду оплаты их основной дебетовой картой.

5. Улучшенные условия кредитования. Предложение более выгодных условий по кредитным картам (например, низкие процентные ставки или беспроцентный период) при использовании карты для покупок на платформах электронной коммерции.

6. Персонализированные предложения. Использование данных о покупках клиентов для создания персонализированных предложений и акций, которые будут мотивировать их использовать карту банка.

Эти стратегии могут помочь банкам увеличить использование своих карт и снизить количество транзакций через системы быстрых платежей.

В условиях растущей конкуренции между традиционными банками и новыми игроками на финансовом рынке, маркетплейсы демонстрируют способность адаптироваться и предлагать уникальные решения, которые соответствуют современным потребительским требованиям. Эффективное взаимодействие между маркетплейсами и традиционными финансовыми учреждениями, а также разработка четких правил игры на рынке финтех-услуг станут ключевыми аспектами для обеспечения устойчивого развития обеих сторон и защиты интересов потребителей. Важно, чтобы регуляторы нашли баланс между инновациями и защитой рынка, что позволит избежать негативных последствий и создать здоровую конкурентную среду.

#### *Список литературы*

1. Маркетплейсы идут в финтех // Vc.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vc.ru/trade/641438-zachem-marketpleysy-idut-v-finteh> (дата обращения: 29.10.2024).
2. Смирнов В.Д. Банковские экосистемы: специфика развития / В.Д. Смирнов // Управленческие науки. – 2021. – Т. 11. №3. – С. 47–60. DOI 10.26794/2404-022X-2021-11-3-47-60. EDN MMGCHQ
3. Федоров В.А. Особенности цифровой трансформации финансовой стратегии маркетплейсов / В.А. Федоров // Цифровая экономика и финансы: материалы VII Международной научно-практической конференции (Санкт-Петербург, 14–15 марта 2024). – СПб.: Центр научно-производственных технологий «Астерион», 2024. – С. 478–482. EDN LLKDRZ
4. Банки и маркетплейсы поспорили о конкуренции в финансовых услугах // РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYrtd> (дата обращения: 29.10.2024).
5. Маркетплейсы возмутили банки // Коммерсантъ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/6651327> (дата обращения: 29.10.2024).

Марков Алексей Владимирович  
канд. экон. наук, доцент  
Кузнецов Роман Алексеевич  
магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ COVID-19 И САНКЦИОННОГО ДАВЛЕНИЯ ЗАПАДА НА СТОИМОСТЬ СТРОИТЕЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ И ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ СТРОИТЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ В РОССИИ

**Аннотация:** статья посвящена вопросу изучения влияния пандемии COVID-19 и санкционного давления Запада на стоимость строительных проектов и финансовую устойчивость строительных компаний в России. Авторами проведен анализ основных причин роста издержек строительных компаний и предложены возможные пути преодоления сложившихся трудностей.

**Ключевые слова:** COVID-19, международные санкции, финансовая устойчивость, строительный бизнес, предприятие, банкротство.

Пандемия COVID-19 и последовавшие за ней международные санкции США и Евросоюза стали серьезным ударом для строительной отрасли России. До 2020 года рынок строительства показывал стабильный рост благодаря активному развитию инфраструктурных проектов, высокой доступности кредитных ресурсов и устойчивому спросу на недвижимость. Однако пандемия COVID-19 резко изменила ситуацию: закрытие границ, дефицит рабочей силы и проблемы с поставками материалов привели к существенному замедлению темпов строительства и увеличению издержек.

В 2022 году строительная отрасль столкнулась с ещё большими трудностями из-за санкционного давления, направленного на ограничение доступа России к зарубежным технологиям, материалам и финансовым ресурсам. Санкции привели к увеличению стоимости импортных строительных материалов, нарушению логистических цепочек и снижению уровня внешнего финансирования, что создало беспрецедентные вызовы для строительных компаний.

Кроме того, санкции существенно ограничили доступ к импортным строительным материалам и компонентам, таким, как металлоконструкции, стекло, отделочные материалы и инженерное оборудование. Снижение импорта повлекло за собой дефицит на внутреннем рынке и, как следствие, рост цен на доступные материалы. Логистические ограничения, включая рост стоимости транспортировки и срывы поставок, повлияли на стоимость материалов, которые стали дороже и менее доступными для российского строительного сектора. На рис. 1. приведена динамика индекса цен на строительную продукцию, отражающая сложившуюся тенденцию.

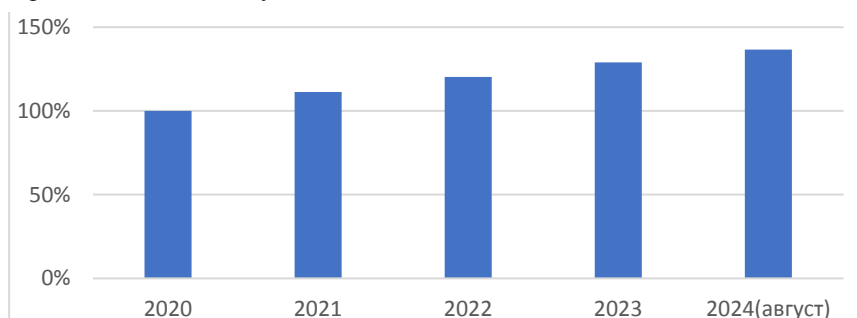


Рис. 1. Динамика индекса цен на строительную продукцию [2]

В условиях высокой инфляции и санкционного давления российские банки стали ужесточать кредитные условия, повышая процентные ставки и требования к заёмщикам. Предприятия и организации, традиционно использующие кредиты для финансирования проектов, оказались в сложной ситуации: стоимость капитала значительно возросла, и финансирование стало менее доступным. Всё это приводит к замедлению темпов строительства и увеличению риска замораживания строительных объектов или задержки реализации строительных проектов.

Таким образом, сложные экономические условия повлияли на рентабельность строительных компаний и усилили их финансовую нестабильность.

В условиях экономической неопределенности и сокращения доходов населения многие потенциальные покупатели оказались вынуждены откладывать свои цели на приобретение жилья и недвижимых объектов.

Рост ставок ипотечных кредитов, который наблюдается благодаря росту ключевой ставки Банка России (рис. 2) также оказал негативное влияние на доступность жилья, что, в свою очередь, повлияло на снижение спроса на новые объекты недвижимости. Все это оказало дополнительное давление на доходы строительных компаний, что понизило их возможности для покрытия растущих издержек.

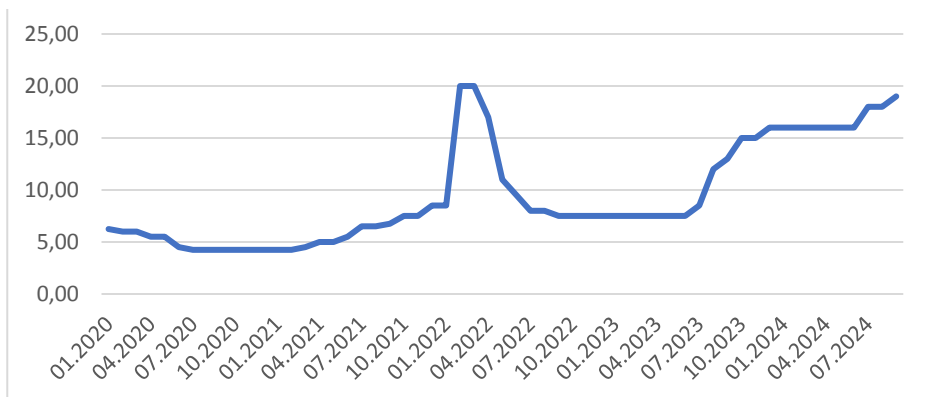


Рис. 2. Динамика ключевой ставки Банка России, % [2]

Снижение доступности кредитов и рост затрат часто делают крупные проекты финансово нежизнеспособными. Компании вынуждены замораживать проекты, особенно те, которые зависят от импортных материалов или оборудования (рис. 3). В результате, многие компании сталкиваются с необходимостью выбирать между приостановкой проектов и продолжением строительства при очень низкой рентабельности, что увеличивает вероятность убытков.

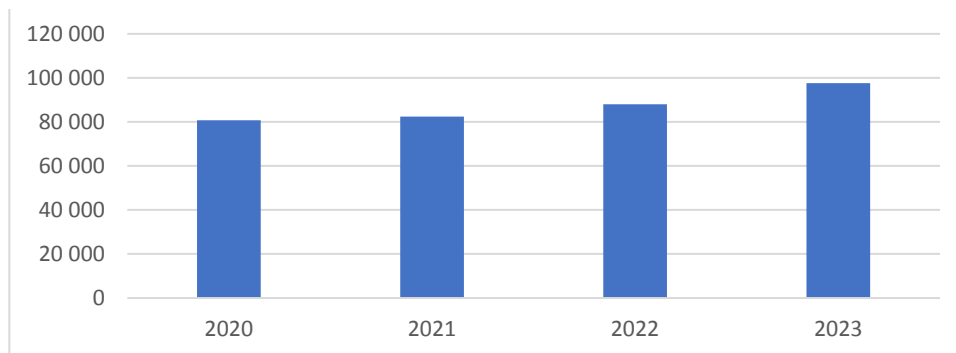


Рис. 3. Количество зданий, находящихся в «замороженном» строительстве [2]

Для многих строительных компаний привлечение финансирования становится дорогостоящим, что вынуждает их не только сокращать прибыль, но и наращивать долговую нагрузку для покрытия операционных расходов. В условиях высокой инфляции и санкций обслуживание долга становится крайне обременительным, что негативно сказывается на финансовых показателях и повышает риск банкротства строительных компаний.

Сочетание санкционного давления и финансовых проблем привело к ухудшению стоимости активов и финансовых показателей предприятий и организаций строительного сектора. Снижение прибыльности и увеличение долговой нагрузки делает предприятия менее привлекательными для инвесторов и снижает их рыночную стоимость.

В целом, в условиях роста издержек и снижения спроса многие предприятия сталкиваются со снижением стоимости своих активов. Ключевые показатели, такие, как выручка и рентабельность, падают, что негативно отражается на их оценке и снижает возможности для привлечения внешнего финансирования. Особенно сильно пострадали строительные компании, реализация чьих проектов напрямую зависела от импорта или иностранных инвестиций.

На практике уже были прецеденты, когда строительные компании объявляли о банкротстве, не выдержав финансовой нагрузки. Например, компания ПИК, крупнейший застройщик в России, в

2023 году сообщила о задержках и приостановке ряда проектов из-за трудностей с доступом к материалам и кредитованию. Подобные случаи свидетельствуют о высокой уязвимости отрасли перед внешними факторами и показывают, как быстро санкции могут привести строительные компании к финансовой нестабильности.

Таким образом, сложившаяся ситуация в строительной отрасли России требует мер по преодолению кризисных условий и адаптации к новым экономическим реалиям, что возможно только при условии поддержки со стороны государства и активного внедрения мер по импортозамещению, таких, как:

1) переход на отечественные материалы. Инвестиции в разработку и производство строительных материалов в России снизят зависимость от импорта и позволят стабилизировать цены;

2) поддержка со стороны государства и банков [1]. Программы субсидирования, льготные кредиты и налоговые послабления для строительных компаний помогут обеспечить финансовую устойчивость и смягчить последствия санкций;

3) создание резервов на случай кризиса. Компании могут рассмотреть возможность создания финансовых резервов и диверсификации проектов, чтобы снизить зависимость от внешних факторов.

В заключение необходимо отметить, что для преодоления текущего кризиса строительной отрасли необходимы скоординированные усилия как со стороны бизнеса, так и со стороны государства. Комплексный подход, включающий развитие отечественного производства, внедрение мер поддержки и повышение операционной эффективности, может создать условия для стабилизации строительного сектора и его восстановления в будущем.

### Список литературы

1. Марков А.В. Информатизация системы управления государственными и муниципальными закупками / А.В. Марков, К.Е. Сорокина // Экономическая безопасность как парадигма современной теории и практики управления: сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции. – Чебоксары: Изд-во Чуваш. ун-та, 2019. – С. 196–199. EDN GGFECA

2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 22.10.2024).

**Мартынов Геннадий Юрьевич**

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ С ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ В ПАО СБЕРБАНК

**Аннотация:** *эффективное управление проблемными долгами критически важно для финансовой стабильности банков и всей банковской системы. Проблемные долги существенно снижают прибыль, увеличивают риски и ставят под угрозу ликвидность банка. Понимание причин возникновения проблемной задолженности помогает развивать превентивные меры и стратегические решения, направленные на минимизацию рисков. В статье проведен анализ кредитного портфеля ПАО Сбербанк, определены объемы проблемной задолженности, рассчитан кредитный риск ПАО Сбербанк, проанализирована эффективность работы с проблемной задолженностью в банке.*

**Ключевые слова:** *проблемная задолженность, кредитование, кредитные риски, качество кредитного портфеля, эффективность работы с проблемной задолженностью.*

Проблемная задолженность оказывает существенное влияние на финансовую устойчивость банков. Понимание причин проблемной задолженности и эффективные методы ее урегулирования помогают минимизировать риски и убытки, что, в свою очередь, способствует повышению доверия клиентов и стабильности всей экономики [1, с. 169].

Эффективность работы банка с проблемной задолженностью можно оценить на основе изучения ее динамики и качества кредитного портфеля. Особое внимание стоит уделять задолженности со сроком просрочки свыше 90 дней, так как она несет в себе риск того, что заемщик может подать на банкротство. Эту задолженность стоит относить к отдельной категории – проблемной. Задолженность, срок которой не превышает 90 дней, можно считать просроченной [2].

Проведем анализ проблемной задолженности ПАО Сбербанк по срокам просроченных платежей за 2021–2023 гг. в табл. 1.

Оценка динамики и структуры проблемной задолженности ПАО Сбербанк по срокам просроченных платежей за 2021–2023 гг. [3]

Ссудная задолженность по срокам просрочки	2021 г.		2022 г.		2023 г.		Темп роста, %	
	сумма, млрд руб.	уд. вес, %	сумма, млрд руб.	уд. вес, %	сумма, млрд руб.	уд. вес, %	2022 к 2021	2023 к 2022
До 30 дней	132,7	17,7	119,4	11,2	108,4	12,1	90,0	90,8
От 21 дня до 90 дней	57,4	7,7	140,5	13,2	132,9	14,8	244,8	94,6
От 91 дня до 180 дней	54,5	7,3	40,8	3,8	34,5	3,8	74,9	84,6
Свыше 180 дней	504,4	67,3	767,3	71,8	622,2	69,3	152,1	81,1
Всего	749	100,0	1068	100,0	898	100,0	142,6	84,1

Данные табл. 1 показывают, что в 2021 г. сумма краткосрочной задолженности (до 30 дней) в ПАО Сбербанк составляла 132,7 млрд руб. с удельным весом 17,7%. В 2022 г. показатели снизились до 119,4 млрд руб., а удельный вес упал до 11,2%, что отражает снижение объема задолженности на 10%. В 2023 г. сумма снизилась до 108,4 млрд руб., при этом удельный вес незначительно увеличился до 12,1%.

Среднесрочная задолженность (от 31 до 90 дней) в 2022 г. выросла в 2,4 раза, а в 2023 г. наблюдается ее сокращение на 5,4%. Также заметен рост доли данной задолженности с 7,7% в 2021 г. до 13,2% в 2022 г. и до 14,8% в 2023 г.

Долгосрочная задолженность (от 91 до 180 дней) в 2022 г. сократилась на 25,1%, а в 2023 г. – на 15,4%. Также заметно сокращение ее доли в общей сумме проблемной задолженности банка с 7,3% в 2021 г. до 3,8% в 2022–2023 гг.

Задолженность свыше 180 дней выросла в 2022 г. на 52,1%, а в 2023 г. она значительно сократилась на 18,9% с одновременным сокращением ее доли в общей сумме проблемной задолженности банка с 71,8% в 2022 г. до 69,3% в 2023 г.

ПАО Сбербанк принимает меры для снижения проблемной задолженности, что позволило немного стабилизировать ситуацию в 2023 г. после значительного ее роста в 2022 г. Наличие значительной доли проблемной задолженности свыше 180 дней указывает на устоявшиеся проблемы в возврате кредитов и необходимости продолжения работы по улучшению платежной дисциплины заемщиков.

Изменение структуры задолженности ПАО Сбербанк за 2021–2023 гг. представлено на рис. 1.

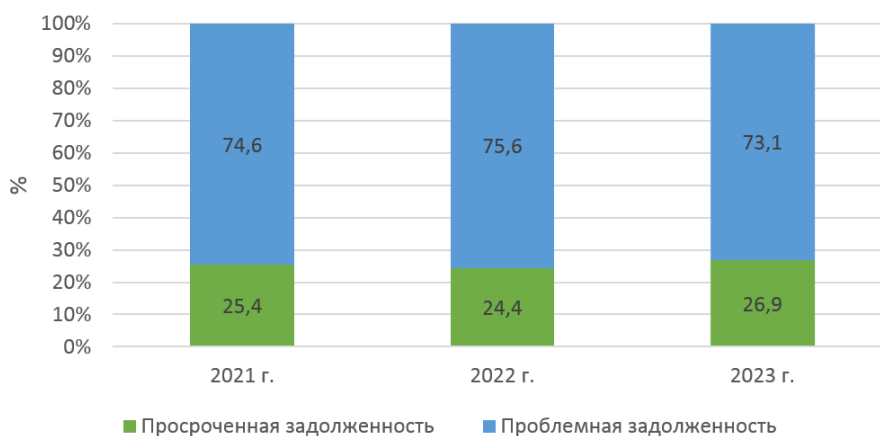


Рис. 1. Изменение структуры задолженности ПАО Сбербанк за 2021–2023 гг.

Данные рис. 1 показывают, что в ПАО Сбербанк на долю просроченной задолженности со сроком до 90 дней, приходится 25,4% общей несвоевременно оплаченной задолженности в 2021 г., 24,4% – в 2022 г., 26,9% – в 2023 г. Соответственно на долю проблемной задолженности со сроками просроченных платежей свыше 90 дней приходится 74,6% в 2021 г., 75,6% – в 2022 г., 73,1% – в 2023 г.

Высокая доля проблемной задолженности свыше 90 дней на протяжении исследуемого периода свидетельствует о наличии значительного числа заемщиков, испытывающих серьезные финансовые трудности, которые не могут восстановить платежеспособность в долгосрочной перспективе. Такие долговые обязательства требуют более глубокого анализа и специальных мер по реструктуризации или списанию. Динамика вышеприведенных показателей показывает устойчивую, но снижающуюся

напряженность в кредитном портфеле, предполагая, что банк, несмотря на вызовы, предпринимает меры для улучшения ситуации.

Для оценки качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк за 2021–2023 гг. построим табл. 2.

Таблица 2

Оценка качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк за 2021–2023 гг. [4]

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 от 2021	2023 от 2022	2022 к 2021	2023 к 2022
Объем проблемной задолженности (просрочка свыше 90 дней), млрд руб.	558,9	808,1	656,7	249,2	-151,4	144,6	81,3
Стоимость кредитного портфеля, млрд руб.	28518	31037	38687	2519	7650	108,8	124,6
Объем просроченной задолженности (просрочка до 90 дней), млрд руб.	190,1	259,9	241,3	69,8	-18,6	136,7	92,8
Объем резервов под возможные потери по кредитам, млрд руб.	2782	2003	2486	-779	483	72,0	124,1
Коэффициент проблемной задолженности, %	1,9	2,6	1,6	0,7	-1	-	-
Коэффициент просроченной задолженности, %	0,6	0,8	0,6	0,2	-0,2	-	-
Коэффициент покрытия резервами	4,977	2,478	3,785	-2,499	1,307	-	-
Коэффициент резервирования по кредитам	0,097	0,064	0,064	-0,033	0	-	-

Из табл. 2 следует, что в 2022 г. в ПАО Сбербанк наблюдался рост объема проблемной задолженности со сроками погашения свыше 90 дней на 44,6% в результате ухудшения социально-экономической ситуации, что проявилось в массовых увольнениях и закрытии предприятий, в том числе иностранных, которые ушли с российского рынка в связи с началом СВО и санкционной политикой западных стран. Предпринятые Центральным банком Российской Федерации и ПАО Сбербанк меры позволили в 2023 г. сократить данную задолженность на 18,7%.

В условиях экономической нестабильности в стране, роста ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, ухудшения уровня жизни населения и финансового состояния предприятий, ПАО Сбербанк нарастил свой кредитный портфель в 2022 г. всего лишь на 8,8%. В 2023 г. его размер вырос на 24,6%, что связано с более высокими суммами выдачи кредитов заемщикам ввиду удорожания недвижимости, автомобилей, товаров и т. д.

Объем просроченной задолженности ПАО Сбербанк со сроком до 90 дней вырос в 2022 г. на 36,7%, а в 2023 г. его сокращение было на уровне 7,2%.

В зависимости от требований регулятора по формированию резервов на возможные потери по ссудам ПАО Сбербанк сократил отчисления в резерв в 2022 г. на 28%, а в 2023 г. увеличил на 24,1%. Коэффициент проблемной задолженности ПАО Сбербанк показывает, что доля кредитов, по которым более 90 дней не поступали платежи, выросла с 1,9% в 2021 г. до 2,6% в 2022 г. и сократилась до 1,6% в 2023 г.

Доля кредитов с просрочкой платежа до 90 дней в ПАО Сбербанк составила в 2021 и 2023 гг. 0,6%, а в 2022 г. она была на уровне 0,8%.

Проблемные кредиты ПАО Сбербанк в 4,977 раза были покрыты резервами банка в 2021 г., в 2,478 раза в 2022 г. и в 3,785 раза в 2023 г.

Доля резервов на возможные потери по ссудам в кредитном портфеле ПАО Сбербанк составляла в 2021 г. 9,7%, а в 2022–2023 гг. – 6,4% [4].

ПАО Сбербанк применяет разные методы в работе с просроченной задолженностью. Для работы с просроченной задолженностью до 90 дней используются пролонгация кредитов, кредитные каникулы, онлайн-консультация и поддержка. Проблемная задолженность свыше 90 дней требует более серьезных мер, таких как реструктуризация долга, индивидуальные переговоры с заемщиками, передача долгов коллекторским агентствам и судебные взыскания. Также банк усилил меры по обеспечению кредитов, включая требования к страхованию, гарантиям и поручительствам [3].

Таким образом, качество кредитного портфеля ПАО Сбербанк характеризуется значительной долей проблемной задолженности, особенно свыше 90 дней. Однако предпринятые банком меры позволили стабилизировать ситуацию в 2023 г. после значительного роста проблемной задолженности в

2022 г., что свидетельствует о грамотной стратегии управления кредитными рисками и эффективной работе по управлению с просроченной задолженностью.

**Список литературы**

1. Казимагомедов А.А. Анализ деятельности коммерческого банка: учебник / А.А. Казимагомедов, А.А. Абдулсаламова; под ред. А.А. Казимагомедова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2023. – 421 с. DOI 10.12737/1831614. EDN NXDASI
2. Любовцева Е.Г. Кредитный риск в системе риск-менеджмента коммерческого банка / Е.Г. Любовцева, И.А. Гордеева // Финансовая экономика. – 2019. – №4. – С. 632–634. – EDN CRZGGC.
3. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения: 17.10.2024).
4. Официальный сайт Портала банковского аналитика «Анализ банков» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://analizbankov.ru/> (дата обращения: 17.10.2024).

**Мустафин Руслан Фанисович**

студент  
ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика  
директор  
ООО «Современные инженерные сети»  
г. Казань, Республика Татарстан

**Соколова Галина Николаевна**

канд. экон. наук, доцент  
ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

**Аннотация:** статья рассматривает актуальные проблемы развития малого бизнеса в России и обращает внимание на сложности, с которыми сталкиваются предприниматели в нашей стране. В последние годы наблюдается сокращение численности малых предприятий, и одной из основных причин этого являются недостаточная государственная поддержка и решение различных проблем, с которыми сталкиваются предприниматели. Методологические подходы, применяемые для оценки стоимости малых предприятий, не в полной мере учитывают специфику малого бизнеса при проведении оценки. В работе рассмотрены особенности и условия, которые необходимо учитывать при проведении оценки рыночной стоимости объектов малого бизнеса.

**Ключевые слова:** малый бизнес, оценка бизнеса, малые инновационные предприятия.

Актуальность темы исследования связана, в первую очередь, с тем, что определение рыночной стоимости бизнеса не всегда проводится с целью купли-продажи. Оно проводится также и с целью принятия управленческих решений относительно повышения эффективности деятельности предприятия. От того, как точно оценщик сможет определить рыночную стоимость и вклад разрабатываемых проектов в ее повышение, зависит эффективность деятельности предприятия в будущем.

Малый бизнес играет ключевую роль в стимулировании экономического роста, формировании ВВП и создании конкурентной среды на рынке. Он способствует развитию предпринимательства на местах, созданию новых продуктов и услуг, а также увеличению производительности труда.

Оценить стоимость малого бизнеса в нашей стране – задача неоднозначная и не самая простая. В первую очередь, процесс усложняется за счёт широкого использования упрощенной системы налогообложения [4].

Привычные сравнительный и затратный рыночные подходы к оценке бизнеса трудно применить в условиях УСН. Сказывается нехватка, или полное отсутствие документальных подтверждений, которые позволяют вычислить стоимость активов, кредиторской и дебиторской задолженности.

Доходный способ определения рыночной стоимости предприятия состоит в тщательном анализе множества факторов, влияющих на экономическую деятельность компании.

Определение рыночной стоимости малого предприятия является ключевым аспектом его финансового управления и стратегического планирования. Один из доходных способов оценки состоит в использовании метода дисконтированных денежных потоков (DCF). Этот метод основывается на прогнозировании будущих денежных потоков предприятия и их дисконтировании к текущей стоимости, что позволяет учесть временную стоимость денег.

Первый этап в применении метода DCF включает сбор и анализ финансовой информации о предприятии. Необходимо тщательно рассмотреть историческую финансовую отчетность, включая прибыли, убытки и денежные потоки за последние несколько лет. Важно также учесть все факторы,

которые могут повлиять на будущие доходы предприятия, такие, как рыночные тенденции, конкурентная среда и изменения в законодательстве.

После сбора необходимой информации на втором этапе производится прогнозирование будущих денежных потоков. Для этого часто используются методы линейного или экспоненциального тренда, а также сценарный анализ для моделирования различных возможных будущих состояний рынка и экономики в целом. Основное внимание при этом уделяется операционной прибыли, амортизационным отчислениям и изменениям в оборотном капитале.

Следующим этапом является определение ставки дисконтирования, которая отражает стоимость капитала и уровень риска, связанный с деятельностью предприятия. Обычно используется средне-взвешенная стоимость капитала (WACC), которая комбинирует стоимость собственного и заемного капитала с учетом их доли в общей структуре капитала предприятия.

С помощью ранее спрогнозированных денежных потоков и определенной ставки дисконтирования производятся расчеты текущей стоимости этих потоков. Суммирование всех дисконтированных денежных потоков и приведенная стоимость остаточной стоимости предприятия в конце прогнозируемого периода дают итоговую рыночную стоимость бизнеса.

Выбор и применение метода дисконтированных денежных потоков позволяют более точно определить рыночную стоимость малого предприятия за счет учета всех аспектов его финансовой деятельности и внешней рыночной среды. Это также способствует повышению прозрачности и обоснованности оценок, что особенно важно при принятии стратегических решений, привлечении инвесторов или продаже бизнеса [2].

Таким образом, доходный способ определения рыночной стоимости малого предприятия на основе метода DCF является эффективным инструментом, который помогает владельцам и менеджерам принимать обоснованные финансовые решения, направленные на долгосрочный успех и развитие их бизнеса.

Рыночный способ определения стоимости малого предприятия играет ключевую роль в процессе формирования его рыночной стоимости. Этот метод основывается на анализе текущих рыночных условий и выгодного сравнения подобных предприятий или сделок на рынке. Он позволяет предпринимателям и инвесторам объективно оценить стоимость небольших бизнесов, опираясь на актуальные данные и тенденции.

Основным преимуществом рыночного подхода является его практическая применимость и релевантность. В отличие от других методов оценки, например, затратного или доходного подхода, рыночный способ позволяет учитывать реальные сделки и интересы покупателей и продавцов на данный момент времени. Это особенно важно для малого бизнеса, где оценка может сильно варьироваться в зависимости от внешних экономических факторов и специфики рынка.

Для точного определения стоимости малого предприятия по рыночному методу необходимо собрать и проанализировать большое количество данных. Это могут быть данные о последней продаже аналогичных бизнесов, информации о текущем спросе и предложении на рынке, а также сведения об общем экономическом состоянии и перспективах развития отрасли. Специалисты, занимающиеся оценкой, часто используют различные базы данных, отчеты и аналитические исследования, чтобы принять наиболее объективное решение.

Кроме того, следует учитывать уникальные особенности малого предприятия, такие как, расположение, клиентская база, бренд и репутация, а также потенциал дальнейшего роста и развития. Все эти факторы играют существенную роль в формировании окончательной оценки и могут значительно повлиять на рыночную стоимость.

Стоит отметить, что рыночный подход к оценке малого предприятия не является статичным процессом. Рынок постоянно меняется, и, соответственно, методы и принципы оценки должны адаптироваться к новым реалиям. Это требует от оценщиков высокого уровня профессионализма, гибкости и умения быстро реагировать на изменения конъюнктуры.

Следовательно, рыночный способ определения стоимости малого предприятия является одним из наиболее эффективных и актуальных методов оценки, который позволяет предпринимателям получать объективную и адекватную информацию о ценности их бизнеса, необходимую для принятия стратегических решений и планирования дальнейшего развития [1].

Среди множества методов, используемых в практике оценки бизнеса, затратный метод является одним из наиболее трудоемких и дорогих. Этот способ предполагает анализ всех затрат, связанных с созданием, функционированием и развитием предприятия, с целью определить его текущую рыночную стоимость.

Затратный способ состоит из нескольких ключевых этапов. Во-первых, проводится анализ структуры и стоимости всех материальных и нематериальных активов предприятия. К материальным активам относятся здания, оборудование, сырье и готовая продукция, в то время как нематериальные активы включают патенты, торговые марки, авторские права и деловую репутацию. Каждая из этих категорий требует отдельного анализа и оценки стоимости, что делает процесс длительным и сложным.

Во-вторых, учитываются накладные расходы и будущие обязательства предприятия. Накладные расходы включают административные и операционные затраты, расходы на заработную плату и налоговые платежи, а также затраты на маркетинг и рекламу. Будущие обязательства могут включать кредиты, аренду, контракты с поставщиками и другими партнерами. Определение этих затрат требует детального анализа бухгалтерских документов и планов развития предприятия.



Третьим важным этапом является анализ текущих и будущих доходов предприятия. Для этого проводится анализ доходности различных продуктов и услуг, а также рыночных условий и конкуренции. Особое внимание уделяется прогнозированию будущих доходов на основании исторических данных и тенденций рынка.

Все эти этапы завершаются объединением полученных данных и расчетом итоговой стоимости бизнеса. Затратный способ позволяет получить достаточно точную оценку стоимости предприятия, однако он требует значительных временных и финансовых ресурсов. Этот метод особенно полезен для оценки предприятий с высокими затратами на оборудование и нематериальные активы, а также для компаний, имеющих сложные финансовые структуры и обязательства.

Заключительным этапом процесса является подготовка детального отчета, в котором представлены все результаты анализа и расчеты. Такой отчет включает описание предприятия, анализ внешнеэкономической ситуации, детальный расчет стоимости активов и обязательств, а также прогноз доходности. Этот документ служит важным инструментом для будущих инвесторов, кредиторов и других заинтересованных сторон, принимающих решения на основе стоимости предприятия [5].

Использование затратного способа для определения стоимости малого предприятия является обязательным в случаях, когда точность и детализация оценки имеют первостепенное значение. Тем не менее, предприятия должны быть готовы к значительным затратам времени и средств, чтобы получить полную и объективную оценку своей стоимости.

К ключевым факторам, которые играют важную роль в оценке стоимости малого бизнеса, относятся.

1. Финансовые показатели. Основным фактором, влияющим на стоимость любого бизнеса, является его финансовое состояние. Ключевыми финансовыми показателями, которые учитываются при оценке стоимости малого бизнеса, являются:

- прибыльность. Чем выше прибыль, тем выше стоимость предприятия;
- уровень выручки и ее динамика. Стабильный рост выручки свидетельствует о стабильности бизнеса и его потенциале для дальнейшего развития;
- себестоимость продукции (услуг). Низкая себестоимость свидетельствует о высокой эффективности бизнеса;
- долговые обязательства. Высокий уровень задолженности может уменьшить стоимость бизнеса, так как увеличивает финансовый риск.

2. Рыночные условия. Рынок, на котором оперирует малый бизнес, также играет важную роль в его оценке. Ключевые аспекты, которые могут повлиять на стоимость бизнеса, включают:

3. Конкурентную среду. Высокий уровень конкуренции может снизить маржинальность и увеличить риски.

4. Рыночный спрос. Высокий спрос на предлагаемые товары или услуги способствует росту стоимости бизнеса.

5. Барьеры для входа на рынок. Высокие барьеры могут защитить бизнес от конкуренции и увеличить его стоимость.

6. Технологии и инновации. Современные технологии и инновации могут значительно повлиять на эффективность бизнеса и его конкурентоспособность. Малые предприятия, которые активно внедряют новые технологии и инновационные процессы, как правило, оцениваются выше. Это связано с тем, что они способны быстрее адаптироваться к изменениям на рынке и предлагать более качественные и современные продукты или услуги.

7. Управленческая команда. Квалификация и опыт управленческой команды являются важным фактором, влияющим на стоимость малого бизнеса. Эффективное управление позволяет оптимизировать операционные процессы, снижать издержки и улучшать качество продукции или услуг. Хорошая управленческая команда также может привлекать и удерживать талантливых сотрудников, что способствует развитию бизнеса.

8. Репутация и бренд. Репутация и узнаваемость бренда могут существенно влиять на стоимость малого бизнеса. Положительная репутация способствует доверию со стороны клиентов, партнеров и инвесторов, что может увеличить выручку и снизить риски. Узнаваемый бренд также может способствовать лояльности клиентов и снижению маркетинговых затрат [3].

Таким образом, оценка стоимости малого бизнеса требует учета множества факторов, включая финансовые показатели, рыночные условия, уровень технологий и квалификацию управленческой команды. Каждый из этих факторов влияет на стоимость бизнеса по-своему и требует внимательного анализа. Понимание этих факторов и их взаимосвязей позволяет более точно оценить малый бизнес и принимать обоснованные решения относительно его покупки, продажи или развития.

#### *Список литературы*

1. Боброва О.С. Основы бизнеса: учебник и практикум для вузов / О.С. Боброва, С.И. Цыбуков, И.А. Бобров. – 2-е изд. – М.: Юрайт, 2024. – 382 с.
2. Касьяненко Т.Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение: учебник для вузов / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2024. – 373 с.
3. Пузов Е.Н. Стратегическое управление стоимостью компании: учебное пособие для вузов / Е.Н. Пузов. – М.: Юрайт, 2024. – 256 с. – EDN HZXSAJ

4. Спиридонова Е.А. Оценка и управление стоимостью бизнеса: учебник и практикум для вузов / Е.А. Спиридонова. – 3-е изд., испр. – М.: Юрайт, 2024. – 257 с. – EDN VTQJMF

5. Федотова М.А. Оценка стоимости активов и бизнеса: учебник для вузов / М.А. Федотова, В.И. Бусов, О.А. Землянский; под ред. М.А. Федотовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2024. – 539 с.

*Петрова Диана Александровна*

студентка

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

***Аннотация:** в статье рассматриваются факторы, ограничивающие рост банковского кредитования реального сектора экономики в России. Особое внимание уделяется отраслевым диспропорциям при осуществлении кредитования, зависимости банков от крупных заемщиков, убыточности предприятий, динамике просроченной задолженности и другим проблемам. В работе представлены потенциальные риски российской экономики в текущих условиях и обоснована функциональная ограниченность существующей банковской системы. Обозначенные проблемы требуют комплексного подхода и предусматривают тесное сотрудничество банков, предприятий и государства.*

***Ключевые слова:** банковское кредитование, просроченная задолженность, отраслевые диспропорции, убыточные предприятия.*

Банковское кредитование играет ключевую роль в экономике страны и обеспечивает бесперебойный круговорот капитала, способствует рациональному размещению финансовых ресурсов и повышению эффективности их использования, а также стимулирует инновационное развитие и капитализацию добавочной стоимости [3].

В настоящее время сфера банковского кредитования реального сектора экономики сталкивается с различными многочисленными проблемами из-за высоких процентных ставок, недостаточной прозрачности процесса выдачи кредитов, ограниченной доступности финансирования для небольших предприятий, недостаточного разнообразия финансовых продуктов и рисков неисполнения обязательств заемщиков. Эти проблемы обостряются геополитической ситуацией, санкционным давлением со стороны ряда стран.

Следует отметить, что банковское кредитование реального сектора экономики имело устойчивую динамику в 2022–2024 гг. В 2023 г. чистая прибыль банковского сектора достигла рекордных 3,3 трлн рублей благодаря росту чистых процентных и комиссионных доходов, поддержке со стороны государственных программ и снижению расходов на резервирование. В 2024 г. ожидается снижение чистой прибыли из-за замедления экономической активности и ужесточения банковского регулирования.

За 2022–2024 гг. объем кредитов, предоставленных банками нефинансовому сектору экономики, увеличился. К 1 марта 2024 г. общий объем кредитов достиг 62,8 трлн рублей, что на 1,4% больше, чем в начале года, и на 3% больше, чем в 2023 г.

Объем кредитов, предоставленных реальному сектору экономики, в 2022–2024 гг. имеет тенденцию к увеличению. В 2024 г. прирост по сравнению с предыдущим годом составил 6–11%. Объем кредитов, предоставленных физическим лицам в этот же период, также показывает рост, в 2024 г. увеличившись на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достигнув 37 трлн рублей.

При этом необходимо отметить, что в 2024 г. реальные располагаемые доходы населения в России увеличились на 5,8% по сравнению с первым кварталом 2023 г. Рост кредитования населения наблюдался на фоне увеличения реальных доходов. Объем потребительского кредитования населения вырос почти на 8% с начала 2024 г.

Проанализировав динамику просроченной задолженности по банковским кредитам, предоставленным реальному сектору экономики, можно отметить, что в 2022 г. объем просроченной задолженности снизился, но доля проблемных ссуд возросла из-за реструктуризации кредитов. Сегмент кредитования малого и среднего бизнеса показал существенный рост: объем выдач составил 11,4 трлн рублей, а портфель кредитов увеличился на 30%, до 9,6 трлн рублей. В 1-м полугодии 2023 г. рост портфеля кредитования малого и среднего бизнеса продолжился: объем задолженности увеличился на 19%.

В 2022 г. качество портфеля потребительских кредитов отличалось повышенным уровнем чувствительности к внешним шокам, но в 1-м полугодии 2023 г. отмечается небольшое снижение доли проблемных потребительских кредитов. В 2024 г. рост кредитования прогнозируется не более чем на 15%. Это связано с повышением ключевой ставки и возможным ухудшением качества кредитного портфеля [1].

В 2023 г. качество корпоративного кредитного портфеля улучшилось, продемонстрировав уменьшение доли просроченных ссуд. Однако в 2024 г. ожидается замедление роста корпоративного кредитного портфеля из-за высокой ключевой ставки и снижения государственной поддержки новых проектов.

На сегодняшний день существует проблема отраслевых диспропорций. Например, предприятия оптовой и розничной торговли, предприятия, производящие потребительские товары, имеют преимущества при получении кредитов. В то же время потребности отраслей, относящихся к обрабатывающему производству и сельскому хозяйству, остаются неудовлетворенными.

Уровень зависимости банков от экспортноориентированных предприятий значителен, поскольку на их долю приходится 35–40% активов. Это обусловлено тем, что экспортноориентированные отрасли продолжают активно пользоваться заемными средствами, несмотря на существующие сложности и ограничения.

В 2022 г. доля убыточных предприятий в России составила 26,1%. В 2023 г. этот показатель имел тенденцию уменьшения, достигнув значения 24,7% [5]. Это обусловлено различными факторами, такими как улучшение условий ведения бизнеса (приводит к уходу с рынка менее эффективных компаний), адаптация российских организаций к событиям в стране (снижает убытки), рост продукции сельского хозяйства (который связан с импортозамещением и сезонностью продукции), грамотное управление предприятиями в сельском хозяйстве и обрабатывающей промышленности, сокращение доли убыточных предприятий в строительстве и т. д.

Диспропорции в территориальном распределении банков в России сдерживают развитие банковского кредитования реального сектора экономики. Наибольшее количество банков находится в Центральном федеральном округе, а наименьшее количество – в Северо-Кавказском федеральном округе [2, с. 14]. Неравномерное территориальное распределение банков приводит к тому, что некоторые регионы оказываются недостаточно обеспеченными банковскими услугами. Концентрация банков может создавать дисбаланс в распределении кредитных ресурсов, что приводит к неравномерному развитию экономики разных регионов [2].

Нормативно-правовая база играет важную роль в организации процесса кредитования и управления рисками коммерческими банками. Несовершенство законодательной базы сдерживает развитие банковского кредитования. Это может проявляться в усложнении процедуры получения кредитов для предприятий реального сектора из-за необходимости соблюдения множества законодательных требований и длительных сроков рассмотрения заявок; недостаточной защите прав заемщиков и кредиторов (повышает риски для банков и ограничивает их готовность предоставлять кредиты); отсутствии четких и прозрачных правил регулирования деятельности банков и других участников кредитного рынка (создает неопределенность и нестабильность для всех участников); несоответствии законодательства международным стандартам и требованиям, что затрудняет интеграцию российского банковского сектора в мировую финансовую систему и привлечение иностранных инвестиций.

Таким образом, на сегодняшний день факторами, сдерживающими развитие банковского кредитования реального сектора экономики в России, являются: высокий уровень рисков в экономике страны, отраслевые диспропорции при кредитовании, диспропорции в территориальном распределении банков, высокая стоимость привлекаемых ресурсов и несовершенство законодательной базы. Эти проблемы приводят к снижению доступности банковских кредитов для предприятий реального сектора экономики, ухудшению условий кредитования, увеличению процентных ставок и сокращению объемов кредитования.

Для решения перечисленным проблем можно предложить следующие мероприятия: совершенствование форм и методов банковского кредитования, согласование интересов банков и предпринимателей, улучшение качества оценки кредитоспособности заемщиков, упрощение процедур выдачи кредитов, расширение доступа малых и средних предприятий к финансированию через разработку специальных программ и продуктов, внедрение инновационных финансовых технологий и продуктов для улучшения процесса кредитования и снижения операционных расходов, поддержка государства в развитии малого и среднего бизнеса, предоставление налоговых льгот, субсидий и гарантий по кредитам.

#### *Список литературы*

1. Анализ российского рынка банковских услуг и прогноз развития сектора до 2026 года // Эксперт РА [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EbjYP> (дата обращения: 17.08.2024).
2. Антоновская Е.А. Влияние макроэкономических факторов на развитие рынка банковских услуг в Чувашской Республике / Е.А. Антоновская, А.Ф. Савдерова, Е.Ю. Федорова // *Фундаментальные исследования*. – 2016. – №1–1. – С. 89–93. EDN VKAKIP
3. Величко Е.А. О некоторых проблемах и направлениях совершенствования банковского кредитования реального сектора экономики / Е.А. Величко, Д.А. Трифонов // *Вектор экономики*. – 2018. – №2 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3Ebjag> (дата обращения: 12.08.2024). EDN YQWKBC
4. Григорян Ф.Р. Функциональные противоречия финансового взаимодействия банковского и реального секторов России / Ф.Р. Григорян // *Фундаментальные науки и пути становления и развития новой экономики России: труды Междунар. науч.-практ. конф. с элементами научных школ*. – Ч. 1. – М., 2016.
5. Доля убыточных организаций в РФ в 2023 году уменьшилась до 24,7% // ТАСС [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/20175067> (дата обращения: 17.08.2024).
6. МВФ спрогнозировал для российской экономики рост вместо спада в 2023 году // РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EbjEK> (дата обращения 15.08.2024).

## ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

***Аннотация:** в статье рассматриваются тенденции развития и ключевые аспекты повышения эффективности кредитования реального сектора экономики. Эта проблема также представлена на материалах АО «Россельхозбанк». Отмечается, что одной из важнейших задач на сегодняшний день является необходимость стабилизации ситуации на рынке банковских услуг и предоставление предприятиям доступа к коммерческим кредитам на выгодных условиях.*

***Ключевые слова:** реальный сектор, государственная поддержка, эффективность кредитования, кредитные организации, банковское кредитование.*

Банковское кредитование играет важную роль в развитии экономики страны, обеспечивая движение капитала, поддерживая кругооборот капитала и процесс расширенного воспроизводства.

Реальный сектор экономики представлен предприятиями, занимающимися производством материальных товаров и оказанием услуг. Банковский сектор состоит из кредитных организаций, предоставляющих денежные средства на условиях возвратности, платности и срочности. Эффективность взаимодействия между этими двумя секторами определяет характер и темпы экономического развития страны или региона [2].

Вопрос о необходимости поддержки реального сектора экономики активно обсуждается на всех уровнях управления в России – от федерального до регионального и муниципального. Особо актуальна данная проблема в условиях повышения процентных ставок в банковском кредитовании. Высокие процентные ставки напрямую связаны с ключевой ставкой. Банк России на заседании 13 сентября 2024 года повысил ключевую ставку до 19% годовых. Изменение ключевой ставки влияет на экономику и, следовательно, на проценты по кредитам и вкладам. Повышение ключевой ставки приводит к увеличению процентов по кредитам и депозитам, что делает кредитование менее доступным для населения и бизнеса. Следовательно, это может замедлить экономический рост и увеличить финансовую нагрузку на заёмщиков. Данная проблема является одной из главных, имеющих системный характер для всей экономики России.

На данный момент банковский сектор РФ не решил полностью задачу по обеспечению реального сектора экономики доступными кредитами. Прежде всего речь идет о необходимости финансирования крупных инфраструктурных проектов и создании инновационных производств. Несмотря на общую тенденцию по улучшению финансового положения и роста капитализации коммерческих банков, в России сложно получить инвестиционный кредит. Это связано с завышенными процентными ставками и отсутствием практики долгосрочного кредитования корпоративного сектора.

Решение этой проблемы может ускорить модернизацию российской экономики и перевести ее на инновационный путь развития. Поэтому в целях обеспечения устойчивого социально-экономического развития необходимо принять ряд мер:

- усовершенствовать механизм докапитализации коммерческих банков путём увеличения количества банков, получающих государственную поддержку, особенно региональных банков с активами свыше 10 миллиардов рублей;
- провести корректировку процентной политики органов банковского управления с учётом динамики рентабельности компаний реального сектора экономики;
- разработать и принять специальную целевую программу для снижения процентных ставок по кредитам для субъектов малого и среднего предпринимательства, включая промышленные предприятия, нуждающиеся в техническом перевооружении и организации нового производства;
- использовать механизмы государственно-частного партнёрства для стимулирования кредитных операций коммерческих банков, например, предоставление государственных гарантий по банковским кредитам;
- применить дифференцированный подход к регулированию банковской деятельности со стороны Центрального банка Российской Федерации, учитывающего специализацию, отраслевую структуру, качество кредитного портфеля и состав клиентов.

Один из ведущих банков, специализирующихся на предоставлении кредитов предприятиям реального сектора экономики, особенно сельскохозяйственным компаниям, – это АО «Россельхозбанк». В АО «Россельхозбанк» продолжается рост корпоративного кредитования, в частности за счет продуктов по плавающим ставкам.

Рост активов банковской системы положительно влияет на реальный сектор экономики, так как способствует увеличению инвестиций, развитию производства и созданию рабочих мест. В 2024 году

эксперты АО «Россельхозбанк» прогнозируют рост ВВП на уровне 2,8%, фонда оплаты труда на уровне 16% и снижение инфляции – 5,2%, что создаст благоприятные условия для развития банковского сектора и его взаимодействия с реальным сектором экономики [5].

Чтобы повысить эффективность, АО «Россельхозбанк» следует оптимизировать процесс выбора целевых клиентов и активно развиваться во всех клиентских сегментах: крупном, среднем, малом и микробизнесе. Меры, которые можно предпринять в этом направлении, включают:

- 1) анализ потребностей различных клиентских сегментов и предложение им наиболее подходящих кредитных продуктов;
- 2) разработку индивидуальных предложений для каждого сегмента с учётом специфики их деятельности и потребностей;
- 3) улучшение качества обслуживания клиентов, повышение уровня квалификации персонала и внедрение новых технологий;
- 4) активное использование современных информационных систем и аналитических инструментов для оценки рисков и принятия обоснованных решений о выдаче кредитов;
- 5) расширение сотрудничества с другими финансовыми организациями и государственными структурами для привлечения дополнительных ресурсов и снижения стоимости кредитов;
- 6) проведение маркетинговых исследований и рекламных кампаний для привлечения новых клиентов и повышения узнаваемости бренда АО «Россельхозбанк».

При развитии сегмента кредитования крупного бизнеса фокус АО «Россельхозбанк» должен быть направлен на крупные межрегиональные холдинги, группы компаний и крупный региональный бизнес. Новым направлением деятельности банка должна стать активизация работы в обслуживании государственных оборонных заказов.

При развитии взаимодействия с малым бизнесом главная цель для АО «Россельхозбанк» – достижение целевых показателей Государственной программы развития агропромышленного комплекса и Программы страхования вкладов. В области кредитования следует повысить долю стандартных кредитных продуктов.

Для развития малого и микробизнеса АО «Россельхозбанк» должен сосредоточиться на постепенном увеличении объёмов кредитования путём поддержки малых хозяйств и предприятий, без учёта отраслевых ограничений. Важно развивать различные виды экономической деятельности в сельской местности и небольших городах, а также привлекать этот сегмент к выполнению государственных контрактов [3].

В 2024 году АО «Россельхозбанк» увеличил кредитование агропромышленного комплекса почти на треть до 1,2 трлн рублей, что на 32,4% превышает показатель аналогичного периода прошлого года. В частности, поддержка малых форм хозяйствования выросла на 41,8% до 84 млрд рублей, льготное кредитование – на 37,4% до 411,2 млрд рублей. Каждый третий рубль аграрии получили на льготных условиях, отмечается в сообщении [4].

На проведение сезонных работ было направлено 526,4 млрд рублей (на 18,5% больше, чем год назад). Причем льготное кредитование на эти цели выросло на 39,6% до 274,3 млрд рублей. Банк уточняет, что обеспечивает 70% финансовой поддержки полевых работ, при этом в семи регионах он является единственным банком-кредитором по этому направлению.

Компании агропромышленного комплекса, вносящие вклад в достижение государственных целей по обеспечению дохода от экспорта, получили от банка 454 млрд рублей, что на 19,6% больше, чем годом ранее. Перспективы таковы, что интерес агросектора к инвестициям будет расти, причем со стороны как крупного, так и малого бизнеса. Об этом говорят динамика и объёмы кредитования.

В будущем АО «Россельхозбанк» должен решить следующие проблемы при кредитовании реального сектора экономики: сужение финансового рынка, рост ставок, отсутствие приемлемого спроса на рыночные заимствования, ужесточение требований регулятора к качеству активов и нормам резервирования, дефицит источников ликвидности, концентрация ресурсов государственных корпораций и предприятий в государственных банках, развитие специальных государственных программ для некоторых отраслей, отсутствие спроса на кредиты со стороны организаций и снижение количества качественных клиентов [1].

Возможные направления решения проблем в сфере кредитования реального сектора экономики АО «Россельхозбанк» в 2024 году включают:

- создание посреднических государственных организаций для поиска кредитных учреждений, работающих с реальным сектором экономики;
- создание государственных программ для повышения экономической и юридической грамотности предпринимателей;
- разработка эффективных систем страхования кредитов, выданных субъектам реального сектора экономики;
- оптимизация документации, необходимой для получения кредита;
- меры по снижению процентных ставок через использование страхования по выданным ссудам;

– создание специального ведомства для развития и контроля предприятий реального сектора экономики;

– реализация дорожной карты по развитию финансирования предприятий реального сектора экономики, предложенной на заседании Рабочей группы при Банке России.

Таким образом, перспективы развития банковского кредитования реального сектора экономики связаны с решением ряда проблем. Реализация перечисленных выше мер позволит улучшить условия кредитования, стимулировать инновационное развитие и обеспечить устойчивое социально-экономическое развитие страны.

### Список литературы

1. Арсланова З.А. Проблемы банковского кредитования субъектов реального сектора экономики / З.А. Арсланова // Экономика и предпринимательство. – 2019. – №4 (105). – С. 1314.
2. Банковское кредитование реального сектора экономики и перспективы его развития // Образовательный портал «Справочник» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3Ebj7f> (дата обращения: 22.09.2024).
3. Джандигова З.М. Направления роста эффективности кредитования реального сектора экономики РФ / З.М. Джандигова. // Молодой ученый. – 2020. – №5 (295). – С. 108–111. EDN DNPBHR
4. Россельхозбанк в 2024 году увеличил кредитование АПК почти на треть до 1,2 трлн рублей // Интерфакс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.interfax.ru/business/974850> (дата обращения: 20.09.2024).
5. РСХБ спрогнозировал основные факторы роста экономики России на 2024 год // Банковское дело [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bankdelo.ru/fingram/news/pub/10489> (дата обращения: 22.09.2024).

**Плешков Константин Владимирович**

канд. экон. наук, доцент

**Тепитов Ильмир Зиннурович**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ФОРМИРОВАНИЕ БРЕНДА КАК ЭЛЕМЕНТ МАРКЕТИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАУЧНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

***Аннотация:** в статье рассматриваются специфические детали маркетинга в научных организациях. Основной деятельностью научной организации является проведение исследований и получение новых знаний. Несмотря на свой статус, научные организации активно используют маркетинговые инструменты в своей деятельности, в том числе стремятся сформировать успешный бренд. В работе рассмотрены основные особенности формирования бренда научной организации и факторы, влияющие на процесс управления брендом.*

***Ключевые слова:** маркетинговая деятельность, научная организация, бренд научной организации.*

Маркетинговый подход применим к научным организациям так же, как и к другим организациям. Расширение сферы применения маркетинга, когда четкое разграничение между маркетингом коммерческих учреждений и маркетингом некоммерческих организаций можно считать устаревшим, реализация его основной идеи позволили разным организациям эффективнее достигать своих целей. Научные организации также вовлечены в рыночные отношения. Это означает, что научные организации разрабатывают и внедряют рыночные стратегии, независимо от того, являются ли они результатом разработки традиционных стратегий или новых подходов в управлении. Подобные организации на основе стратегического анализа определяют наиболее приоритетные направления реализации своего потенциала и использования ресурсов [2].

Ниже рассмотрим некоторые конкретные характеристики научных организаций:

- небольшой ассортимент продукции и услуг, но нередко диверсифицированный;
- преимущественно услуги в качестве продуктов/предложений, что делает создание ценности сложным и труднодоступным для понимания;
- преимущественно некоммерческая направленность;
- большое количество заинтересованных сторон и групп влияния;
- высокая зависимость от правового режима и государственного обеспечения;
- функционально слабая взаимосвязь видов деятельности;
- неоднозначные причинно-следственные связи между задачами и результатами;
- маркетинг и продажи зачастую не рассматриваются ни как основные звенья цепочки создания стоимости, ни как ключевые компетенции;
- репутация признается ключевым фактором конкурентоспособности на рынке.

Сегодня, когда понимание необходимости формирования бренда научной организации и стратегических последствий этого процесса проникло в сферу руководителей научных организаций, вопросы создания бренда и управления им для научных организаций приобрели значительную актуальность.

Бренд научной организации является мощным инструментом, влияющим на восприятие, оценку и выбор новых рыночных предложений. Маркетинговой стратегии научных организаций не хватает отдачи от бренда. Следствием принятия неверных решений может являться то, что бренд может быть размыт или поврежден, а также могут возникнуть значительные транзакционные издержки [4].

Для определения перспективных направлений деятельности и формирования бренда научным организациям необходимо реализовать комплекс мер, которые включают в себя:

- анализ рынка, четкое определение границ рынка, на котором она работает или собирается работать;
- четкое формулирование общих целей научной организации;
- определение сильных сторон и ключевых факторов успеха;

– составление четкого представления о статусе бренда научной организации (это касается как конкретного продукта научной организации, так и самой организации в целом) [3].

Отметим, что указанные действия предполагают использование инструментов анализа и прогнозирования рынка, в том числе бенчмаркинга.

Успех формирования бренда научной организации определяется эффективностью психологического воздействия на целевые группы, что выражается в изменении узнаваемости бренда и оценке имиджа. Кроме того, учитываются маркетинговые результаты и внутриорганизационные эффекты. Маркетинговые результаты в основном проявляются в улучшении восприятия продукта, получении доступа к новым рынкам и клиентам, повышении эффективности затрат, изменении имиджа или расширении портфолио. Внутриорганизационные эффекты определяются формированием эффективной корпоративной культуры, повышением эффективности внутренних процессов и управления, повышением открытости и распространением новых компетенций.

Для анализа статуса собственного бренда необходима тщательная оценка текущей ситуации с брендом. Для этого потребуется провести инвентаризацию всех принадлежащих научной организации и используемых ей разработок, технологий, торговых марок, их целевое позиционирование и их связь с брендом организации. Присвоение статуса бренду также включает в себя представление информации об узнаваемости и имиджевых параметрах всех продуктов бренда по сравнению с изучаемыми параметрами деятельности основных конкурентов [1].

Некоторые российские исследователи выделяют человеческий капитал как главный атрибут бренда научной организации. В данном случае под человеческим капиталом понимаются высококвалифицированные кадры, научные сотрудники.

Рассмотрим трехкомпонентную структуру бренда научной организации.

1. Атрибуты университета:

- характеристики качества предоставляемых услуг;
- кадровый состав (процент преподавателей с учеными званиями, обладателей докторских степеней и иностранных профессоров);
- социальные и финансовые характеристики;
- инфраструктура научной организации (местоположение, оснащение современными техническими средствами и др.).

2. Имидж научной организации:

- богатая история, достижения;
- успешность взаимодействия с заказчиками, партнерами;
- условия для творческого развития личности.

3. Ценность бренда научной организации. В. В. Мантуленко и А. С. Зотова выделяют людей как важнейший элемент бренда научной организации. По их словам, научные организации приобретают известность и престиж благодаря успешной карьере своих сотрудников и работающих в них известных профессоров.

Атрибуты бренда могут быть уникальными для каждой научной организации. На них могут влиять миссия и ключевые задачи научной организации.

В целом мы можем сделать вывод, что бренд научной организации – это нематериальная категория, которую трудно оценить. Это понятие формируется на основе нескольких атрибутов, которые легче идентифицировать и оценить. Основываясь на обзоре литературы и наших наблюдениях, мы выделяем следующие атрибуты бренда научной организации: расширенное международное сотрудничество, высококвалифицированные кадры, исследовательская деятельность, материально-техническая база, местоположение, обширная история, высокое положение в мировом рейтинге, общественное мнение и репутация [5].

Исходя из полученных результатов, мы можем сделать вывод о наиболее значимых аспектах, на которые следует обратить внимание при формировании конкурентоспособного бренда научной организации.

Во-первых, это позиция научной организации в национальных и международных рейтингах.

Во-вторых, научная организация должна проводить тщательный отбор профессорско-преподавательского состава, а также обеспечивать его развитие.

В-третьих, особое внимание следует уделить созданию положительного имиджа университета в социальных сетях и Интернете в целом.

Расширение международных связей и улучшение материально-технической базы также являются важными направлениями деятельности современной научной организации. Таким образом, все научные организации имеют схожие приоритеты, такие как достижение стабильного положения на рынке образовательных услуг, развитие новых направлений образовательной и научной деятельности, расширение спектра предоставляемых услуг. Реализация этих задач возможна только в том случае, если у научной организации есть положительный имидж и сильный бренд.

#### Список литературы

1. Володько В. Ф. Инновационные модели маркетинговой деятельности предприятия / В. Ф. Володько // Наука и техника. – 2020. – №2. – С. 130–138. – DOI 10.21122/2227–1031–2020–19–2–130–138. – EDN EKTUKU.
2. Качалов Р. М. Цифровые методы распределения маркетинговых ресурсов научной организации / Р. М. Качалов, Ю. А. Слепцова // Управленческие науки. – 2019. – №3. – С. 63–71. – DOI 10.26794/2304–022X–2019–9–3–63–71. – EDN YIRCNR.
3. Курочкина В. А. Сторителлинг как средство продвижения бренда в бизнесе / В. А. Курочкина // Медиасреда. – 2020. – №17. – С. 81–85. – DOI 10.24411/2070–0717–2020–10118. – EDN WXZHXZ.
4. Мантуленко В. В. Персональный бренд преподавателей вузов в цифровом пространстве / В. В. Мантуленко, А. С. Зотова // Профессиональное образование и рынок труда. – 2020. – №4 (43). – С. 105–113. – DOI 10.24411/2307–4264–2020–10413. – EDN YZCWOV.
5. Сазонов А. А. Разработка многокомпонентной маркетинговой модели для организации научно-исследовательских работ / А. А. Сазонов, Л. В. Михайлова, О. Д. Дикова // Вестник Московского государственного областного университета. Сер. Экономика. – 2020. – №3. – С. 129–135. – DOI 10.18384/2310–6646–2020–3–129–135. – EDN CXFJRU.

**Потехина Елена Витальевна**

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Российский государственный социальный университет»

г. Москва

## ИЗМЕНЕНИЕ УРОВНЯ УСТОЙЧИВОСТИ ОТДЕЛЬНЫХ ОТРАСЛЕЙ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ К САНКЦИЯМ

*Аннотация:* после признания Российской Федерацией независимости Донецкой и Луганской народных республик в феврале 2022 года и начала специальной военной операции, многие государства ввели различные санкции против нашей страны, что привело к изменению методов инвестирования в российские активы. Были нарушены устоявшиеся связи в таких отраслях, как финансы, торговля, транспортная логистика и т. п., увеличился уровень рисков при инвестировании в них. Несмотря на трудности, отечественный финансовый сектор не только выстоял под санкционным давлением, но и показал устойчивый рост.

**Ключевые слова:** санкции, инвестиции, финансовый сектор, банк.

Несмотря на сложную политическую и экономическую ситуацию в мире, Россия по-прежнему продолжает оставаться частью мировой экономики.

Глобализационные процессы по-разному отражаются на развитии каждой страны: для одних государств характерна тенденция сотрудничества и взаимопомощи, а для других – использование их, в основном, для мирового товарооборота. Такая специализация определяет роль государства в международной торговле, и, как следствие, – уровень независимости друг от друга.

Одни страны создают и производят высокотехнологичные устройства, вторые добывают полезные ископаемые, третьи специализируются на выпуске потребительских товаров и т. п. Очевидно, что возникновение сложностей интеграции у одной из стран, невозможность выполнения ею своих функций приведет к трудностям в экономике и у других участников процесса.

Эффективная экономическая деятельность является основополагающим условием успешного развития государства. Индикатором развитости экономики страны выступает уровень ее инвестиционной привлекательности, который одновременно служит и показателем дальнейших перспектив развития.

Российская Федерация с 2014 года находится под санкциями США, стран ЕС и многих других стран. До 22 февраля 2022 года против России действовало 2754 ограничения, большее количество применялось только против Ирана – 3616. Однако с февраля 2022 года против нашей страны ввели дополнительные санкции, превратив ее в мирового лидера по числу ограничений. Самую агрессивную санкционную политику в отношении России проводят США (1194 санкции), далее следуют Канада и Швейцария [1].

Опыт продолжительной жизни Ирана под санкциями, трансформацию его финансовых институтов в этот период целесообразно использовать при прогнозировании перспектив развития отечественного рынка.



При введении санкций в отношении Ирана была заморожена существенная часть резервов страны (примерно 90%), банковская система лишилась доступа к системе SWIFT. Под сильнейшим давлением оказался сырьевой сектор. Следствием чего стало изменение торговой логистики, перенаправление потоков в такие страны, как Китай и Индия, готовых покупать с существенным дисконтом санкционные нефтепродукты. Уровень инфляции в последние годы колебался в интервале 20%–50%, что негативно влияло и продолжает сказываться на качестве жизни населения страны.

Вместе с тем, данные процессы имеют и положительную сторону, например, изменение политики формирования бюджета за счет снижения в нем доли доходов от экспорта нефти способствовало качественному увеличению его устойчивости. Значительный уровень инфляции трансформировал отношение граждан к инвестициям во внутренний рынок. Наиболее эффективными оказались вложения в фондовый рынок. Его капитализация в период с 2017 по 2021 годы в валюте страны увеличилась в 15 раз, существенно превысив уровень инфляции.

В отличие от иранской, экономика Российской Федерации в период введения санкций имела значительно более диверсифицированное состояние, что дало возможность оперативно ее перестроить. Рассмотрим на предмет устойчивости к санкциям отдельные отрасли экономики страны. Например, состояние банковского сектора, непосредственно влияющего на экономическую стабильность.

Основной санкционный удар со стороны недружественных государств пришелся на кредитные организации страны, в феврале 2022 года были заблокированы зарубежные активы Банка России. По состоянию на текущий год под санкциями находятся более 65 банков. Причиной введения ограничения становились их системообразование или связь с государством. Клиенты таких банков стали сталкиваться со следующими проблемами:

- покупка и продажа зарубежных активов;
- расчеты картами «Visa», «Mastercard» за пределами страны;
- перевод посредством системы SWIFT и другие.

В 2022 году Сбербанк, как и ВТБ, потерпел значительный убыток из-за потери зарубежных активов, однако крупнейшая российская банковская организация успешно преодолела этот период, перейдя в режим традиционной работы, чистая прибыль по итогам 2023 года составила порядка 270,5 млрд рублей. С января 2023 года по декабрь отечественные банки заработали 3,2 трлн рублей чистой прибыли, что является большим достижением.

Жизнеспособность банковского сектора в этот сложный период обеспечивает ряд важных факторов: наметившийся экономический рост, повышенная ключевая ставка, значительный спрос со стороны граждан страны на кредитование и принятые Минфином ограничения на льготную ипотеку. Прогнозируется, что диверсификация бизнеса финансовых организаций будет способствовать снижению потерь.

Специалисты «БКС Мир инвестиций» и Тинькофф Инвестиций единогласны во мнении, что лучшей идеей инвестирования в банковском секторе в 2024–2025 годах станут акции Сбера [2].

Одновременно с банковской сферой под ограничениями оказался сектор добычи полезных ископаемых. Наиболее значительные убытки понесли такие компании, как «Газпром», «Роснефть» и «Новатэк».

Уменьшение спроса со стороны стран ЕС (зачастую во вред своим интересам), замедление экономики Китая и ожидаемая ее рецессия негативно отразилась на котировках всего нефтегазового сектора. Особенно значимыми оказались ограничения на транспортировку российской нефти морским путем и введение потолка цен на нефть. В результате этого доля российской нефти и нефтепродуктов в поставках в ЕС сократилась до 4%. Китай и Индия выступили в качестве основных покупателей этих продуктов. Например, за январь–май 2023 года экспорт отечественной нефти в Индию вырос в 11 раз относительно аналогичного периода предыдущего года и составил примерно 37 млн т., хотя за весь 2022 год данный показатель был равен 33,4 млн т.

Ограничениям со стороны иностранных регуляторов подверглись и российские инвесторы. Для большого числа физических лиц и собственно брокеров, являющихся гражданами Российской Федерации, зарубежный фондовый рынок стал недоступен, что в дальнейшем положительно сказалось на устойчивом развитии отечественного инвестиционного рынка. Для сохранения накопленных денежных средств граждане стали открывать индивидуальные инвестиционные счета.

В настоящее время на фоне введенных санкционных ограничений отмечается увеличение инвестиционного капитала, а рынок России выступил «изолированным» от глобальных трендов. В силу этого его развитие стало одной из обсуждаемых тем последних месяцев. Этому благоприятствовали такие факторы, как публичность отчетов значительной части корпораций, доступность информации о международной перенаправленности эмитентов, рекордная сумма прибыли банковской сферы за последние годы (Сбербанк заявил максимальные в своей истории дивиденды).

Указом Президента России от 7 мая 2024 года «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года» запланировано, что капитализация фондового рынка к ВВП страны в 2030 году должна достичь порядка 66%, а в 2036 году – 75%.

Отечественный фондовый рынок формирует сегодня большое разнообразие возможностей и преимуществ, как для инвесторов, так и для компаний. Сегодня российские биржи имеют значительные обороты и обнадеживающие перспективы дальнейшего развития. По информации Центрального

банка Российской Федерации число индивидуальных инвестиционных счетов за последние четыре года увеличилось примерно в 4 раза.

Доверие людей к инвестиционному рынку служит важнейшим фактором его развития. Опыт таких стран, как Китай, США, Иран и ряда других иллюстрирует, что надежность и незыблемость фондового рынка и экономики в целом зависят во многом от участия частных инвесторов. А входящие быстрыми темпами в нашу жизнь мобильные приложения облегчают практику открытия счета и процедуру инвестирования личных сбережений в ценные бумаги.

Начало специальной военной операции дало импульс процессам, влияющим не только на смену устоявшихся трендов в мировой экономике, но одновременно запустило и активизировало ряд новых, о которых ранее не могли и предполагать. Практически ежедневно происходят различные события, изменяющие торговые потоки, состояние энергетического сектора, оказывающего существенное влияние на сотрудничество и мировой рост.

### Список литературы

1. Количество санкций, введенных против России // Forbes [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYx5g> (дата обращения: 26.10.2024).

2. Стратегия на 2024 год: топ-7 перспективных акций от «БКС Мир инвестиций» // РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/65815c829a7947fe15ca3d63> (дата обращения: 26.10.2024).

**Романова Ольга Анатольевна**  
старший преподаватель  
**Саросек Татьяна Владимировна**  
магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КОСВЕННЫМ МЕТОДОМ

**Аннотация:** в статье проведен анализ денежных средств и эффективности их использования по данным бухгалтерской отчетности Чебоксарского филиала Главного ботанического сада России за 2022–2023 гг. посредством косвенного метода, широко применяемого в западных странах. Интерпретированы результаты проведенного анализа денежных потоков. Разработаны общие рекомендации по совершенствованию анализа и повышению эффективности управления денежными средствами в исследуемой организации.

**Ключевые слова:** анализ, денежные средства, денежные потоки, косвенный метод.

Денежные средства как самые ликвидные активы хозяйствующего субъекта требуют оперативного контроля со стороны руководства и собственников. Одним из инструментов финансового контроля является анализ денежных потоков, который, как правило, проводится по данным отчета о движении денежных средств. Расчет показателей структуры и динамики денежных поступлений и платежей в разрезе отдельных видов деятельности – текущей, инвестиционной и финансовой, обобщенный анализ денежных средств, коэффициентный анализ денежных потоков, а также интерпретация полученных результатов – производятся обычно с использованием прямого метода. Вместе с тем, мы предлагаем также использование косвенного метода анализа денежных потоков, который основан на влиянии активных и пассивных статей бухгалтерского баланса на изменение остатков денежных средств.

Объектом данного исследования является финансово-хозяйственная деятельность Чебоксарского филиала Федерального государственного бюджетного учреждения Главного ботанического сада им. Н.В. Цицина Российской академии наук (далее – ЧФ ФГБУ ГБС РАН, или Филиал). Главный ботанический сад им. Н.В. Цицина РАН относится к бюджетным учреждениям, то есть его финансирование осуществляется за счет бюджетных средств. Вместе с тем, наличие доходов от внебюджетной деятельности в отчетах об исполнении бюджета в анализируемом периоде свидетельствует об осуществлении предпринимательской деятельности данной организации.

Так, Филиалом за 2021 год было заключено 51, за 2022 год – 59, за 2023 год – 50 контрактов, договоров и сделок в рамках приносящей доход деятельности. Филиал занимается реализацией семян и саженцев растений, ягод, деревьев и кустарников, продажей лекарственных растений, оказывает услуги по организации экскурсий по ботаническому саду для взрослых граждан и детей, включая фото- и видеосъемку и др.

Проведем анализ движения денежных потоков исследуемого Филиала косвенным методом на основе данных бухгалтерского баланса. При косвенном методе финансовый результат преобразуется с помощью ряда корректировок в величину изменения денежных средств за период.

Поскольку в бухгалтерском балансе итоги активов и пассивов равны между собой, составим линейное уравнение с выделением денежных средств как отдельного показателя в аддитивной модели факторного анализа:  $A = \Pi (1)$ .

В бухгалтерском балансе бюджетного учреждения имущество представлено финансовыми и нефинансовыми активами, а источники – финансовым результатом и обязательствами. Преобразуем формулу (1) в вид (2):

$$\text{Неденежные активы} + \text{Денежные средства} = \text{Финансовый результат} + \text{Амортизационный фонд} + \text{Обязательства} \quad (2)$$

Из формулы (2) выразим влияние факторов на величину денежных средств (3):

$$\Delta \text{ Денежные средства} = \Delta \text{ Финансовый результат} + \Delta \text{ Амортизационный фонд} + \Delta \text{ Обязательства} - \Delta \text{ Неденежные активы} \quad (3)$$

Таким образом, в аддитивной модели факторного анализа денежных потоков собственные и заемные источники финансирования оказывают позитивное влияние (+) на изменение денежных средств, нефинансовые активы и финансовые неденежные активы – отрицательное влияние (-).

Сведем показатели бухгалтерского баланса в аналитическую таблицу. Расчет остатков денежных средств в таблице 1 проведем по формуле (3).

Таблица 1

Анализ движения денежных средств Чебоксарского филиала  
ФГБУ ГБС РАН косвенным методом за 2022–2023 гг.

Влияние показателя	Показатели	Сумма, тыс. р.		Изменение (+, -)	Темп роста, %
		2022	2023		
+(-)	Финансовый результат (прибыль (+) или убыток (-))	-461	-1859	-1398	в 4 раза
+	Амортизационный фонд	3907	4449	542	113,9
+	Обязательства	4279	4071	-208	95,1
-	Основные средства (по первоначальной стоимости)	4667	5186	519	111,1
-	Непроизведенные активы	1741	988	-753	56,7
-	Материальные запасы	460	192	-268	41,7
-	Расходы будущих периодов	2	6	4	в 3 раза
-	Дебиторская задолженность	77	29	-48	37,7
=	<i>Денежные средства</i>	<i>778</i>	<i>260</i>	<i>-518</i>	<i>33,4</i>

По данным таблицы 1 видно, что остатки денежных средств Филиала уменьшились за 2022–2023 гг. на 518 тыс. руб., или на 66,6% (почти в 3 раза) за счет следующих факторов:

– роста убытка учреждения на 1,4 млн. руб., или в 4 раза, что является следствием доминирующего отрицательного влияния;

– погашения финансовых обязательств на 208 тыс. руб. (на 4,9%);

– поступления объектов в качестве основных средств на сумму 519 тыс. руб. (на 11,1%);

– роста расходов будущих периодов на 4 тыс. руб. (в 3 раза) – это незначительное влияние.

Положительное влияние на изменение остатков денежных средств Филиала за 2022–2023 гг. оказали: увеличение накопленной амортизации основных средств (амортизационного фонда) на 542 тыс. руб. (на 13,9%);

– выбытие непроизведенных активов на 753 тыс. руб. (на 43,3%);

– списание материальных запасов на сумму 268 тыс. руб. (на 58,3%);

– сокращение дебиторской задолженности на 48 тыс. руб. (на 62,3%).

Следует отметить, что дебиторская задолженность Филиала ежегодно состоит из задолженности по выплатам, по доходам и по налоговым вычетам, связанным с возмещением НДС из бюджета.

Проведенный анализ денежных средств позволил разработать следующие рекомендации по совершенствованию форм бухгалтерской отчетности для российских организаций:

1) составление пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме не только головным учреждением, но и Филиалом, что позволяет проводить углубленный анализ имущества и обязательств на уровне структурных подразделений и повышает эффективность управления в целом по организации;

2) дополнение формы отчета о движении денежных средств организаций разделом 2 «Отчет о движении денежных средств учреждения (косвенный метод)», что будет способствовать проведению факторного анализа денежных потоков посредством косвенного метода.

Для пополнения имущества Филиала денежными средствами мы рекомендуем следующие меры:

– полный переход на 100%-ную предоплату по расчетам с покупателями и заказчиками;

– развитие экологического туризма для жителей городов Чебоксары, Новочебоксарска и гостей столицы;

– внедрение эквайринга по расчетам с клиентами – физическими лицами;  
– заключение договоров (контрактов) с дошкольными, общеобразовательными, средними профессиональными и высшими учебными заведениями Чувашской Республики на проведение экскурсионных программ по территории Ботанического сада г. Чебоксары с оказанием сопутствующих образовательных услуг.

В целях повышения эффективности управления денежными потоками в Чебоксарском филиале ФГБУ ГБС РАН предлагаем применить автоматизацию анализа бухгалтерской отчетности с использованием расширенного программного продукта. Это приведет к значительному эффекту качества обрабатываемых документов и анализа экономического состояния организации за ряд периодов, так как успешность работы организации во многом зависит от информационного обеспечения ее деятельности, т. е. от информационной базы, которая должна отвечать требованиям достоверности, своевременности, достаточности, точности, существенности и т. п. [2].

Следует также учитывать, что операции с денежными средствами подвержены коррупционным действиям в большей степени, что требует пристального внимания со стороны государственных органов [1].

#### *Список литературы*

1. Викторов О.Н. О соблюдении антикоррупционного законодательства работниками и обучающимися Чувашского государственного университета / О.Н. Викторов // Актуальные проблемы юридической науки и правоприменительной практики: сб. материалов VIII Междунар. науч.-практ. конф., посвящ. 25-летию Конституции РФ. – Чебоксары: Изд-во Чуваш. ун-та, 2018. – С. 197–200. EDN IPRLAR

2. Краснова Г.А. Информационное обеспечение управления потоками денежных средств в организациях / Г.А. Краснова, М.В. Львова // Экономика и управление: теория, практика, инновации: сб. материалов Междунар. заоч. науч.-практ. конф., посвященной памяти заслуженного работника образования Чувашской Республики, докт. экон. наук, проф. Е.А. Еленевской. – Чебоксары: ЧКИ РУК, 2014. – С. 100–104. EDN URPPHF

**Сафиуллин Ринат Русланович**

магистрант

**Чернышова Татьяна Николаевна**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **РОЛЬ СТРАТЕГИЧЕСКОГО МАРКЕТИНГА В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ**

**Аннотация:** *стратегический маркетинг играет критически важную роль в управлении современным предприятием, обеспечивая долгосрочное планирование и устойчивое конкурентное преимущество. В статье рассматриваются понятие и роль стратегического маркетинга, а также его влияние на принятие управленческих решений и достижение бизнес-целей предприятия. Приводятся результаты анализа маркетинговой деятельности в ООО «Спецтрансстрой», выявляются проблемы и определяются перспективы и угрозы внедрения стратегического маркетинга на предприятии.*

**Ключевые слова:** *стратегический маркетинг, стратегии маркетинга, управление предприятием, конкурентное преимущество, отдел маркетинга, рынки сбыта.*

Стратегический маркетинг представляет собой комплексную систему планирования и управления маркетинговой деятельностью предприятия, которая направлена на достижение долгосрочных целей и конкурентных преимуществ. Стратегический маркетинг включает в себя анализ рыночной среды, идентификацию целевых сегментов, разработку и реализацию маркетинговых стратегий, а также мониторинг и корректировку этих стратегий в зависимости от изменений на рынке [1, с. 37].

Роль стратегического маркетинга в управлении предприятием заключается в следующем:

– помогает предприятию выявить и оценить свои сильные и слабые стороны, возможности и угрозы на рынке при помощи SWOT-анализа, что позволяет ему более точно адаптировать свои продукты и услуги к потребностям потребителей, делая их более конкурентоспособными;

– способствует установлению четких целей, что упрощает контроль за их достижением. К таким целям можно отнести: увеличение рыночной доли, улучшение удовлетворенности клиентов, рост выручки и прибыли и другие;

– играет ключевую роль в создании ценностного предложения, которое отличает предприятие от его конкурентов и делает его продукцию или услуги привлекательными для клиентов;

– помогает предприятиям адаптироваться к изменениям во внешней среде, включая экономические колебания, изменения в законодательстве или технологические инновации;

– улучшает гармонизацию всех подразделений предприятия, т. к. каждая функция нацелена на достижение общих стратегических целей [3, с. 136].

Стратегический маркетинг существенно влияет на принятие управленческих решений и достижение бизнес-целей предприятия, обеспечивая основу для формирования долгосрочных планов развития, направляя внимание на рыночные тенденции и потребности клиентов. Аналитические инструменты стратегического маркетинга, такие как анализ конкурентов и сегментирование рынка, оказывают помощь руководству предприятий принимать обоснованные решения на основе данных, минимизируя риски неопределенности [5, с. 41].

Также стратегический маркетинг играет ключевую роль в установлении приоритетов и распределении ресурсов и позволяет определить, какие продукты или услуги следует развивать, на какие рынки выходить и какие маркетинговые кампании запускать для достижения максимальной эффективности, что способствует оптимальному использованию бюджета и человеческих ресурсов, которые направлены на достижение наибольшего возврата на инвестиции [2, с. 77].

Исследуемое предприятие – ООО «Спецтрансстрой» – динамично развивающаяся транспортная компания, которая более 16 лет работает на рынке оказания транспортных услуг предприятиям, основными из которых являются ООО «ЛУКОЙЛ-Коми», АО «ННК-Печоранефть», ООО «ННК-Северная нефть», ООО «Нобель Ойл» и другие.

Организацией маркетинговой деятельности в ООО «Спецтрансстрой» занимаются генеральный директор совместно с заместителем генерального директора по общим вопросам и заместителем генерального директора по экономике и финансам. Ввиду этого в ООО «Спецтрансстрой» отсутствует отдел маркетинга и не разрабатываются маркетинговые стратегии.

Генеральный директор ООО «Спецтрансстрой» руководит деятельностью своих заместителей. Заместитель генерального директора по общим вопросам ведет переговоры и заключает договоры на оказание транспортных услуг нефтяным компаниям – постоянным клиентам предприятия, согласовывает цены на перевозки грузов, следит за выполнением договорных обязательств, контролирует качество предоставляемых услуг, а также поддерживает долгосрочные партнерские отношения с ключевыми клиентами. Заместитель генерального директора по экономике и финансам ведет расчет цен на оказываемые услуги, анализирует экономическую целесообразность предложенных тарифов, контролирует финансовые потоки, связанные с предоставлением транспортных услуг, подготавливает финансовые прогнозы и отчеты, а также проводит аудит эффективности финансовых операций по маркетинговым затратам.

Анализ маркетинговой деятельности ООО «Спецтрансстрой» позволил выявить основные проблемы в его деятельности, представленные на рисунке 1.

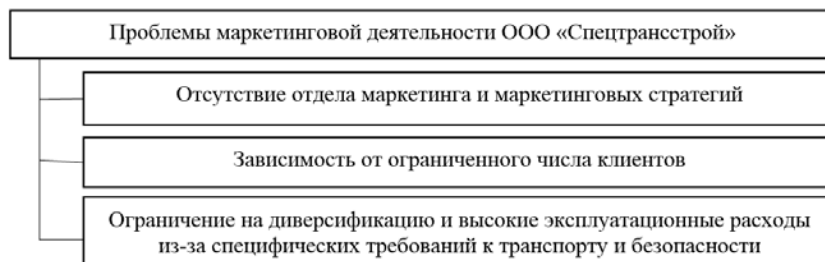


Рис. 1. Проблемы маркетинговой деятельности ООО «Спецтрансстрой»

Ввиду наличия проблем маркетинговой деятельности ООО «Спецтрансстрой» считаем необходимым:

- создать отдел маркетинга;
- разрабатывать маркетинговые стратегии;
- расширять рынки сбыта и оказывать транспортные услуги не только предприятиям нефтяной отрасли, но и прочим клиентам, которым необходима помощь в перевозке грузов на имеющемся специализированном транспорте ООО «Спецтрансстрой».

Для ООО «Спецтрансстрой», занимающегося грузоперевозками для нефтяных компаний и планирующего расширение логистических услуг для прочих клиентов, предлагаем следующие стратегии маркетинга, представленные в таблице 1.

Предлагаемые стратегии маркетинга для ООО «Спецтрансстрой» [4, с. 83]

Стратегии маркетинга	Характеристика стратегий маркетинга
Диверсификация рынка грузоперевозок	- анализ потенциальных рынков за пределами нефтегазового сектора, таких как производство, ритейл; - разработка индивидуальных предложений и тарифов для различных секторов экономики; - установка контактов и заключение договоров с новыми клиентами из различных отраслей, предоставляя им конкурентные преимущества
Улучшение бренда и узнаваемости	- внедрение PR-кампании для повышения узнаваемости бренда в новых секторах рынка; - разработка и запуск рекламной кампании на различных платформах
Развитие конкурентных преимуществ	- введение дополнительных услуг, такие как управление цепочкой поставок и консолидация груза; - обеспечение высокого уровня обслуживания клиентов, предлагая логистические решения «под ключ»; - использование имеющихся специализированных машин и высокого профессионализма персонала для обеспечения надежности и безопасности перевозок
Цифровой маркетинг	- разработка и оптимизация корпоративного вебсайта для повышения видимости в поисковых системах (SEO); - внедрение автоматизации маркетинга для управления клиентами и персонализации маркетинговых сообщений; - активное использование социальных сетей и контент-маркетинга для привлечения целевой аудитории
Ценовая стратегия	- анализ ценовой политики конкурентов и предложение конкурентных тарифов; - введение гибких тарифных планов и скидок для крупных и постоянных клиентов; - разработка акционных предложений для новых клиентов, чтобы стимулировать начальный спрос

Разработка маркетинговых стратегий в ООО «Спецтрансстрой» имеет ряд возможностей:

- разработка целевых маркетинговых стратегий для различных сегментов рынка позволит привлечь новых клиентов;
- расширение перечня предлагаемых услуг и выход на новые рынки снизит зависимость от одного сектора;
- грамотно разработанные стратегии повлияют на повышение удовлетворенности клиентов, улучшая их удержание и стимулируя рекомендации.

ООО «Спецтрансстрой» может столкнуться с угрозами при разработке маркетинговых стратегий, которые необходимо учитывать:

- ошибки при определении целевых групп, приводящие к неэффективным маркетинговым кампаниям;
- сильная конкуренция на новых рынках затруднит привлечение клиентов и потребует дополнительных затрат на маркетинг;
- изменения в законодательстве или правилах, регулирующих логистику и транспортировку, могут негативно повлиять на стратегии.

Таким образом, создание отдела маркетинга, разработка маркетинговых стратегий и расширение рынков сбыта за счет внедрения новых видов транспортных услуг не только для постоянных клиентов – нефтегазовой отрасли, но и для других компаний, позволит ООО «Спецтрансстрой» повысить объемы выручки, диверсифицировать оказываемые услуги, увеличить долю рынка предприятия и уровень конкурентоспособности. Данные меры также позволят более глубоко понимать потребности различных сегментов рынка, что даст возможность ООО «Спецтрансстрой» разрабатывать целевые маркетинговые кампании и повышать лояльность клиентов. Также следует отметить, что диверсификация клиентской базы снизит зависимость от одного сектора, позволит сократить риски и обеспечить устойчивость бизнеса в условиях рыночных колебаний. Внедрение инноваций в транспортные услуги и оптимизация логистических процессов обеспечат более высокую операционную эффективность, что приведет к снижению издержек и повышению рентабельности.

**Список литературы**

1. Реброва Н.П. Стратегический маркетинг: учебник и практикум для вузов / Н.П. Реброва. – М.: Юрайт, 2024. – 186 с.
2. Пашкус Н.А. Стратегический маркетинг: учебник и практикум для вузов / Н.А. Пашкус [и др.]. – М.: Юрайт, 2024. – 225 с.
3. Точиев А.А. Роль бизнес-стратегий в обеспечении конкурентоспособности предприятий / А.А. Точиев // Человек. Общество. Инклюзия. – 2023. – Т. 14. №2 (54). – С. 135–139.
4. Фань Ц. Анализ стратегического маркетинга предприятия / Ц. Фань, Д. Ван, Ю. Цай // Тенденции развития науки и образования. – 2023. – №101–2. – С. 83–86.
5. Шацков Н.С. Стратегические решения в маркетинге / Н.С. Шацков // Инновационная наука. – 2024. – №5–2. – С. 41–43.

DOI 10.31483/r-113368

**ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ НА ОСНОВЕ  
СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА НА ПРИМЕРЕ X5 RETAIL GROUP**

**Аннотация:** статья посвящена возможности проведения фундаментального анализа в определении стоимости компании на основе рыночных данных. Автор проводит исследование на примере компании X5 Retail Group (далее X5) с использованием сведений об исторических мультипликаторах, сравнения с компаниями-конкурентами. На основе исторических данных определена справедливая оценка стоимости компании, выявлена недооценка стоимости относительно текущей рыночной капитализации. Данный анализ важен для оценки компании с целью принятия корректных инвестиционных решений.

**Ключевые слова:** сравнительный анализ, рыночные мультипликаторы, среднее значение, медианное значение, капитализация.

X5 – одна из крупнейших розничных компаний в России. Компания специализируется на продаже продуктов питания и других товаров через магазины. Основными торговыми сетями являются «Пятерочка», «Перекресток» и «Карусель». Компания была основана в 2006 году и с этого момента стала одной из крупнейших в России как по рыночной капитализации, так и по рыночным показателям. Она предоставляет широкий ассортимент товаров и услуг, ориентируясь на различные сегменты потребителей. Компания активно развивает свою сеть магазинов и онлайн-присутствие, стремясь быть удобным и доступным для покупателей по всей России [1].

Актуальность исследования обусловлена рыночными потрясениями 2022 года, в результате которых многие публичные компании России показали значительное падение рыночной капитализации, при том условии, что их операционные показатели лишь продолжили показывать умеренный рост. Тем не менее, ряд компаний-конкурентов по сектору успели улучшить свое положение на рынке, а X5 имеет проблемы в правовом поле из-за вынужденной редомициляции. X5 зарегистрирована в Нидерландах, хотя является экономически значимой организацией России. Так, согласно федеральному закону №470, экономически значимые организации России должны быть зарегистрированы в российской юрисдикции. В связи с этим, компания X5 находится в процессе редомициляции в судебном порядке и сейчас бумаги компании не торгуются на бирже. Именно в силу различных обстоятельств, которые оказывают влияние на бизнес X5, имеет смысл провести исследование ключевых мультипликаторов по историческим и рыночным данным. Для этого необходимо обратиться к операционным показателям компании.

Таблица 1

Операционные показатели X5 2016–2023, млрд руб.

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Выручка	1033,7	1295	1533	1734	1978	2204,8	2605,2	3146
ЕБИТДА	79,5	99,1	109,9	122,6	145,1	161	186,8	218
Чистая прибыль	22,3	33,8	28,6	29,7	35,8	44,6	52,2	90,3

Источник: составлено автором на основе данных [2].

Так, с 2016 по 2023 год основные операционные показатели X5 стабильно росли. Выручка выросла более чем в 3 раза с 1033,7 млрд руб. до 3145 млрд руб. Выросла и ЕБИТДА с 79,5 млрд руб. до 218 млрд. руб. Чистая прибыль также показала значительный рост более чем в 4 раза с 22,3 млрд руб. до 90,3 млрд руб.

Таблица 2

Оценка компании X5 в 2016–2023 гг., в млрд руб.

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EV	632,1	758,2	651,9	789,1	989,6	797,6	599,1	779,7
Капитализация	494,3	591,5	468,5	579,7	747,6	530,2	407,8	592,3
Балансовая стоимость	46,7	68,1	70,8	14,6	-10,1	-17,4	20,2	87,8

Источник: составлено автором на основе данных [3].

Вместе с ростом ключевых операционных показателей росла и оценка бизнеса компании. В первую очередь, выросла рыночная капитализация компании с 494,3 млрд руб. до 592,3 млрд руб. Enterprise Value (EV) вырос с 632,1 млрд руб. до 779,7 млрд руб. Вместе с этим, увеличилась и балансовая стоимость бизнеса с 46,7 млрд руб. до 87,8 млрд руб.

Рассмотренные операционные показатели и данные по оценке бизнеса являются основой для составления рыночных мультипликаторов. С помощью этих индикаторов можно сделать выводы о справедливой исторической оценке бизнеса.

Таблица 3

Рыночные мультипликаторы X5 в 2016–2023 гг.

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
P/S	0,478	0,457	0,306	0,334	0,378	0,240	0,157	0,188
P/E	22,2	17,5	16,4	19,5	20,9	11,9	7,81	6,56
P/BV	10,6	8,7	6,6	39,7	-74,0	-30,5	20,19	6,75
EV/EBITDA	8,0	7,7	5,9	6,4	6,8	5,0	3,21	3,58

Источник: составлено автором на основе данных [3].

Для исследования были выбраны мультипликаторы, которые отображают историческую оценку бизнеса в определенном периоде. Показатель P/S показывает объем годовой выручки, необходимый для обеспечения рыночной капитализации бизнеса. Более низкий P/S может указывать на потенциально недооцененные акции, особенно если сравнивать с другими компаниями в отрасли. P/E отражает соотношение капитализации к чистой прибыли. Более высокий P/E обычно указывает на то, что инвесторы ожидают более высокий рост прибыли в будущем. Однако это также может указывать на переоценку акций. Низкий P/E может указывать на недооцененные акции или более стабильные компании. P/BV показывает, сколько инвесторы готовы заплатить за каждый рубль балансовой стоимости компании. P/BV помогает оценить, насколько акции компании оценены по сравнению с их балансовой стоимостью. Низкий P/BV может указывать на потенциально недооцененные акции, но также может сигнализировать о проблемах в компании, если она торгуется ниже своей книжной стоимости. Также есть показатель EV/EBITDA, который отражает соотношение капитализации и чистого долга к прибыли до процентных платежей, налогов и амортизации. EV/EBITDA помогает инвесторам сравнивать стоимость компаний с разной структурой капитала и оценивать их прибыльность. Более низкий EV/EBITDA ratio может указывать на потенциально недооцененные компании или секторы. Историческая оценка этих показателей позволяет выявить недооценку бизнеса относительно его прошлых показателей. Тем не менее, необходимо и сравнение по сектору. Это позволит полноценно сравнить мультипликаторы компании [4].

Таблица 4

Рыночные мультипликаторы сектора розничной торговли

x	X5	Магнит	Лента	Fix Price	Окей	Новабев Групп
P/S	0,19	0,34	0,19	0,93	0,03	0,8
P/E	6,56	20,6	16,5	7,6	9,14	11,7
P/BV	6,75	3,45	0,93	4,3	0,53	6
EV/EBITDA	3,58	5,18	6,35	6,02	5,55	5,6

Источник: составлено автором на основе данных [5].

Для сравнительного анализа конкурентов по сектору были выбраны следующие компании: Магнит, Лента, Fix Price, Окей и Новабев Групп. Все эти компании являются публичными представителями розничного бизнеса в России. Из всех рассмотренных прежде показателей, X5 оценен наиболее дешево по P/E и EV/EBITDA. В первую очередь, это обусловлено стабильным ростом операционных показателей и умеренным увеличением рыночной капитализации. Относительно чистых активов компания стоит наиболее дорого по сектору, тем не менее, это не оказывает влияние на способность компании приносить прибыль. К тому же это может свидетельствовать о сравнительно низком уровне чистых активов, и при низких значениях P/E и EV/EBITDA можно сделать вывод, что компания более эффективно распоряжается ресурсами.

Приведенные выше данные позволят осуществить анализ, на основе которого можно будет выдвинуть недооценку. Так, для изучения данных будут использованы формулы средних и медианных величин. Полученные значения по историческим и рыночным мультипликатором позволят осуществить оценку.



## Анализ исторических и рыночных данных по мультипликаторам

Мультипликатор	Текущее значение	Исторические данные		Рыночные данные	
		Среднее	Медианное	Среднее	Медианное
P/S	0,188	0,317	0,320	0,413	0,265
P/E	6,559	15,338	16,941	12,017	10,42
P/BV	6,746	-1,495	7,716	3,659	3,875
EV/EBITDA	3,577	5,816	6,184	5,379	5,575

Источник: составлено автором на основе данных [3; 5].

В рамках исследования были рассчитаны средние и медианные значения на основе исторических и рыночных данных для мультипликаторов P/S, P/E/ P/BV и EV/EBITDA. Исходя из предварительной оценки, видно, что компания недооценена по основным показателям как по историческим данным, так и по рыночным. Так, текущий мультипликатор P/S, P/E и EV/EBITDA оценен ниже средних и медианных величин по историческим и рыночным данным. Единственный показатель компании X5, который оценен ниже сравнительных индикаторов оказался P/BV. Тем не менее, для того чтобы произвести более точные подсчеты необходимой переоценки капитализации бизнеса необходимо составить модель, которая в равной степени учитывает влияние каждого из мультипликаторов. Для этого необходимо выявить среднее значение из выборки данных, далее сравнить с текущим мультипликатором.

Таблица 6

## Потенциал роста компании X5 по основным мультипликаторам

Мультипликатор	Текущее значение	Оценочное значение	Потенциал роста
P/S	0,188	0,329	75%
P/E	6,559	13,679	109%
P/BV	6,746	3,439	-49%
EV/EBITDA	3,577	5,739	60%

Источник: составлено автором.

Оценочное значение для всех мультипликаторов было определено путем нахождения среднего значения из средних и медианных величин рыночных и исторических данных. При P/S равному 0,188, оценочное значение составило 0,329 с потенциалом роста 75%. Текущий P/E для компании X5 равен 6,559 с возможным форвардным значением 13,679 и потенциалом роста в 109%. P/BV – это единственный из рассмотренных мультипликаторов, по которому произошла отрицательная переоценка. Оценочное значение составило 3,439 при текущем уровне в 6,746. По этому мультипликатору заложено падение капитализации на 49%. Текущий EV/EBITDA составил 3,577 при форвардном значении в 5,739, итоговый потенциал роста составил порядка 60%. Так, по большинству мультипликаторов компания оказалась недооценена. Это найдет отражение в дальнейшем прогнозе.

Для каждого из мультипликаторов был оценен потенциал роста. Теперь эти значения будут использованы в средневзвешенной модели сравнительного анализа. Это значит, что доля каждого мультипликатора будет одинаковой. Используя эти данные, можно будет выявить итоговую переоценку компании за счет форвардных мультипликаторов.

Таблица 7

## Изменение капитализации X5 по форвардным мультипликаторам

Мультипликатор	Потенциал роста	Доля	Изменение капитализации
P/S	75%	25%	19%
P/E	109%	25%	27%
P/BV	-49%	25%	-12%
EV/EBITDA	60%	25%	15%
Итого			49%

Источник: составлено автором.

Если учитывать равную долю каждого из показателей, то потенциал роста рыночной капитализации X5 составил порядка 49%. Текущая рыночная капитализация компании составляет порядка 592 млрд руб. Используя оценку, можно сделать вывод, что справедливая оценка компании должна составлять порядка 882 млрд руб., то есть, на 49% выше, чем текущая рыночная цена. Это

утверждает инвестиционную привлекательность бизнеса X5, что особенно актуально в рамках процесса редомициляции.

### Список литературы

1. История компании // Компания X5 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.x5.ru/about/history/> (дата обращения: 03.11.2024).
2. Сервис по раскрытию информации Интерфакс // Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37240> (дата обращения: 03.11.2024).
3. X5 Retail Group // Cbonds [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbonds.ru/company/5153/> (дата обращения: 03.11.2024).
4. Дамодаран А. Инвестиционная Оценка / А. Дамодаран. – М.: Альпина-Паблшер, 2022. – 1320 с.
5. X5 Retail Group (FIVE): годовая финансовая отчетность МСФО // Smartlab [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://smart-lab.ru/q/FIVE/f/y/> (дата обращения: 03.11.2024).

**Семенов Артур Анатольевич**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный аграрный университет»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

DOI 10.31483/r-113755

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА В УСЛОВИЯХ СОВРЕМЕННЫХ ВЫЗОВОВ: НАСУЩНЫЕ ВОПРОСЫ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА В ФОКУСЕ ПОВЕСТКИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

**Аннотация:** в статье рассматриваются проблемные аспекты содержательной идентификации категории «экономический потенциал организации». Доказана необходимость проведения оценки эффективности использования экономического потенциала на основе инструментов и принципов ESG.

**Ключевые слова:** экономический потенциал, устойчивое развитие, принципы ESG, безопасность, эффективность.

В настоящее время предприятия и организации испытывают воздействие ряда существенных вызовов, которые являются препятствием для успешного осуществления их деятельности. Геополитическая напряженность, наличие санкционных ограничений, волатильность курса национальной валюты, повышенные инфляционные ожидания, нарушение логистических цепочек движения товаров, работ, услуг – далеко не полный перечень вызовов, в которых приходится работать предприятиям и организациям российской экономики. Но несмотря на наличие указанных сложностей и проблем, численность хозяйствующих субъектов в России увеличивается. Так, по данным Федеральной налоговой службы Российской Федерации (далее – ФНС РФ), в 2023 г. количество организаций, числящихся в едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ) составило 2 млн 610,1 тыс., что выше значений 2022 г. и 2021 г. Указанное обстоятельство является важным индикатором, сигнализирующим о стремлении хозяйствующих субъектов развивать свою деятельность в соответствии с принципами устойчивости и безопасности, укреплять имущественное и финансовое положение, формировать добавленную стоимость.

Справедливо отмечено, что предприятия и организации играют ключевую роль в обеспечении надлежащего уровня социально-экономического развития как страны, так и отдельных регионов и муниципальных образований. Указанное обстоятельство может быть достигнуто путем эффективного управления экономическим потенциалом хозяйствующего субъекта.

Со становлением рыночной формой хозяйствования в России интерес ученых, экспертов к экономическому потенциалу как многогранной экономической категории, охватывающей ресурсы и возможности субъектов экономики и их приложению ради достижения эффективности деятельности, многократно возрос [1–5]. Именно здесь следует подчеркнуть, что категория «экономический потенциал» является многоуровневым понятием и отражает особенности деятельности не только региона и государства в целом, но и отдельного хозяйствующего субъекта – предприятия.

Проведенный обзор научных источников, посвященных вопросам определения экономического потенциала, выработки надлежащего методического и аналитического обеспечения, позволяет, на наш взгляд, выделить ряд ключевых моментов. Первое, на что стоит обратить особое внимание, – это то, что во всех представленных авторских интерпретациях присутствует качественный компонент определения сущности экономического потенциала. Невзирая на то, что каждый исследователь вкладывает свое понимание в определение экономического потенциала, а также уровень его рассмотрения, активно присутствует характеристика эффективности использования имеющихся ресурсов. Например, на государственном уровне, рассматривается рациональное и эффективное использование

человеческих ресурсов, природных ресурсов, способности предприятий и организаций осуществлять производство конкурентоспособной продукции (товаров, работ, услуг). На уровне хозяйствующих субъектов экономической потенциал есть эффективное использование ресурсов предприятия, направленное на повышение финансовой результативности, реализацию стратегических целей и осуществлению своей миссии. Вторым аспектом, на который, по нашему мнению, стоит обратить внимание, является рассмотрение экономического потенциала как способности к развитию, совершенствованию. Причем исследователями делается акцент на то, что качественного уровня экономический потенциал может быть достигнут при вовлечении в экономический оборот резервов.

Таким образом, в отечественной научной литературе выделяются ресурсное и результативное направление к определению содержательной характеристики дефиниции «экономический потенциал». Здесь является уместной позиция Т.Г. Шешуковой и Е.В. Колесень, согласно которой экономический потенциал стоит рассматривать от достигнутого (существующего) уровня, олицетворением которого является ресурсная трактовка, и перспективного уровня, достижение которого возможно при наличии способностей и возможностей качественного характера. Более иллюстративно, система взаимосвязи координат достигнутого и перспективного уровня экономического потенциала представлена на рисунке 1.

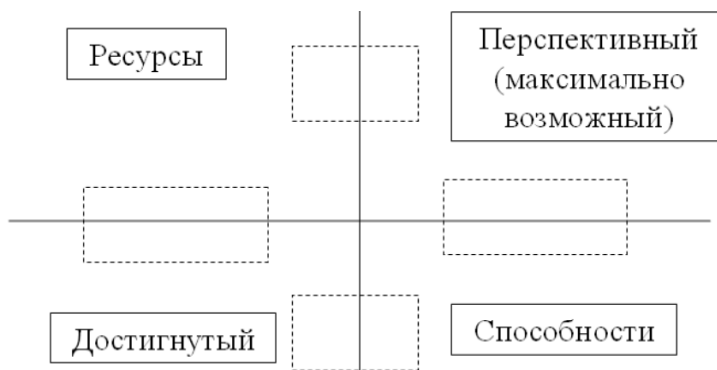


Рис. 1. Взаимосвязь достигнутого и перспективного уровня экономического потенциала [4, с. 9]

Таким образом, объединяя вышесказанное, считаем важным сформулировать свое содержательное видение категории «экономический потенциал». Применительно к специфике проводимого исследования, считаем важным в дальнейшем акцентировать внимание на вопросах определения экономического потенциала на уровне хозяйствующих субъектов. Поэтому под экономическим потенциалом организации следует понимать наличие финансовых и нефинансовых ресурсов, способностей и возможностей хозяйствующего субъекта к обеспечению эффективного, устойчивого и безопасного развития своей деятельности.

На наш взгляд, данное определение учитывает современные реалии достижения эффективности ведения финансово-хозяйственной деятельности, позволяет наиболее точно и предметно оценить величину экономического потенциала. При этом считаем нужным выделить акценты на базовых понятиях, таких, как финансовые и нефинансовые ресурсы. В рамках проводимого исследования финансовые ресурсы представляют собой денежные средства и денежные эквиваленты, финансовые вложения, заемный капитал, которые вовлекаются и участвуют в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, способствуют достижению как текущих, так и стратегических целей деятельности. Под нефинансовыми ресурсами мы понимаем наличие производственных ресурсов предприятия, трудовых ресурсов, имущественного потенциала.

Рассмотрев сущностное наполнение категории «экономический потенциал», обозначим практические моменты определения данного понятия. Для российских организаций, особенно в последнее время, ставится по-иному проблематика обеспечения эффективности осуществляемой деятельности. В последнее время в публикациях отечественных экспертов прослеживается мысль, что в условиях геополитических потрясений и чрезмерного санкционного давления для российских организаций эффективной признается такая деятельность, которая, во-первых, гарантирует систематическое извлечение прибыли, а, во-вторых, позволяет предприятию устойчиво и безопасно развиваться. Данная точка зрения представляется для нас важной и ключевой для проведения дальнейшего исследования. Справедливо отмечено, что если организация эффективно осуществляет свою деятельность, то развитие устойчиво и безопасно. И наоборот.

Важным условием обеспечения эффективной работы предприятия является наличие соответствующего экономического потенциала – категории, традиционное понимание которого сводится к количественному определению ресурсов экономического субъекта и эффективности его использования.

Отметим, что содержательная интерпретация данной категории базируется на ключевых принципах и подходах экономического анализа. Но здесь, по нашему мнению, возникает определенная трудность, теоретические варианты преодоления которой созвучны с позицией бизнеса. Она заключается в том, как правильно рассчитать эффективность использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта и определить пороговый уровень, недостижение которого будет свидетельствовать о наличии определенных угроз и рисков.

По нашему мнению, важно оценивать эффективность использования экономического потенциала не только в разовом выражении, а подчеркнуто системно, создавая соответствующие действенные механизмы. И для этого необходим системный подход к обеспечению надлежащего уровня экономического потенциала, его устойчивости и безопасности в практической деятельности хозяйствующего субъекта. Практически он должен воплощаться в разработке внутреннего локального документа – Концепции повышения результативности использования потенциала организации (далее – Концепция). Причем данный документ, по нашему мнению, должен быть основан на ключевых принципах устойчивого развития.

За последние годы российские организации активно внедряли практику управления устойчивым развитием, ориентировались на международные стандарты в данной области, при этом повестка в области устойчивого развития стала неотъемлемой частью стратегий хозяйствующих субъектов и была в фокусе внимания ответственного менеджмента.

ESG-трансформация – изменение внутренних и внешних бизнес-процессов компании посредством интеграции экологических, социальных, управленческих и экономических факторов в соответствии с ESG-подходом и концепцией устойчивого развития в процессы оценки и принятия решений во всех сферах деятельности и на всех уровнях организации. Стоит отметить, что ESG-концепция представляет собой полноценные факторы социально-экономического взаимодействия:

- environmental – экологические факторы, такие как воздействие на окружающую среду, уменьшение выбросов углекислого газа и устойчивое использование ресурсов;
- social – социальные вопросы, такие как отношения компании с обществом и сотрудниками, социальная ответственность и этичность;
- governance – управленческие аспекты, такие как прозрачность, надежность, эффективность управления, состав правления и вопросы корпоративной ответственности.

При этом указанные выше ESG-факторы сочетаются с целями устойчивого развития ООН, графическая интерпретация которых представлена на рисунке 2.



Рис. 2. Система целей в области устойчивого развития ООН

Стоит отметить, что при принятии данной Концепции следует иметь в виду, что ответственность хозяйствующего субъекта состоит в эффективном управлении экономическим потенциалом, повышении эффективности, устойчивости и безопасности развития своей деятельности в интересах создания общей ценности для собственников и широкого круга заинтересованных сторон в долгосрочной перспективе. Более того, рассматриваемый экономический субъект нацелен на построение конкурентоспособных, отвечающих принципам социальной и экологической ответственности бизнесов с высокой добавленной стоимостью, способствующих устойчивому развитию отраслей и регионов присутствия.

Нельзя не обозначить и такие аспекты, что предлагаемая Концепция строится вокруг целевых ориентиров и показателей мониторинга. Целевые ориентиры отражают прямое влияние организации, состоящее в управлении ESG рисками и развитии подходов к ответственному инвестированию и управлению активами. Показатели мониторинга обеспечивают отслеживание прогресса рассматриваемой организации по ключевым ESG направлениям, развитию которых предприятие способствует через

свою инвестиционную деятельность и в рамках которых может оказывать существенное позитивное влияние и создавать ценность для заинтересованных сторон.

Для целей успешной реализации ESG-повестки нами были определены ключевые векторы, в рамках которых будет осуществляться мониторинг:

- корпоративное управление и синергия;
- доступность и качество продукции и услуг;
- благополучие сотрудников, клиентов и сообществ;
- умная, экоэффективная и безопасная среда.

Таким образом, успешная разработка Концепции повышения результативности использования потенциала организации, на основе принципов и инструментария ESG в интеграции с целями устойчивого развития, по нашему мнению, будет являться эффективным инструментом в направлении повышения эффективности использования экономического потенциала предприятия, повышения устойчивости и безопасности развития хозяйствующего субъекта.

#### Список литературы

1. Зотиков Н.З. Предприятия как фактор роста налогового потенциала / Н.З. Зотиков // Стратегические направления развития отраслей российской экономики и ее интеграция в мировую экономическую систему: материалы Международной научно-практической конференции (Чебоксары, 20 октября 2017). – Чебоксары: Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова, 2017. – С. 55–61. EDN YQSELO
2. Михайлов М.М., Иванов И.О., Масликова В.М., Семенов А.А. Развитие ресурсного потенциала организации агробизнеса региона // Современные проблемы аграрной экономики и пути их решения: материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции (Чебоксары, 17 октября 2023). – Чебоксары: Чувашский государственный аграрный университет, 2023. – С. 202–207. EDN DGYMYI
3. Урусова И.Н. Эффективность – основная форма реализации экономического интереса предприятия / И.Н. Урусова // Вестник Чувашского университета. – 2006. – №6. – С. 469–474. EDN JZBDDD
4. Шешукова Т.Г. Совершенствование методики анализа экономического потенциала хозяйствующего субъекта: монография / Т.Г. Шешукова, Е.В. Колесень; Перм. гос. нац. исслед. ун-т. – Пермь, 2019. – 196 с.
5. Pinkovetskaia, I.S., Lyubovtseva, E.G., Arbeláez-Campillo, D.F., Rojas-Bahamón, M.J. Small and medium enterprises in Russia and other countries // Amazonia Investiga. – 2020. – Vol. 9. No. 25. – Pp. 99–106. EDN SUSPKI

**Федоров Кирилл Петрович**

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## МЕРЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ВОЗМОЖНОСТИ КОРПОРАТИВНОГО СЕКТОРА ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ СОЦИАЛЬНОЙ ИНЖЕНЕРИИ В МОШЕННИЧЕСКИХ ЦЕЛЯХ

**Аннотация:** одним из ключевых элементов предотвращения мошенничества является надежный внутренний контроль. Однако наибольшую угрозу для информационной безопасности организации представляют манипуляции ее сотрудников, которые часто становятся жертвами тактики и техники ловких мошенников, известных как социальные инженеры. Цель статьи – сформировать закономерности выявленных атак инструментами социальной инженерии и оценить, что может сделать бизнес для предотвращения будущих инцидентов и борьбы с мошенническими схемами. Представлен краткий обзор наиболее распространенных методов социальной инженерии. Рассматриваются существующие законодательные инициативы, программы повышения осведомленности среди населения и сотрудников компаний, а также лучшие практики, применяемые организациями для защиты от атак.

**Ключевые слова:** социальная инженерия, информационная безопасность, государственное регулирование, мошенничество.

Одним из ключевых компонентов предотвращения мошенничества является сильный внутренний контроль. Он неизменно оценивается как главный фактор предотвращения мошенничества, и многие организации взяли на себя обязательство расходовать ресурсы на укрепление своего внутреннего контроля. Однако наибольшую угрозу информационной безопасности организации представляет собой манипулирование сотрудниками, которые слишком часто становятся жертвами уловок и приемов, используемых ловкими мошенниками, известными как социальные инженеры [3].

Так что же такое социальная инженерия? В контексте информационной безопасности этот термин обозначает набор приемов психологического манипулирования. Цель мошенников, использующих социальную инженерию, – заставить собеседника предоставить конфиденциальную информацию, предоставить доступ к защищенным ресурсам или перевести деньги на счет злоумышленника. Другими словами, социальная инженерия – это когда мошенники пытаются заставить человека совершить любое действие, которое идет вразрез с его интересами.

Не так-то просто заставить человека сделать то, чего он не хочет. Для этого мошеннику необходимо собрать хотя бы минимальную информацию о человеке, такую как его имя, возраст и сведения о банке, в котором у него открыт счет, например, является ли он участником схемы «безопасного счета».

Иногда сами граждане также помогают мошеннику узнать о них больше. Вспомните, что в социальных сетях часто встречаются опросы, в которых вас спрашивают о марке первого купленного вами автомобиля или о том, родились ли вы в 1990 году. Ответы могут помочь мошенникам узнать пароль от вашего аккаунта или угадать ваш банковский PIN-код.

Такую подготовку специалисты называют «нулевой этап атаки». Благодаря полученной информации аферистам легче войти в доверие. Они могут написать от лица директора, назвать имена и должности коллег, а потом попросить ответить на звонок «из ФСБ» или «из Центрального банка» [2].

В результате даже технически подкованные люди, знающие, как работает афера, передают мошенникам деньги. Например, доктор физико-математических наук, подполковник ФСБ, банкир и программист перевели миллионы рублей благодаря тщательной подготовке мошенников и последующей социальной инженерии.

Большинство хакеров перешли от написания вирусов к написанию звонков и спама по электронной почте. В результате количество тактик социальной инженерии резко возросло, и разные группы мошенников придумали свои тактики.

Фишинг. Это могут быть логины и пароли, данные банковских карт и паспортов, коды авторизации, интимные фотографии, важные письма – любая информация, которая может помочь им украсть деньги.

Вишинг, или голосовой фишинг. Квинтэссенция социальной инженерии – те самые звонки из банка, полиции, ФСБ и других ведомств.

Смишинг. Это фишинг через смс.

Бейтинг, или «дорожное яблоко». Например, хакер оставляет в офисе флешку с надписью «пароль от биткойн-кошелька» или диск с надписью «управленческая ведомость». Сотрудник вставляет этот носитель в свой компьютер и заражает его вирусом, что позволяет хакеру получить доступ к сети компании.

Спуфинг. В контексте сетевой безопасности это относится к атакам, при которых злоумышленник каким-то образом маскирует себя или свои действия под то, чему пользователь доверяет. Например, злоумышленник может обнаружить социальную сеть жертвы, подделать профили друзей и родственников, написать от имени жертвы и попросить взаимны.

Это далеко не все методы социального инжиниринга. На самом деле их гораздо больше, это основные и самые распространенные из них. С целью контроля и регулирования мошеннических действий государство принимает следующие меры.

1. Законодательные меры: государство разрабатывает и принимает законы, направленные на борьбу с мошенничеством и социальной инженерией. Эти законы могут предусматривать уголовную ответственность за совершение подобных преступлений. Так, к примеру, необходимо напоминать сотрудникам, что в случае разглашения коммерческой тайны каждого из них ждет увольнение по соответствующим статьям Трудового и Гражданского кодекса РФ.

2. Образование и информирование: государство проводит образовательные кампании, чтобы повысить осведомленность граждан о рисках социальной инженерии и способах защиты от неё. Это может включать в себя распространение информационных материалов, проведение семинаров и тренингов.

3. Сотрудничество с правоохранительными органами: государство сотрудничает с правоохранительными органами для выявления и пресечения случаев мошенничества, включая социальную инженерию. Это включает в себя обмен информацией, совместные операции и сотрудничество в расследовании преступлений.

4. Регулирование деятельности финансовых учреждений: государство регулирует деятельность финансовых учреждений, таких как банки и платёжные системы, чтобы обеспечить защиту клиентов от мошенничества. Это может включать в себя требования к безопасности систем и процедур, а также контроль за соблюдением этих требований.

5. Технические меры: государство поддерживает разработку и внедрение технических решений, которые помогают предотвратить социальную инженерию и другие виды мошенничества [1]. Например, это может быть разработка и использование технологий аутентификации, шифрования данных и других мер безопасности.

6. Мониторинг и анализ: государство отслеживает тенденции и методы социальной инженерии, чтобы своевременно реагировать на новые угрозы и разрабатывать соответствующие меры защиты.

На практике многие компании уже внедрили эффективные меры противодействия социальной инженерии. Например, крупные финансовые учреждения активно используют технологии машинного обучения для анализа поведения клиентов и выявления подозрительных действий. Также некоторые организации проводят регулярные «имитационные атаки», чтобы проверить готовность своих сотрудников к реальным угрозам.

Корпоративный сектор может предпринять ряд мер для противодействия социальной инженерии в мошеннических целях. Вот некоторые из них:

Обучение сотрудников: проведение тренингов и семинаров по распознаванию и противодействию социальной инженерии, а также по соблюдению правил информационной безопасности.

Использование систем обнаружения и предотвращения мошенничества (FDS): внедрение технологий, которые анализируют поведение пользователей и выявляют подозрительную активность, связанную с социальной инженерией.

Ограничение доступа к конфиденциальной информации: внедрение политик безопасности, ограничивающих доступ сотрудников к определённым данным, особенно если они не связаны с их должностными обязанностями.

Мониторинг и анализ инцидентов: сбор и анализ данных о попытках мошенничества, включая социальную инженерию, для выявления тенденций и уязвимостей.

Внедрение многофакторной аутентификации: использование дополнительных методов проверки личности пользователя, таких как SMS-коды или биометрические данные, для защиты от несанкционированного доступа.

Регулярное обновление программного обеспечения и систем безопасности: установка последних версий антивирусного ПО, брандмауэров и других защитных инструментов для предотвращения кибератак, связанных с социальной инженерией.

Создание корпоративной культуры безопасности: поощрение сотрудников к ответственному отношению к защите информации и соблюдению правил безопасности.

Сотрудничество с правоохранительными органами: обмен информацией о случаях мошенничества и участие в расследовании инцидентов, связанных с социальной инженерией.

Проведение аудита безопасности: регулярный анализ систем и процессов на предмет уязвимостей, связанных с социальной инженерией, и разработка рекомендаций по их устранению.

Эффективность этих мер зависит от конкретных условий и политики компании. Некоторые организации могут уделять больше внимания обучению сотрудников и внедрению FDS, в то время как другие могут сосредоточиться на обновлении программного обеспечения и создании корпоративной культуры безопасности. Важно регулярно оценивать риски и принимать меры, соответствующие специфике бизнеса и уровню угроз.

Противодействие социальной инженерии требует комплексного подхода, включающего как меры государственного регулирования, так и активные действия со стороны корпоративного сектора. Эффективное сотрудничество между государственными органами и бизнесом может значительно повысить уровень безопасности и снизить количество мошеннических схем. Важно продолжать развивать законодательство, внедрять современные технологии и повышать осведомленность граждан о рисках социальной инженерии.

#### Список литературы

1. Аркадьева О.Г. Формирование модели государственного регулирования развития технологий искусственного интеллекта в финансовом секторе / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина // *Oeconomia et Jus.* – 2023. – №4. – С. 12–21. – DOI 10.47026/2499–9636–2023–4–12–21. EDN RXEYSM
2. Малахов А. Как работает социальная инженерия, и как этим пользуются мошенники / А. Малахов // Т – Ж: Журнал про ваши деньги [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://journal.tinkoff.ru/social-engineering/> (дата обращения: 11.10.2024).
3. Броуди Р.Дж. Пролетая незаметно: социальная инженерия / Р.Дж. Броуди, У.Б. Бриззи, Л. Кано // *Международный журнал бухгалтерского учета и управления информацией.* – 2012. – Т. 20. Вып. 4. – С. 335–347.

**Феклисова Арина Владимировна**

студентка

ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет»  
г. Санкт-Петербург

## АНАЛИЗ ТИПОЛОГИЙ ФИНАНСОВЫХ МАХИНАЦИЙ

**Аннотация:** автор раскрывает современные тенденции совершения финансовых махинаций, уделяя внимание актуальным формам преступной деятельности в финансовой сфере. В статье определяется необходимость совершенствования механизма предупреждения и пресечения киберпреступлений, посягающих на частную собственность физических лиц.

**Ключевые слова:** киберпреступления, кибербезопасность, финансовые махинации, финансовое мошенничество.

Актуальность темы научной статьи определяется тем, что в последние годы в России совершается значительное количество киберпреступлений в финансовой сфере. В 2023 г. совершение противоправных деяний в сфере информационных технологий составило 677 тыс. случаев, что на 29,7% больше, чем за аналогичный период 2022 г. Статистика киберпреступлений за январь-август 2024 г. составляет 500,4 тыс. преступлений [4]. Заметим, что основной формой совершения исследуемой группы преступных деяний является кибермошенничество (52,61%). При этом проблемой

остаётся снижение уровня раскрываемости преступлений в сфере информационных технологий. Так, в 2023 г. раскрыто только 37 634 преступления, что составило 10,56% от общего количества зарегистрированных преступлений в сфере кибермошенничества.

Стратегия национальной безопасности Российской Федерации определяет, что одной из приоритетных угроз, подрывающих государственную и общественную безопасность, является совершение кибермошенничества преступлением посредством использования информационно-коммуникационных технологий.

В научной литературе уделяется внимание вопросам систематизации угроз, подрывающих экономическую и информационную безопасность.

А.К. Моденов и М.П. Власов определяют значимость и первостепенность обеспечения информационной безопасности в условиях цифровизации экономических правоотношений. В подтверждение сказанного авторы указывают, что население активно использует информационные технологии в рамках электронной торговли, что предопределяет необходимость создания легальных инструментов по обеспечению информационной и экономической безопасности. А.К. Моденов и М.П. Власов выделяют две группы угроз, к числу которых отнесены активное вторжение, т. е. искажение и уничтожение информации, а пассивное вторжение, заключающееся в перехвате информации в целях противоправного копирования [1, с. 132].

В.В. Усков, А.В. Макурина, И.С. Завязкина систематизировали угрозы, подрывающие информационную безопасность [3, с. 35]:

- целевые угрозы, под которыми следует понимать действия злоумышленников по краже, повреждение информации в целях противоправного получения прибыли;
- нецелевые угрозы, т. е. массовое распространение вредоносных программ, вирусов.

В.В. Усков справедливо указывает, что к приоритетному виду противоправных действий, подрывающих экономическую безопасность, относится мошенничество в сфере кредитования. Однако автором делается вывод о том, что физические лица относятся к наиболее защищенным объектам по причине того, что они в меньшей степени подвергаются мошенническим действиям [2, с. 53–54].

Изучив теоретические основы исследования угроз экономической и информационной безопасности, следует раскрыть вопрос типологии финансовых махинаций.

Рассматривая вопрос типологии финансовых махинаций, необходимо указать, что остаётся открытым вопрос правового регулирования названных правоотношений. В подтверждение сказанного укажем, что уголовным законодательством установлены составы кибермошенничества, но не раскрыты способы их совершения. Однако перечнем 25 Указания Генпрокуратуры России №462/11, МВД России №2 от 25.06.2024 г. [5] систематизированы способы совершения киберпреступлений, что позволяет правоохранительным органам обеспечить расследование исследуемой группы преступных деяний. Отметим, что основным недостатком приведенного перечня является отражение узкого понимания отдельного вида кибермошенничества.

В рамках научной статьи проведена систематизация финансовых махинаций. Основным информационным источником явились ресурсы Центрального банка Российской Федерации, отражающие характеристики портрета пострадавшего от кибермошенничества.

Как следует из отчетов, опубликованных Банком России, в Российской Федерации основными формами совершения преступных деяний, посягающих на частную собственность физических лиц, являются фишинг, мошенничество, финансовые пирамиды и безлицензионная деятельность (рис. 1).

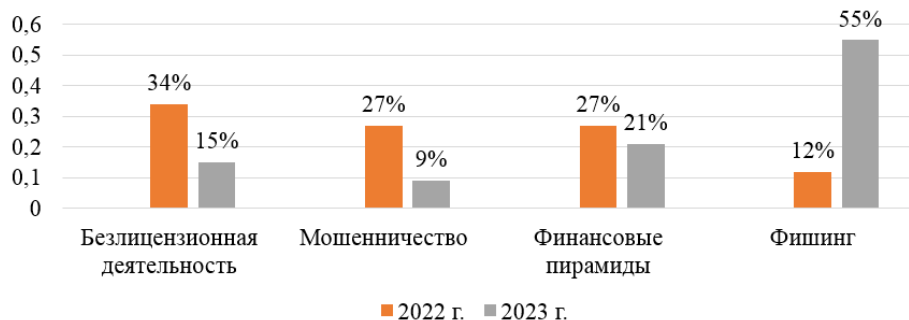


Рис. 1. Ресурсы, используемые злоумышленниками, % [6]

В 2023 г. увеличилось количество совершения противоправных действий, направленных на перевод денежных средств с банковских карт физических лиц без их согласия, что повлекло за собой причинение материального ущерба, равного 1 165,99 млрд руб. (+33,02%).



В 2023 г. было выявлено 984,77 тыс. операций (+662,92%), совершенных посредством использования платежных карт физических лиц без их согласия, что повлекло за собой причинение ущерба в размере 7 120,37 млрд руб. (+353,61%). Основным способом реализации преступной деятельности явилась социальная инженерия, в рамках которой мошенники вынуждали собственников платежных карт совершать перевод денежных средств на нелегальные лицевые и банковские счета.

В 2023 г., как и в 2022 г., увеличилось количество хищений денежных средств физических лиц при оплате товаров и услуг в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Основным инструментом выступила также социальная инженерия, побуждающая потерпевших совершить покупку товара или услуги.

В 2022 и 2023 г. участилось совершение мошеннических действий в рамках дистанционного банковского обслуживания, что повлекло за собой причинение физическим лицам материального ущерба в размере 9 237,51 млн руб.

Таким образом, мошенничество в сфере банковских операций без согласия клиентов-физических лиц относится к одному из приоритетных преступных деяний, посягающих на частную собственность граждан. Сказанное подтверждает вывод о необходимости совершенствования политики по противодействию и предупреждению кибермошенничества посредством проведения мероприятий по повышению финансовой грамотности граждан (в особенности несовершеннолетних, лиц предпенсионного и пенсионного возраста).

Вторым по актуальности совершения кибермошенничества выступает телефонное мошенничество.

В 2023 г. уменьшилось количество финансового мошенничества, совершенного посредством использования телефонных номеров (-23,86%). Сказанное свидетельствует о продуктивной деятельности правоохранительных органов и Банка России по противодействию, пресечению совершения кибермошенничества. Однако остается проблемой увеличения выявленных юридических фактов кибермошенничества посредством использования мобильных телефонных номеров (+0,76% в 2023 г.).

Банком России установлено, что совершение кибермошенничества в форме осуществления звонков от специалистов правоохранительных органов и служб безопасности коммерческих банков, поступающих в целях пресечения противоправного посягательства на денежные средства, размещенные на банковских счетах физических лиц.

Установлено, что участилось совершение звонков с номеров «8–800», что негативно отражается на защите и охране частной собственности граждан (+151,42% в 2023 г.).

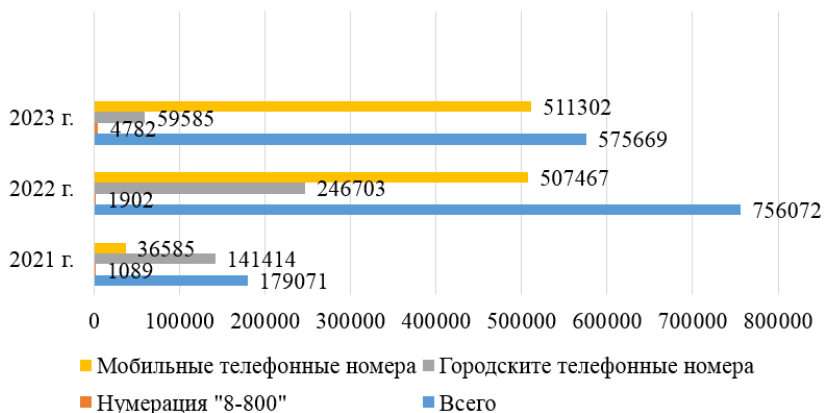


Рис. 2. Количество телефонного мошенничества [6]

Отметим, что основным инструментом телефонного мошенничества выступает социальная инженерия, побуждающая физических лиц совершить следующие действия (рис. 3).

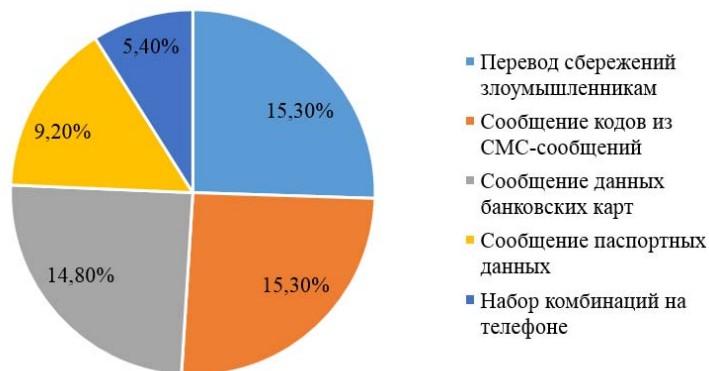


Рис. 3. Действия, совершаемые физическими лицами в рамках телефонного мошенничества [6]

К следующей группе финансовых махинаций, реализуемых в рамках кибермошенничества, относится фишинг. Указанием Генпрокуратуры России №462/11, МВД России №2 от 25.06.2024 г. определена сущность исследуемого вида финансового мошенничества, заключающаяся в использовании злоумышленниками поддельных сайтов (рис. 4). В 2023 г. были выявлены 21 267 (1 951 в 2022 г.) фишинговых Интернет-ресурсов, используемые злоумышленниками в целях противоправного завладения денежными средствами, размещенных на платежных и кредитных картах физических лиц. Банком России инициировано блокирование 4 464 фишинговых интернет-страниц в социальных сетях, что позволило обеспечить защиту от противоправного посягательства на денежные средства граждан.

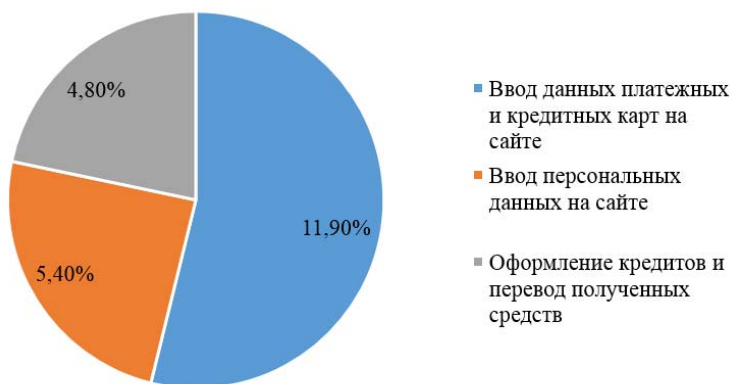


Рис. 4. Действия, совершаемые физическими лицами в рамках использования фишингового (поддельного) интернет-сайта [7]

В России остается проблемой кибермошенничества, совершенной посредством использования финансовых пирамид. Как следует из Указания Генпрокуратуры России №462/11, МВД России №2 от 25.06.2024 г., финансовая пирамида – вид преступного деяния, совершенного в целях противоправного завладения имуществом физических лиц для осуществления производственно-хозяйственной или финансовой деятельности. В 2023 г. доля киберпреступлений, представленных в форме финансовых пирамид, уменьшилась на 6 п. п. и составила 21%. Было выявлено 7 936 (3 923 в 2022 г.) мошеннических ресурсов «Финансовые пирамиды», что повлекло за собой причинение значительного материального имущественного ущерба потерпевшим. Отличительной особенностью названного вида финансовых махинаций является побуждение физических граждан к участию в финансовой деятельности незарегистрированных компаний.

Рассматривая типологию финансовых махинаций, необходимо раскрыть способы их совершения (рис. 5). Социальная инженерия относится к приоритетному способу реализации преступной деятельности, отличительной особенностью которой является оказание психологического воздействия на личность потерпевшего, влекущего за собой добровольное совершение действий по сообщению преступникам данных банковских платежных карт и оформлению кредитных карт в целях последующего перевода денежных средств злоумышленникам.

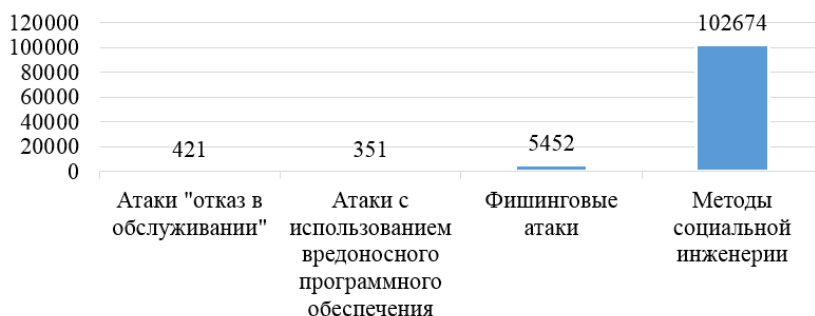


Рис. 5. Способы совершения финансовых махинаций

Обобщая вышесказанное, следует говорить о необходимости совершенствования политики по противодействию и профилактике кибермошенничества посредством информирования населения через средства массовой информации, размещения на общедомовых информационных плакатах основных сведений о мошенниках и способов совершения финансового мошенничества ими с указанием статистических данных, проведение онлайн-мероприятий по повышению финансовой грамотности лиц предпенсионного и пенсионного возраста, несовершеннолетних граждан.

Таким образом, нами сделан вывод о необходимости совершенствования механизма предупреждения совершения кибермошенничества. Приоритетным направлением выступает проведение мероприятий по финансовой грамотности физических лиц, в особенности несовершеннолетних и лиц предпенсионного и пенсионного возраста.

#### Список литературы

1. Моденов А.К. Особенности экономической безопасности в цифровой экономике / А.К. Моденов, М.П. Власов // Петербургский экономический журнал. – 2020. – №2. – С. 121–134. DOI 10.24411/2307-5368-2020-10015. EDN BPATYU
2. Усков В.В. Комплаенс-контроль в условиях санкций и пандемии как метод обеспечения экономической безопасности / В.В. Усков // Интерактивная наука. – 2022. – №2 (67). – С. 52–55. DOI 10.21661/r-556064. EDN C1HWKT
3. Усков В.В. Информационная безопасность как важнейший компонент оценки рисков в экономической безопасности / В.В. Усков, А.В. Макурина, И.С. Завязкина // Актуальные исследования. – 2022. – №8 (87). – С. 34–36. EDN IUNFHO
4. Состояние преступности в России // Министерство внутренних дел Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://xn--b1aew.xn--p1ai/reports> (дата обращения: 30.10.2024).
5. Указание Генеральной прокуратуры Российской Федерации «О введении в действие перечней статей Уголовного кодекса Российской Федерации, используемых при формировании статистической отчетности» № 462/11, Министерства внутренних дел Российской Федерации №2 от 25.06.2024 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/1306979238/> (дата обращения: 30.10.2024).
6. Обзор операций, совершенных без согласия клиентов финансовых организаций // Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/analytics/ib> (дата обращения: 30.10.2024).
7. Кибермошенничество: портрет пострадавшего // Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/statistics/information\\_security/](http://www.cbr.ru/statistics/information_security/) (дата обращения: 30.10.2024).

**Филимонова Дарья Эдуардовна**  
студентка

Научный руководитель

**Церцел Юлия Сергеевна**  
канд. экон. наук, доцент

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

DOI 10.31483/r-114135

## ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА КОМПАНИИ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

**Аннотация:** в качестве индикатора оценки инвестиционного потенциала компании автором взят показатель «экономическая добавленная стоимость» (далее EVA). В работе представлены варианты определения EVA, учитывающие ключевые финансовые предпосылки. Раскрываются методы адаптации традиционных подходов к оценке инвестиционного потенциала с целью более точного отражения тенденций формирования финансовой емкости компании и её способности генерировать экономическую добавленную стоимость в условиях неопределенности. Заключительные выводы подчеркивают важность использования адаптированных методик для повышения эффективности принятия инвестиционных решений.

**Ключевые слова:** экономическая добавленная стоимость, инвестиционный потенциал.

Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях экономической нестабильности является актуальной и многогранной задачей, которая важна как для бизнеса, так и для экономики в целом. В

условиях неопределенности и колебаний рыночной конъюнктуры инвесторы сталкиваются с повышенными рисками, что требует тщательного анализа и оценки потенциальных инвестиций.

Современная мировая экономика характеризуется высоким уровнем неопределенности и волатильности, что обуславливает повышенные риски для инвесторов. В условиях ограниченности ресурсов эффективная оценка инвестиционных проектов критически важна для обеспечения устойчивого экономического развития.

ПАО «ФосАгро» – российская компания, основанная в 2001 году и специализирующаяся на производстве фосфорных удобрений, а также на добыче и переработке фосфатного сырья. Она является одним из крупнейших производителей минеральных удобрений в России и занимает значительную долю на мировом рынке.

ПАО «ФосАгро» является серьёзным и перспективным конкурентом в химической промышленности. В настоящее время компания предлагает широкий ассортимент продукции, в том числе гранулированные и аммиачные удобрения, а также специализированную продукцию для сельского хозяйства. ПАО «ФосАгро» активно внедряет инновации и занимается научными исследованиями в области агрономии и экологии [2]. Компания также уделяет внимание устойчивому развитию, соблюдению экологических стандартов и социальной ответственности.

Оценка инвестиционной привлекательности компании является важным этапом в процессе принятия инвестиционных решений. В этом контексте одним из ключевых показателей для определения стоимости капитала является средневзвешенная стоимость капитала (WACC). WACC отражает сочетание стоимости собственного и заемного капитала, что позволяет инвесторам оценить, насколько выгодны инвестиции в конкретную компанию [1, с. 23].

Для расчета WACC были определены стоимости собственного и заемного капитала, которые составили 151 605 и 374 036 тыс. рублей соответственно. Затем была рассчитана общая стоимость капитала, которая составила 525 640 тыс. рублей. На основе этих данных были определены доли собственного и заемного капитала в общем объеме финансирования: доля собственного капитала составила примерно 28,84%, а доля заемного капитала – 71,16%.

Далее, с учетом установленной стоимости собственного капитала, равной 24%, и стоимости заемного капитала, которая составила 8,59%, WACC составила 12%.

В данной статье расчёт экономической добавленной стоимости (EVA) проводится с использованием нескольких методов для проведения всестороннего анализа финансовых показателей компании, что является важным аспектом для оценки её инвестиционной привлекательности. EVA – это ключевой финансовый показатель, который демонстрирует реальную прибыль, остающуюся у компании после вычета всех затрат на привлечённый капитал. По сравнению с традиционными показателями рентабельности, EVA даёт более глубокое понимание способности компании создавать или разрушать ценность для своих акционеров.

Данные, использованные в расчётах, включают.

1. NOPAT: 120 млн рублей.
2. CE (используемый капитал): 330 млн рублей.
3. WACC: 12%.
4. ROE (рентабельность собственного капитала): 57%.
5. BVE (балансовая стоимость собственного капитала): 45 601 млн рублей.
6. ROCE (рентабельность задействованного капитала): 36%.
7. Се (стоимость собственного капитала на основе дивидендов): 26%.
8. Темп роста: коэффициент накопления \* ROE = 5,6%.

Основной метод расчета представлен ниже:

$$EVA = NOPAT - CE * WACC \quad (1)$$

В этом случае EVA определяется как разница между чистой операционной прибылью после уплаты налогов и используемого капитала, рассчитанного на основе средневзвешенной стоимости капитала. В контексте использования NOPAT в формуле проведем анализ динамики EBIT, поскольку EBIT представляет собой операционную прибыль до вычета налогов и служит основой для расчёта NOPAT.

За последние три года показатель EBIT составил от 106 до 146 миллиардов рублей. Положительный тренд свидетельствует о том, что общие финансовые показатели компании улучшаются (рис. 1).

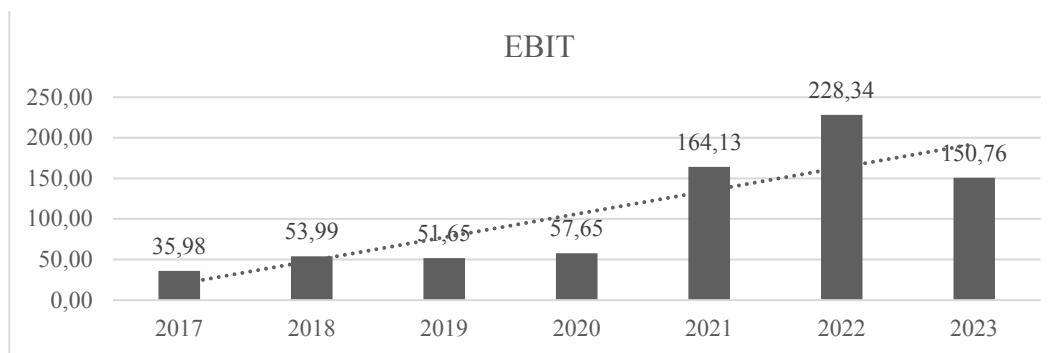


Рис. 1. Динамика EBIT, млн руб.

Источник: составлено автором по данным [2].

Используемый капитал включает в себя все источники финансирования, используемые компанией для операций, включая долгосрочный долг и рыночную стоимость собственного капитала.

$$CE=LTD+MVE \quad (2)$$

Оценим динамику долгосрочной задолженности, существенно влияющей на стоимость капитала и финансовые риски компании (рис. 2).



Рис. 2. Динамика долгосрочного долга, млн руб.

Источник: составлено автором по данным [2].

Мы наблюдаем рост долговой нагрузки компании, но в целом диапазон варьирования за последние четыре года указывает на практически кратное увеличение долговых обязательств. Итоговый расчет EVA по формуле (1) составляет 81 239 тыс. рублей.

Рассмотрим второй метод расчёта EVA:

$$EVA = (ROE - C_e) * BVE \quad (3)$$

В этом методе EVA рассчитывается как произведение балансовой стоимости капитала и разницы между рентабельностью капитала и стоимостью собственного капитала на основе дивидендов [2, с. 50]. Рассмотрим эти показатели в динамике.

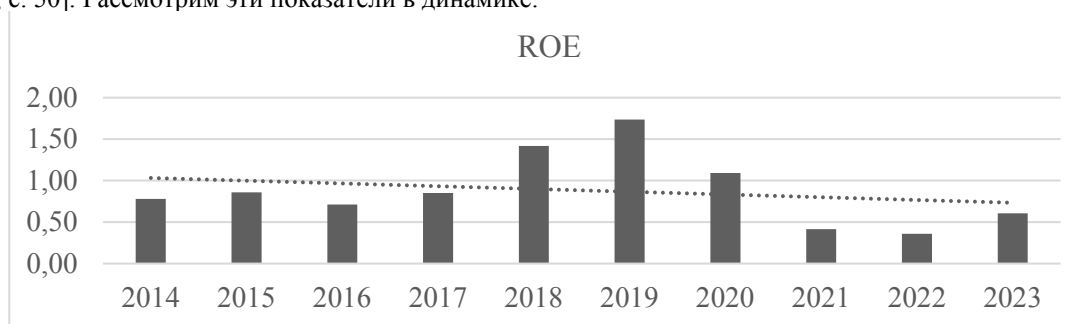


Рис. 3. Динамика ROE, млрд руб.

Источник: составлено автором по данным [2].

За анализируемый период с 2014 по 2023 год показатель рентабельности собственного капитала (ROE) демонстрирует отрицательную динамику (рис. 3). Снижение рентабельности компании по отношению к собственному капиталу может быть связано с неэффективным распределением ресурсов, высокими операционными расходами или другими факторами, влияющими на рентабельность.

Несмотря на положительную динамику BVE (рис. 4), отрицательная рентабельность собственного капитала (ROE) при растущем BVE указывает на то, что компания неэффективно использует свой собственный капитал, что говорит о возможных трудностях с получением достаточной операционной прибыли для акционеров.

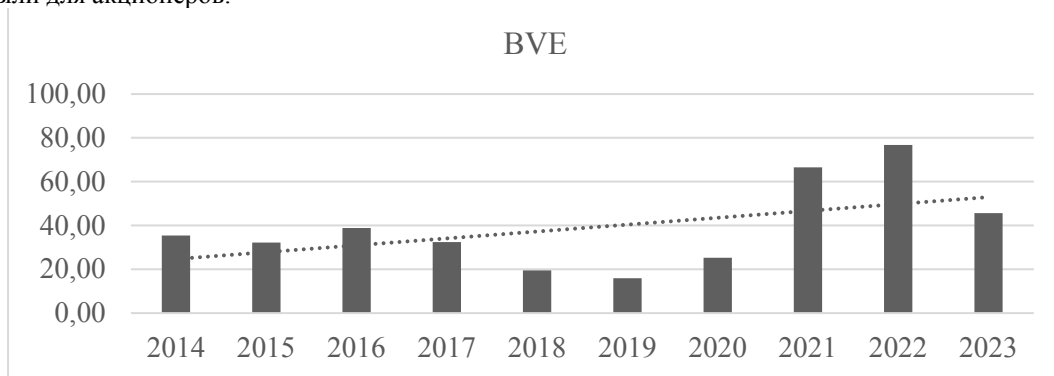


Рис. 4. Динамика BVE, млрд руб.

Источник: составлено автором по данным [2].

Результат расчетов по формуле (3) составляет 14,8 млрд рублей. Такой подход позволяет сравнить фактическую рентабельность собственного капитала с его оценочной стоимостью.

В следующем методе EVA определяется на основе разницы между доходностью инвестированного капитала (ROCE) и WACC, умноженной на сумму используемого капитала (CE) [2, с. 72].

$$EVA = (ROCE - WACC) * CE \quad (4)$$

Результат составляет 79 778 тыс. рублей, что демонстрирует способность компании эффективно создавать ценность для всех заинтересованных сторон.

Различия в расчётах экономической добавленной стоимости (EVA) обусловлены множеством факторов, в том числе особенностями используемых методов, предварительными предположениями о стоимости капитала и различными компонентами, входящими в формулы. В условиях текущей экономической нестабильности, когда неопределённость становится нормой, эти факторы приобретают особую важность.

Каждый из методов расчёта EVA фокусируется на определённых аспектах финансовой деятельности компании. Например, метод, основанный на анализе чистой операционной прибыли после налогообложения и средневзвешенной стоимости капитала, позволяет оценить эффективность использования капитала в процессе получения прибыли. В свою очередь, методы, основанные на показателях рентабельности собственного капитала и балансовой стоимости собственного капитала могут предоставить информацию о том, насколько эффективно компания управляет собственным капиталом.

Существенное влияние на расчётные значения стоимости капитала оказывает нестабильность экономической среды. В условиях высокой инфляции и колебаний процентных ставок стоимость заёмного капитала может меняться, что напрямую влияет на значение EVA. Изменения рыночных условий могут привести к пересмотру ожиданий инвесторов в отношении требуемой доходности, что, в свою очередь, повлияет на стоимость собственного капитала.

Ограничения текущей модели можно наблюдать в способе расчёта ставки дисконтирования. Более сложный метод корректировки дисконтирования, представленный в таблице, может быть реализован для обеспечения более точного аналитического подхода.

Таблица 1

Метод корректировки дисконтирования

Тип риска	Премия за риск
1	2
Размер компании	1%
Финансовая структура	0,2%
Производственная и территориальная диверсификация	2,2%
Диверсификация клиентов	2,1%

1	2
Рентабельность предприятия и предсказуемость его доходов	0,1%
Качество управления	1,5%
Другие собственные риски	1,5%
Общая премия за риск	9%
Безрисковая ставка	13,9
Ставка дисконтирования	22,9%

Источник: составлено автором по данным [2].

Неопределенность на финансовых рынках влияет на прогнозирование будущих доходов и операционных результатов. Воздействие внешних факторов и изменения потребительского спроса могут значительно снизить способность компании создавать добавленную стоимость.

Различия в расчётах EVA подчёркивают сложность и многоуровневость финансового анализа, особенно в нестабильной среде. Эти расхождения также указывают на необходимость тщательного анализа и интерпретации результатов, а также их адаптации к текущей экономической ситуации. Инвесторам и аналитикам следует учитывать эти аспекты при принятии инвестиционных решений, чтобы разработанные стратегии адекватно отражали реальные риски и возможности, связанные с инвестированием.

#### Список литературы

- Ивашковская И.В. Влияние корпоративного управления на стратегическую эффективность компании в России / И.В. Ивашковская // Финансы и кредит. – 2009. – №48 (384) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3Ec8SU> (дата обращения: 11.10.2024).
- ФосАгро [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.phosagro.ru/> (дата обращения: 14.10.2024).

**Чирская Марина Александровна**

канд. экон. наук, доцент

**Голикова София Витальевна**

студентка

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

## ИНСТРУМЕНТАРИЙ ЭФФЕКТИВНОГО ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2024–2025 ГГ.

**Аннотация:** в статье определены приоритеты в работе финансовой службы малого предприятия, которые могут быть структурированы в стратегические и тактические решения финансового менеджмента. Обосновано, что рациональная финансовая стратегия дает возможность малому предприятию своевременно вносить изменения в систему формирования и использования капитала и активов всех видов, а при поддержке грамотно выбранного программного обеспечения оперативно принимать решения о трансформации имеющихся ресурсов в соответствии с рыночными потребностями.

**Ключевые слова:** малые предприятия, финансовая стратегия, финансовые ресурсы, финансовый менеджмент, информационные технологии.

Малые предприятия в любой экономической системе выполняют важные государственные функции, вне зависимости от специфики этапа становления и развития рыночных отношений. В отечественной экономике, при несомненной значимости крупных, градообразующих и стратегически-ориентированных организаций, малый бизнес продолжает наращивать свой вклад в поддержание социально-экономической стабильности, а в условиях длительных и существенных трансформаций предпринимательской среды, повышение эффективности функционирования малых и средних предприятий (МСП) имеет приоритетный во многих сферах характер, ориентированный на долгосрочную траекторию развития российской экономики: «государственная поддержка предприятий МСП в условиях кризиса имеет стратегическое значение для стабилизации экономической ситуации» [2, с. 6]. Именно поэтому меры поддержки со стороны государства должны быть направлены не на обеспечение «выживания» малых предприятий, а на создание мощной экономической платформы, позволяющей реализовывать предпринимательские инициативы, выделяя лидеров, устраняя неэффективные элементы, создавая базу для качественного повышения уровня жизни населения в перспективе.

В течение ряда лет финансовые службы малых предприятий успешно использовали меры поддержки со стороны государства, столкнувшись с целым спектром новых экономических угроз и финансовых

рисков. Особенно много проблем вызывало использование заемных финансовых ресурсов. При государственной поддержке, «кредитные каникулы дали возможность индивидуальным предпринимателям и компаниям малого и среднего бизнеса в отраслях, которые оказались более «восприимчивым» к санкциям, отсрочить выплаты по кредитам, при этом не получая штрафы за просроченные платежи» [1, с. 3]. Но продолжающийся период неопределенности вызвал новые проблемы, которые требуют дальнейшего поиска тех форм финансирования и инвестирования, которые адаптируют финансовый механизм малого предприятия к актуальным тенденциям рыночной среды.

Таким образом, решения, разрабатываемые финансовыми менеджерами и принимаемые к реализации малым бизнесом, должны иметь стратегический характер: политика «латания дыр» лишь усугубляет проблематичность сохранения своей позиции в рыночной нише. Если такой процесс носит затяжной характер, значит, предпринимателем выбрана и реализуется ошибочная, заведомо нерациональная стратегия рыночного позиционирования, товар или услуга не востребованы рынком, и банкротство становится неизбежным.

Малые предприятия не могут в развитой экономической системе ждать постоянной помощи со стороны государства, поскольку это противоречит самой сущности такого формата работы, «в большинстве развитых стран мира МСП и государство являются партнерами. Сотрудничая, эти субъекты вносят существенный импульс в динамику ВВП и общеэкономическое развитие государства» [5, с. 57]. Именно сотрудничество составляет базу для продуманной стратегии малого предприятия. Государство выдвигает и формулирует свои приоритетные задачи на длительную перспективу, и в таком поле малый бизнес имеет возможность оценить, как именно могут быть реализованы собственные предпринимательские устремления в русле решения общегосударственных задач. При разработке финансовой стратегии роль финансового менеджмента заключается в оценке рациональности всех ее компонентов – начиная от обоснования источников финансирования до корректировки ценовой политики, если это требуется для успешной реализации стратегических задач.

Ключевая стратегия малого предприятия – ресурсная. Оценивая свои возможности и коррелируя их с потребностями рынка, можно переориентировать финансовые, материальные и трудовые ресурсы, устраняя или сокращая проявления кризиса, который заключается для малых организаций, прежде всего, в текущей неплатежеспособности. «Антикризисное управление предприятиями малого и среднего бизнеса разделяется на превентивное и оперативное, ориентированное на внутренний потенциал и взаимодействие с объектами внешней среды. Ресурсы внутреннего потенциала рассматриваемых субъектов могут быстро оптимизироваться, сокращаться, использоваться для достижения определенной цели. Гибкость является преимуществом субъектов малого и среднего предпринимательства» [4, с. 28]. Малый бизнес при ограниченности ресурсов способен гораздо быстрее заменить одни из них другими, например, сдать в аренду неиспользуемые помещения, реализовать избыточные запасы, вложить накопленные средства в повышение квалификации персонала. Для этого не нужны многоуровневые планы, достаточно внимательно отслеживать актуальные тенденции и сигналы рынка.

При управлении ресурсами финансовый менеджер любой организации не может обойтись без ответственного программного обеспечения, но его использование – столь же важная задача для решения стратегических и тактических задач, как и обоснование источников финансирования в структуре капитала. В настоящее время недостаточно иметь программы для составления бухгалтерской отчетности или аналитических таблиц. Нужны такие продукты, которые не усложняют работу финансового менеджера, при этом позволяют иметь в доступности целый спектр инструментов для принятия управленческих стратегических и тактических решений.

Цифровизация экономики перевела все организации в новую сферу ведения бизнеса, в котором выбор столь же обширен, как и в секторе любого потребительского товара. Выбор программного обеспечения и его продуманная адаптация влияют на скорость и качество принимаемых бизнес-решений, а ввиду ограниченности средств для его приобретения, необходимо учитывать и отдачу, получаемую от использования таких продуктов, чтобы не переплачивать за ненужный функционал. «Выбирать ИТ решения МП следует согласно специфике бизнеса, особенностей их производственных и сервисных процессов. Также необходимо учитывать, что внедрение и эксплуатация ПО может повлечь дополнительные расходы на обучение сотрудников, настройку ПО, обеспечение безопасности информации, данных» [3, с. 29]. Финансовый менеджер должен максимально точно определить, что именно ему потребуется для обоснования решений по финансированию и инвестированию. При этом аналитические обзоры должны оперировать внешней и внутренней средой: необходимо иметь информацию по кредитному сектору, потребительскому сегменту, при этом важно оперативно трансформировать собственные процессы: по управлению запасами, издержками, дебиторской и кредиторской задолженностью.

Таким образом, выбор программного продукта для малого предприятия – не менее важная задача в настоящее время, нежели удачный рекламный слоган. Быстрота принятия решения на уровне отдельной предпринимательской единицы формирует ее лидирующее положение. Продуманная и обоснованная финансовая стратегия в совокупности с качественно настроенным программным обеспечением позволяют своевременно воспользоваться рыночными преимуществами, избежать рискованных



действий, максимизировать собственную прибыль и поддержать государственную политику в направлении укрепления экономической и социальной стабильности в России.

*Список литературы*

1. Быкова Е.А. Государственная поддержка малых и средних предприятий в период неопределенности / Е.А. Быкова, А.Х. Кизилбеков // Маркетинг и логистика. – 2023. – №3 (47). – С. 11–19. – EDN VXWPNA.
2. Исламова В.В. Государственная поддержка предприятий малого и среднего предпринимательства в условиях кризиса / В.В. Исламова // Вектор экономики. – 2024. – №5 (95). – EDN ABAMKR.
3. Крамаренко А.К. ИТ в системе информационного обеспечения деятельности микро- и малых предприятий / А.К. Крамаренко, Д.А. Дворанинович // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки. – 2023. – №2. – С. 27–33. – DOI 10.52928/2070–1632–2023–64–2–27–33. – EDN LDBOZU.
4. Оборин М.С. Внутренний потенциал антикризисного управления предприятий малого и среднего бизнеса / М.С. Оборин, М.Р. Мартиросян // Первый экономический журнал. – 2024. – №4 (346). – С. 24–29. – DOI 10.58551/20728115\_2024\_4\_24. – EDN HVOSSJ.
5. Спиридонов Е.Э. Неэффективное управление оборотным капиталом как основной ограничивающий фактор устойчивого развития малых и средних предприятий / Е.Э. Спиридонов // Научные исследования и разработки. Экономика фирмы. – 2024. – Т. 13. №2. – С. 56–62. – DOI 10.12737/2306–627X–2024–13–2–56–62. – EDN CUJQDR.

*Чирская Марина Александровна*  
канд. экон. наук, доцент  
*Курильчик Александр Юрьевич*  
магистрант

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2025 ГОДУ: ФАКТОРЫ И ОРИЕНТИРЫ

*Аннотация:* в статье рассмотрены факторы, которые являются наиболее значимыми при управлении прибылью организации, с учетом распределения ее роли в 2025 году, среди них: актуальные рыночные трансформации, усиление налогообложения прибыли, повышение важности инструментария моделирования и анализа чувствительности. Определена роль социальной ответственности при распределении прибыли в качестве важного критерия взаимного влияния финансовой политики государства и предпринимательского сектора.

*Ключевые слова:* прибыль организации, налог на прибыль, риск, планирование, социальная ответственность.

Прибыль организаций представляет собой многоаспектный индикатор динамичности и обоснованности развития экономики страны, региона, отрасли и конкретной предпринимательской структуры. Ее значение определено взаимным интересом всех экономических сторон: предприниматели реализуют свои бизнес-идеи для получения или роста своего дохода, выражаемого в итоговой прибыли, а государство, создавая и поддерживая оптимальные условия для предпринимательской сферы, ориентируется на рост поступлений за счет налога на прибыль.

Однако сам факт получения прибыли или ее увеличения в организации не может однозначно охарактеризовать применяемый инструментарий управления ею. Зачастую гораздо большее значение имеет грамотное, обоснованное распределение прибыли, исходя из стратегических целей организации и тактических задач, решение которых позволяет использовать актуальные тенденции потребительского или финансового сегментов экономики. «Экономически обоснованное определение размера прибыли позволяет правильно оценить его финансовые ресурсы, размер платежей в бюджет, возможности расширенного воспроизводства и материального стимулирования работников» [3, с. 365]. Пропорции распределения прибыли не только характеризуют структуру накопления и потребления, они же отражают профессионализм и прогностические способности финансовых менеджеров в организации, поскольку рыночная среда постоянно открывает новые возможности для выгодного инвестирования. Однако и рискованность рынка постоянно усиливается за счет появления новых, ранее несущественных факторов, что напрямую влияет на доходность предпринимательского сегмента экономики.

Неиспользованный рыночный потенциал, или упущенные возможности, которыми не воспользовалась организация, позволяя заключить, что текущее распределение прибыли привело к ее условному падению в перспективе, или вменным издержкам, поэтому минимизация таких издержек – более существенный параметр при управлении прибылью, нежели ее абсолютный рост.

В течение 2022–2024 годов происходили трансформации в отечественной экономике, повлиявшие на величину прибыли организаций: большинству коммерческих структур приходилось искать рациональные формы взаимодействия со всеми экономическими субъектами, прежде всего, с потребителями, на фоне продолжающегося внешнеэкономического диктата. Система управления затратами и

ценами претерпела те или иные изменения в большинстве хозяйствующих субъектов, что отразилось на размере получаемой прибыли.

Однако в большинстве регионов и отраслей отечественной промышленности зафиксирован существенный рост выручки и соответственно чистой прибыли, что позволяет государству и далее ориентироваться на финансовый ресурс, получаемый за счет налогообложения прибыли. «Налог на прибыль организаций относится к числу наиболее рискованных налогов. При этом причиной рисковости являются как сложность механизма исчисления и недостаточная компетентность специалистов его исчисляющих, вызывающие случайные нарушения законодательства, так и преднамеренные действия ответственных лиц, направленные на применение различных методов оптимизации, включая вульгарные (незаконные) методы» [2, с. 34]. Однако прогнозы большинства аналитиков дают основание заключить, что прибыль и далее будет планомерно возрастать, усиливая экономическую стабильность и финансовую безопасность коммерческих организаций.

В отношении налога на прибыль в 2025 году произойдут важные изменения: ставка, оставшаяся стабильной в течение длительного времени, со следующего года составит 25%. Это может сократить внутренний финансовый ресурс для ряда организаций, а при учете сложности получения заемных источников, в перспективе это может сократить инвестиционные программы, снизить масштабность производственной деятельности, успешность всей работы, если такое сокращение повысит вероятность наступления банкротства. Следует ориентироваться на уменьшение такого ресурса, в том числе и в отношении тех планов, которые уже реализуются и приносят выраженный эффект.

Однако «финансовый результат деятельности предприятия служит своего рода показателем значимости данного предприятия в народном хозяйстве» [5, с. 137], и те предпринимательские структуры, которые не смогут оперативно перестроить систему своего финансирования и инвестирования в соответствии с актуальными тенденциями в 2025 году, могут и должны быть устранены из экономической системы как низко адаптивные и инертные. Локомотивом инновационного развития отечественной экономики должны стать те организации, которые сохраняют способность предлагать потребителям востребованные товары и услуги, несмотря на трансформацию источников финансирования своей деятельности.

Фактор роста налога на прибыль становится основополагающим при разработке финансовой политики организаций на перспективу, при этом даже те хозяйствующие субъекты, которые традиционно применяют экстраполяцию в качестве платформы для финансового планирования и прогнозирования, должны рассмотреть возможности использования инструментария моделирования и анализа чувствительности, особенно если у организации были ранее утвержденные планы использования прибыли: «практическое применение анализа чувствительности помогает предприятиям и организациям принимать обоснованные решения, управлять рисками и оптимизировать стратегии, основываясь на понимании того, какие параметры имеют наибольшее влияние на бизнес-процессы и результаты» [4, с. 22]. В экономических моделях, которые могут применять организации, рост налогообложения прибыли должен выступать в качестве базисного, при учете всех прочих – от динамики потребительского интереса до геополитических аспектов.

Еще один важный фактор, имеющий существенное значение при распределении прибыли, – комплексный и социально-ориентированный характер разрабатываемых и реализуемых решений: «при принятии управленческих решений необходимо учитывать динамику рентабельности всего предприятия в целом и его отдельных подразделений, а также учитывать факторы, такие как экологичность производства, социальная ответственность и соблюдение этических норм» [1, с. 433]. Указанная социальная ответственность – достаточно новый и пока недостаточно распространенный критерий при использовании прибыли организациями, однако именно он дает возможность учитывать взаимное влияние государственной социально-экономической политики и интересов граждан страны, отдельных предпринимателей, социальных групп и слоев. Государство активно поддерживает тех предпринимателей, которые реализуют социально-ориентированную деятельность, не только в отношении своих работников, но и активно участвуя в решении задач всей страны, при этом в 2025 году можно и нужно расширить спектр социальных индикаторов, принимаемых во внимание при распределении прибыли, с учетом актуальных вызовов современного мира. В перспективе следует ожидать дальнейшее расширение программ поддержки таких организаций со стороны государства. что необходимо учитывать при планировании управления прибылью в 2025 году.

#### Список литературы

1. Балахонцева А.Н. Прибыль и рентабельность в современной экономике организации / А.Н. Балахонцева // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2024. – №1–1. – С. 432–435. – EDN PUTHFS.
2. Мусаева Х.М. Реализация фискального и регулирующего потенциала налога на прибыль организации / Х.М. Мусаева, М.М. Иманшапиева // Налоги и налогообложение. – 2024. – №3. – С. 24–34. – DOI: 10.7256/2454-065X.2024.3.70642 EDN: SKNTEX [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://nbpublish.com/library\\_read\\_article.php?id=70642](https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=70642) (дата обращения: 09.10.2024).
3. Нормова Т.А. Поиск резервов роста прибыли организации / Т.А. Нормова, Н.Ф. Григорьев, Р.Н. Григорьев // Естественно-гуманитарные исследования. – 2023. – №6 (50). – С. 363–366. – EDN NKECUI.
4. Семина И.В. Анализ чувствительности прибыли организации / И.В. Семина, В.С. Киселева // Путеводитель предпринимателя. – 2024. – Т. 17. №2. – С. 20–28. – DOI 10.24182/2073-9885-2024-17-2-20-28. – EDN GGCXTE.
5. Щербинина Т.В. Актуальные вопросы использования прибыли предприятия / Т.В. Щербинина // Мировая наука. – 2024. – №1 (82). – С. 136–140. – EDN QTUEXS.

## ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ И ТЕХНОЛОГИИ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

*Албарцева Елизавета Ивановна*  
студентка

*Савдерова Алина Федоровна*  
канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

### ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ: НОВЫЙ ВЗГЛЯД НА ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКОВ И МАРКЕТПЛЕЙСОВ

***Аннотация:** в статье рассматривается интеграция банковских услуг в экосистемы маркетплейсов как ключевой тренд современного финансового рынка. Анализируются преимущества этой интеграции для банков, такие как расширение клиентской базы, влияние на потребительское поведение, включая упрощение процесса покупок и повышение уровня конверсии. Подчеркивается, что синергия между банками и маркетплейсами открывает новые возможности для развития, предполагая углубление сотрудничества и внедрение современных технологий. Статья подчеркивает важность гибкости и готовности к изменениям для успешного взаимодействия с целевой аудиторией и повышения конкурентоспособности на рынке.*

***Ключевые слова:** банк, банковская сфера, маркетплейсы, экосистема, цифровизация, конкуренция.*

Цифровые технологии стремительно развиваются с изменением потребительских предпочтений. Площадки электронной коммерции, такие как Wildberries, Ozon, Яндекс создают свои платежные системы. Поскольку интеграция банковских услуг в маркетплейсы предоставляет уникальные возможности для создания комплексных предложений, которые могут значительно повысить клиентскую лояльность, удержать «старых» клиентов и привлечь новых.

Маркетплейсы, интегрируя финансовые технологии, могут предложить своим клиентам широкий спектр услуг, что делает их более привлекательными и конкурентоспособными. Кроме того, синергия между этими секторами способствует улучшению пользовательского опыта за счет упрощения процессов оплаты и кредитования. Это также открывает новые горизонты для инноваций в области финансовых технологий, таких как использование искусственного интеллекта и больших данных для персонализации предложений. В связи с этим, крупные маркетплейсы придерживаются этой тенденции и развивают свои цифровые банки, такие как Озон банк, Вайлдберриз Банк, Яндекс Банк.

Для развития сервисов по совершению собственных безналичных финансовых транзакций и удобства взаиморасчетов с покупателями и партнерами, маркетплейсы придерживаются тенденции по открытию своих финансовых учреждений. Так, в начале 2021 года компания «Вайлдберриз» (в 2024 году Wildberries и RUSS создали ООО «РВБ» в рамках процесса объединения) приобрела банк «Стандарт-Кредит» и сменила название компании на ООО «Вайлдберриз Банк». В этом же году Ozon выкупила «Оней Банк» в результате чего создала «Ozon Банк» для развития финтех-продуктов и увеличения скорости транзакций. Финансовый отдел ООО «Интернет решения» разрабатывает усовершенствованные продукты и услуги для частных и корпоративных клиентов. Яндекс тоже решили следовать этой тенденции, поэтому они приобрели банк «Акрополь» и создали соответственно «Яндекс Банк». Благодаря чему уже в 2021 году появились два инструмента для финансовых платежей, таких как Яндекс пей и сплит [2].

Маркетплейсы лишают банки прибыльного звена, устраняют посредников в цепочке создания стоимости, поскольку они имеют очень большие обороты торговли. Затрудняется ведение финансовых операций, перевод денежных средств между всеми участниками отношений, такими как: поставщиками-партнерами, владельцами пунктов выдачи заказов, покупателями, транспортными компаниями, банками, оказывающими услуги по проведению транзакций, онлайн оплате и др. Все эти проблемы обуславливают необходимость применения цифровых технологий [3]. В связи с этим банки вынуждены реагировать и выходить за пределы банковской деятельности, чтобы увеличить проникновение финансовых услуг за счет их цифровизации.

В настоящее время создание экосистем в банковском секторе является одной из глобальных тенденций развития финансовых учреждений. Основными особенностями, способствующими этой тенденции, являются.

1. Устоявшиеся (традиционные) банки сталкиваются с конкуренцией со стороны крупных ИТ-компаний, которые активно входят в банковскую сферу и занимают большую часть рынка благодаря технологичности процессов.

2. Цифровизация деятельности банковских учреждений увеличивает возможности взаимодействия участников, например, клиентов, партнеров. В связи с этим в процессе внедрения экосистем в банковской сфере выделяются ключевые компоненты, определяющие их содержание:

– общая электронная система, которая обеспечивает свободный доступ к различным банковским продуктам. Это становится особенно важным в условиях глобализации финансовых технологий, так как без этого создание актуальной экосистемы маловероятно;

– клиентоориентированность подразумевает адаптацию бизнес-целей банка к потребностям клиентов в различных услугах. В современном мире данный компонент включает интересы всех заинтересованных лиц (клиентов, сотрудников, подрядчиков), что формирует основу функционирования единого пространства;

– разнообразное партнерство между членами экосистемы, которое позволяет объединять данные (клиентов, рынки, ресурсы) и обеспечивать личный подход к каждому [4].

В условиях жесткой конкуренции банки начинают адаптироваться к новым реалиям, развивая собственные цифровые платформы и предлагая инновационные решения, которые могут эффективно конкурировать с предложениями маркетплейсов.

Так, Сбербанк создает крупнейшую банковскую экосистему страны, которая начала развиваться ещё в 2017 году. Для этого банк приобретает другие компании как из финансового, так и из нефинансового секторов. В настоящее время в экосистему входит более 40 различных компаний и сервисов, охватывающих такие направления, как медиа и развлечения, образование, навигация, здоровье, коммуникация, недвижимость, покупки, доставка, работа, финансы, путешествия, социальные инициативы и многое другое [1]. Сбер выкупил платформу Goods.ru 27 апреля 2021 года и создали маркетплейс «Мегамаркет», ранее «Сбермегамаркет».

Интеграция с маркетплейсами предоставляет банкам возможность не только расширить свою клиентскую базу, но и снизить операционные затраты. Совместные платежные решения позволяют сократить время обработки транзакций и повысить их безопасность, что в свою очередь ведет к увеличению доверия со стороны клиентов. Кроме того, использование данных о покупательском поведении пользователей маркетплейсов позволяет банкам более точно разделять свою целевую аудиторию и предоставлять индивидуализированные финансовые решения. На платформах онлайн-торговли позволяют клиентам совершать покупки с использованием различных финансовых инструментов (кредиты, рассрочки), тем самым облегчая процесс совершения покупки и оформления документов, что приводит к повышению привлекательности продуктов для клиентов.

В современном мире экосистемы банковского сектора, особенно маркетплейсы, подвержены определенным рискам.

1. Конкуренция. Значительные инвестиции в создание экосистем могут стать обременительными для банковского капитала, так как такие средства не всегда легко превращаются в ликвидные активы.

2. Регуляторные изменения. Быстрое изменение законодательства в области финансов может создать неопределенность и потребовать от банков адаптации своих бизнес-моделей.

3. Снижение лояльности клиента. Финансирование неэффективных проектов и неправильный выбор контрагентов могут подорвать доверие клиентов к банку.

Взаимная интеграция банков и маркетплейсов может послужить основой для разработки новых бизнес-моделей, способствующих устойчивому развитию как банковских учреждений, так и платформ электронной коммерции. Современное состояние финансового рынка характеризуется процессами цифровой трансформации банковских технологий, а именно созданием экосистем и их конкуренцией с маркетплейсами. Эта тенденция не только меняет правила игры на рынке, но и открывает новые горизонты для развития как для банков, так и для платформ электронной коммерции. Важно отметить, что успешная реализация этих изменений потребует от всех участников рынка гибкости, готовности к изменениям и активного использования новых технологий.

### Список литературы

1. Костин предупредил о рисках «закрытых» экосистем, «как это было в Китае» // РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYyLm> (дата обращения: 23.10.2024).

2. Маркетплейсы идут в финтех // Официальный сайт бизнеса и технологий. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vc.ru/trade/641438-zachem-marketpleysy-idut-v-finteh> (дата обращения: 23.10.2024).

3. Федоров В.А. Особенности цифровой трансформации финансовой стратегии маркетплейсов / В.А. Федоров // Цифровая экономика и финансы: материалы VII Международной научно-практической конференции (Санкт-Петербург, 14–15 марта 2024). – СПб.: Центр научно-производственных технологий «Астерион», 2024. – С. 478–482. EDN LKDRZ

4. Тимофеева О.И. Экосистемы в банковском секторе / О.И. Тимофеева // Научный альманах Центрального Черноземья. – 2022. – №1–8. – С. 29–37. EDN YEIBSB

*Александрова Ольга Владимировна*

магистр, ассистент

*Львова Марина Вячеславовна*

канд. экон. наук, доцент, заведующая кафедрой

*Иванов Владимир Валерьевич*

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА И ПРИМЕНЕНИЕ ТЕХНОЛОГИЙ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ

***Аннотация:** в статье рассматриваются ключевые аспекты применения ИИ в российских компаниях, его влияние на бизнес-процессы и перспективы развития в условиях цифровой трансформации. В работе проанализированы основные тенденции внедрения технологий искусственного интеллекта, рассмотрены вызовы и преимущества внедрения ИИ. Акцентировано внимание на роли государственной поддержки в создании инновационной экосистемы, даны рекомендации на пути к цифровой трансформации.*

***Ключевые слова:** бизнес, цифровая трансформация, искусственный интеллект, информационные технологии, конкуренция, внедрение, инновации.*

Цифровая трансформация стала неотъемлемой частью современного бизнеса в условиях быстроменяющейся экономической среды. В условиях глобализации, изменяющегося потребительского спроса и усиления конкуренции российские компании должны адаптироваться к новым реальностям, внедряя инновационные решения.

Внедрение цифровых решений позволяет повысить оперативность и гибкость бизнеса, а также помогает проанализировать большие объемы данных, предсказывает потребительское поведение и оптимизирует внутренние процессы, что является важным аспектом в условиях быстроразвивающегося рынка.

Основопологающим фактором развития технологий искусственного интеллекта и информационных технологий в бизнесе стала пандемия COVID-19, которая послужила толчком для создания новых ИИ-решений с целью повышения эффективности компаний в сложных экономических условиях.

В России цифровая трансформация становится приоритетом для многих компаний, стремящихся улучшить свои позиции на рынке. Современный этап цифровой трансформации неразрывно связан с разработкой, внедрением и использованием технологий искусственного интеллекта для решения разнообразных практических задач. Искусственный интеллект разработан с целью повышения эффективности бизнеса, оптимизации процессов и улучшения клиентского сервиса [2].

Основными тенденциями внедрения технологий искусственного интеллекта в бизнес являются степень готовности организаций к изменениям их технологической базы, бизнес-процессов и порядка работы с данными. Именно искусственный интеллект позволяет оптимизировать процессы, повысить уровень персонализации услуг и улучшить качество обслуживания.

Технологии искусственного интеллекта позволяют бизнесу:

– анализировать большие объемы данных для выявления рыночных тенденций и осваивания новых ниш для бизнеса;

– автоматизировать процессы, например: обработка заявок или управление запасами; улучшить процесс принятия управленческих решений с помощью анализа поведения клиентов и так далее.

На сегодняшний день наибольшую долю рынка искусственного интеллекта составляют финансовые услуги и банки, здравоохранение и бизнес. Согласно данным статистики и прогнозов «РБК», объем рынка искусственного интеллекта к 2027 году достигнет 407 млрд долларов, а темп роста ИИ в период с 2023 года по 2030 составит 37,3% в год. По данным статистики более 73% компаний уже используют или планируют внедрять чат-ботов для обеспечения обратной связи с клиентами [1].

Крупным инструментом для решения вопросов автоматизации бизнес-процессов является ChatGPT, который способствует улучшению процесса принятия управленческих решений и росту бизнеса на высококонкурентном рынке.

Технологии искусственного интеллекта применяются в различных сферах бизнеса, например: в области финансовых услуг ИИ активно используется для оценки кредитных рисков, выявления мошенничества и автоматизации клиентского сервиса. Технология чат-ботов, основанных на NLP, позволяет значительно сократить время ответа на запросы клиентов и улучшить клиентский опыт. Кроме того, машинное обучение позволяет аналитическим системам предсказывать тренды и поведение клиентов, что дает возможность компаниям адекватно реагировать на изменения рынка [3].

На площадках электронной коммерции ИИ используется для прогнозирования спроса, создания уникального описания, управления запасами и генерирования рекламных кампаний. Системы на базе ИИ могут анализировать покупательское поведение в реальном времени и предлагать клиентам индивидуализированные предложения, что, как свидетельствует практика, способствует увеличению покупательской способности и повышению количества продаж.

В промышленности технологии искусственного интеллекта способствуют контролю производственных процессов, прогнозированию потенциальных сбоев и планированию технического обслуживания [4].

Результаты применения ИИ в различных отраслях показывают положительную динамику. Согласно исследованиям, компании, внедрившие ИИ, увеличивают свою операционную эффективность на 20–30%, позволяя значительно снизить расходы и время, требуемые для выполнения стандартных задач.

На пути внедрения искусственного интеллекта российские компании сталкиваются с различными вызовами, такими как: недостаток квалифицированных кадров, устаревшие технологии, используемые в бизнес-процессах, большой объем финансирования, недоработанные законодательные нормы, которые становятся значительным барьером на пути цифровой трансформации. Невзирая на указанные проблемы, вектор внедрения технологий ИИ в российских компаниях однозначно указывает на положительную динамику. Прогнозируется, что в ближайшие годы наблюдается рост интереса к решениям на базе ИИ, особенно в таких отраслях, как финансы, медицина, производство и розничная торговля.

На текущий момент российский рынок ИИ демонстрирует динамичное развитие, однако по сравнению с международными лидерами, такими как США и Китай, он сталкивается с определенными трудностями. Государственная поддержка и инициатива в области ИИ играют важную роль в создании инновационной экосистемы. В 2020 году был принят «Национальный план по развитию ИИ», который ставит цель занять ведущие позиции в этой области к 2030 году. Одним из направлений этого плана является создание всевозможных условий для внедрения технологий искусственного интеллекта в субъекты экономики.

Современная политика государства в сфере развития технологий предоставляет возможность получить различные гранты и субсидии для внедрения продуктов и сервисов на основе ИИ.

Для решения различных проблем на пути внедрения новых технологий искусственного интеллекта важно увеличить количество образовательных программ, направленных на обучение специалистов в области ИИ и обработки данных, наладить сотрудничество с зарубежными компаниями и организациями. Успешная интеграция искусственного интеллекта в бизнес-процессы будет способствовать не только повышению конкурентоспособности российских компаний, но и росту всей экономики в целом.

Важным шагом к этому станет дальнейшая работа по подготовке кадров, созданию необходимой законодательной базы и активному внедрению инновационных решений в практику. Компании, готовые инвестировать в инновации и преодолевать возникающие барьеры, имеют все шансы занять лидирующие позиции на рынке, увеличить маржу прибыли для бизнеса. На уровне экономики процесс цифровой трансформации будет способствовать экономическому росту, сбалансированному распределению ресурсов, улучшению качества жизни, стабилизации финансовых рынков, повышая производительность труда во многих отраслях.

### *Список литературы*

1. Искусственный интеллект в цифрах и фактах // Официальный сайт РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYjoL> (дата обращения: 30.10.2024).
2. Воронов М.В. Системы искусственного интеллекта: учебник и практикум для вузов / М.В. Воронов, В.И. Пименов, И.А. Небаев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2024. – 268 с. // Образовательная платформа Юрайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/544161> (дата обращения: 30.10.2024). EDN OFRLOL
3. Мирошниченко М.А. Применение искусственного интеллекта – современное технологическое решение в условиях цифровой экономики России / М.А. Мирошниченко, А.А. Абдуллаева, К.К. Сивинцева // Вестник Академии знаний. – 2023. – №1 (54). – С. 393–399 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYju8> (дата обращения: 30.10.2024). – EDN TWZMDB
4. Гиреева Ф.М. Искусственный интеллект / Ф.М. Гиреева, Л.К. Точиева // Символ науки. – 2023. – №12–2. – С. 38–40 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/iskusstvennyy-intellekt-5> (дата обращения: 30.10.2024). EDN VDYLEP

## ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ НА ИПОТЕЧНЫЙ РЫНОК В РОССИИ

**Аннотация:** в статье была определена необходимость цифровизации в сфере традиционного ипотечного кредитования. Дана характеристика состояния современного рынка ипотечного кредитования и рынка цифровой ипотеки в России. Выявлены основные стадии и описан процесс электронной ипотечной сделки. Рассмотрены инновации и существующие тенденции развития сферы цифрового кредитования.

**Ключевые слова:** ипотечное кредитование, цифровизация, цифровые технологии, цифровая ипотека, цифровое ипотечное кредитование.

Выдача ипотечного кредита в банковском секторе является одним из наиболее сложных процессов [6]. На этапе сбора необходимой документации заемщик может отказаться в уже одобренном банке кредите в силу трудностей с оформлением договоров, что приводит к потере клиентов для организаций, занимающихся ипотечным кредитованием. Решением данной проблемы может стать цифровизация определенных процессов оформления ипотечного кредита.

Цифровизация представляет собой разработку и внедрение цифровых технологий в различные сферы деятельности, что приводит к изменению традиционных методов работы и взаимодействия между людьми.

Финансовый сектор считается одним из лидеров по внедрению современных технологических в свою деятельность. Это позволяет банкам предлагать клиентам такие услуги, как онлайн-банкинг, безналичные платежи, финансовый консалтинг, страхование, а также краудфандинг и краудинвестинг и многое другое.

В России растет популярность безналичных платежей, и финансовые услуги становятся всё более доступными через дистанционные каналы [7]. По данным Банка России количество дистанционных счетов физических лиц с транзакциями вывода средств в 2024 году по сравнению с 2023 увеличилось почти на 6,5% (23,2 млн ед.), а доля безналичных платежей в совокупном объеме розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению на 5,5 п. п. Это говорит о росте доверия населения к цифровым технологиям, а также о более широком распространении интернет-банкинга и мобильных платежей [2].

Прежде чем рассмотреть использование цифровых технологий в ипотечном кредитовании, вначале необходимо отметить, что смысл ипотечной сделки заключается в возможности приобрести покупателем объекты недвижимости на средства, полученные им в качестве ипотечного кредита, что осуществляется в соответствии с законодательством. Согласно ст. 1 Федерального закона «Об ипотеке» ипотечное кредитование, или ипотека, – это порядок оформления договора о выдаче долгосрочного кредита банком (кредитором) заемщику (должнику), в котором недвижимое имущество выступает в качестве залога. Этот кредит направлен на приобретение жилья, такого как квартира, жилой дом, земельный участок и другие жилые помещения. В законе также отмечается, что в случае неспособности заемщика выплатить кредит и проценты по нему банк, выступающий в роли залогодержателя, имеет право предоставить свои требования из заложенной стоимости недвижимости заёмщика, который является залогодателем [1].

Состояние ипотечного кредитования в России и его развитие можно раскрыть с помощью данных аналитической компании Frank RG:

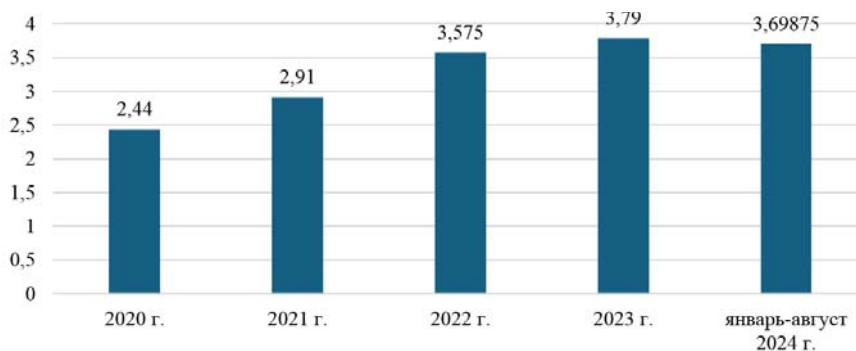


Рис. 1. Средний размер кредита по ипотеке в России, млн руб. [3]

С 2020 года по 2023 год наблюдается стабильный рост среднего размера кредита по ипотеке. В целом, увеличение произошло почти в 1,5 раза (на 1,35 млн руб.), что связано с повышением цен на жилье и спроса на недвижимость. С января по август средняя сумма ипотечного кредитования достигла отметки в 3,7 млн руб., что примерно на уровне 2023 года (3,79 млн руб.).

По итогам второго квартала 2024 года участниками рынка ипотечного кредитования являются 356 кредитных организаций. На июль 2024 года больше половины в общем объеме выдачи ипотеки топ-20 банков занимает Сбербанк (рис. 2). За месяц он предоставил кредитов на сумму 208,4 млрд руб. За ним расположились такие банки, как ВТБ (14%), Альфа-Банк (8%), Совкомбанк (4%) и Россельхозбанк (4%). Топ-10 замыкает АК Барс (1%). На долю остальных 10 банков приходится лишь 4%.

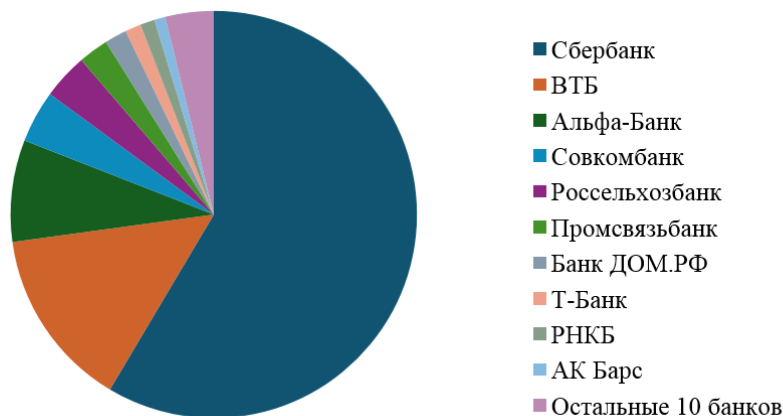


Рис. 2. Доля банков в топ-20 крупнейших банков-участников рынка ипотечного кредитования на июль 2024 года, % [3]

На сегодняшний день в российском законодательстве нет четкого определения цифрового ипотечного кредитования. Тем не менее, цифровую ипотеку можно охарактеризовать как особую форму кредитования, которая использует цифровые технологии для упрощения и автоматизации процесса получения ипотеки и подразумевает электронную регистрацию всех этапов рассмотрения и оформления ипотечной заявки.

Рассмотрим порядок работы цифровой ипотеки. Сначала происходит выбор подходящей недвижимости на сайте или в приложении. Далее оформляются заявки на кредит онлайн в один или несколько банков. Ответ приходит также в электронном виде. Затем оформляется полис страхования. После этого открывается счет в ипотечном банке, переводится первоначальный взнос, например, с помощью Системы быстрых платежей. Потом клиент получает усиленную квалифицированную электронную подпись (УКЭП) и с её помощью подписывает кредитную документацию и договор долевого участия. После осуществляется регистрация ипотеки и права собственности в Росреестре.

Электронные технологии активно используются в ипотечном кредитовании. Одной из них является электронная технология «Цифровой профиль» – сервис, который содержит постоянно обновляемые данные о физическом лице. С его помощью можно подать заявку на ипотеку без документов в бумажном виде. Усиленная квалифицированная электронная подпись, как электронная технология, используемая в ипотечном кредитовании, упрощает процесс подписания электронных документов. «Мастерчейн» – ещё одна электронная платформа, предназначенная для выдачи электронных закладных на блокчейне. Использование этой технологии обезопасит и обеспечит необходимый уровень доверия при проведении цифровых сделок. Электронная закладная – электронный формат документа, который также применяется в ипотечном кредитовании и подтверждает права кредитора по ипотеке, подписывается с помощью УКЭП и передается в Росреестр. Кроме того, используется единая биометрическая система, которая необходима для дистанционной идентификации человека при получении кредита, открытия банковского счета. Технологии виртуальной реальности также дают возможность удаленно узнать всю необходимую информацию по объекту недвижимости. Технология QR-кода позволяет в один клик отправить заявку на ипотеку в банк без сбора большого количества документов.

В настоящее время банки стараются активно использовать цифровые технологии в работе с ипотекой [5].



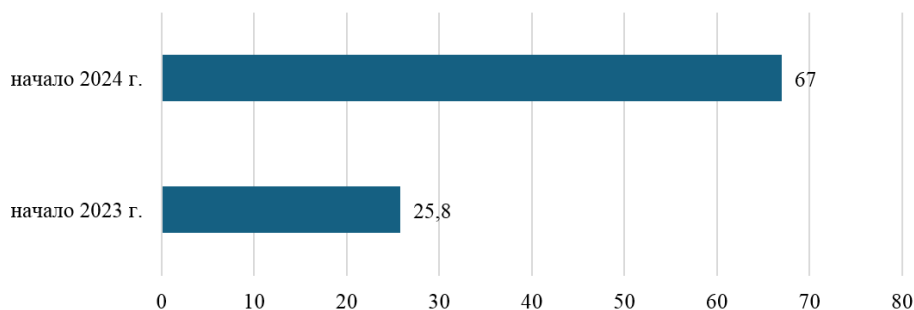


Рис. 3. Совокупный объем выданных в электронном виде ипотечных кредитов АО «Банк ДОМ.РФ», млрд руб. [4]

По информации АО «Банк ДОМ.РФ», общий объем ипотечных кредитов, выданных клиентам банка в онлайн формате, с 2023 года увеличился практически в 2,5 раза (на 41,2 млрд руб.). Данная тенденция может указывать о предпочтении населения в использовании цифровых услуг банка при получении ипотеки, как более удобного процесса оформления кредита.

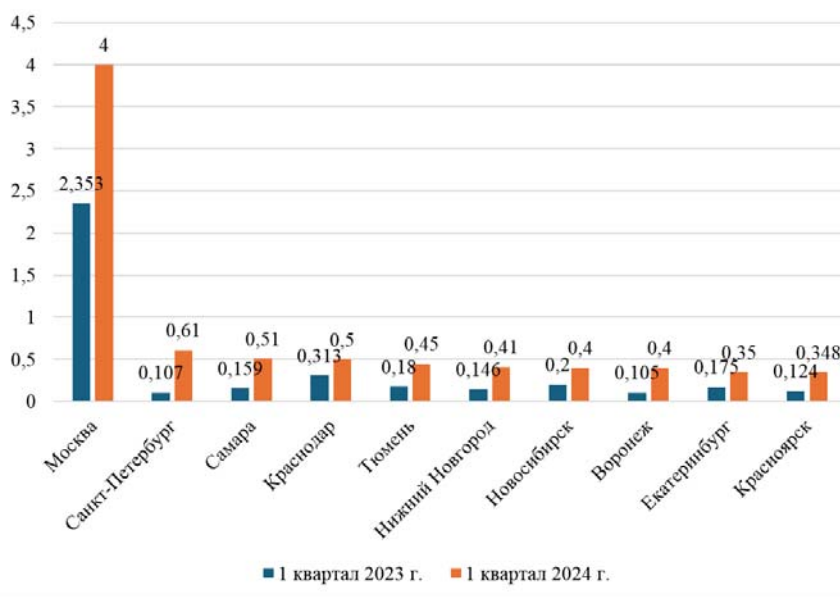


Рис. 4. Количество совершенных цифровых сделок ипотечного кредитования клиентов АО «Банк ДОМ.РФ» по городам-лидерам, тыс. ед. [4]

В первом квартале 2024 по сравнению с первым кварталом 2023 года объем выдачи цифровой ипотеки значительно вырос. Большее количество клиентов подписало документы с помощью электронной подписи и зарегистрировало в Росреестре дистанционно. В Москве за три месяца было проведено около 4000 сделок в электронном формате, что превышает значение предшествующего года в 1,7 раза. Следом расположились Санкт-Петербург (более 600 сделок, увеличение в 5,7 раза) и Самара (более 500 сделок, увеличение в 3,2 раза). В пятерку лидеров также вошли такие города, как Краснодар и Тюмень [4].

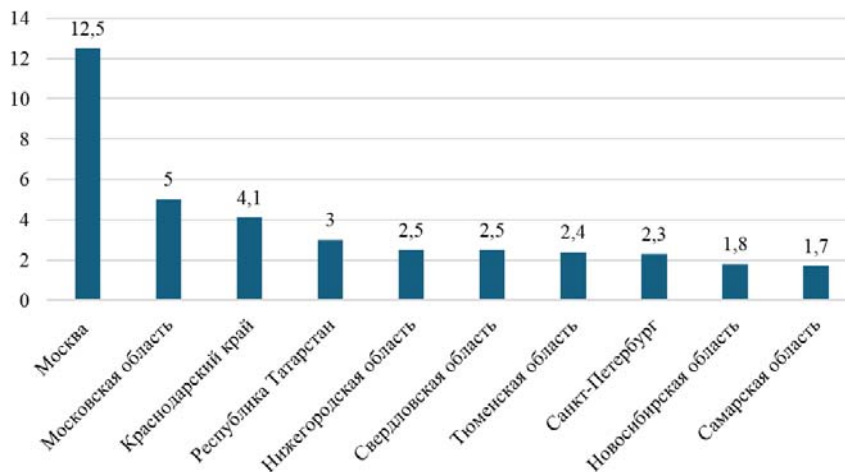


Рис. 5. Объемы оформленных АО «Банк ДОМ.РФ» ипотечных кредитов с использованием технологии QR-кода в регионах-лидерах в 2024 году, млрд руб. [4]

Еще одним нововведением в сфере ипотечного кредитования стало использование QR-кода. По состоянию на август 2024 года АО «Банк ДОМ.РФ» выдал 9000 ипотек на сумму 52,5 млрд руб. Регионами-лидерами стали Москва и Московская область, где оформили кредитов на 12,5 и 5 млрд руб. соответственно. Среди лидеров можно отметить Краснодарский край (свыше 4 млрд руб.), Республику Татарстан (3 млрд руб.) и Нижегородскую область (2,5 млрд руб.). В общей сумме больше 70% клиентов воспользовались новой технологией [4].

Несмотря на увеличение спроса на онлайн сервисы, обеспечивающие выдачу ипотечного кредитования, на данный момент ипотечные организации сталкиваются с рядом факторов, ограничивающих развитие цифровизации в их деятельности. Среди таких проблем можно выделить: несовершенство правовой базы, отсутствие у части населения финансовой грамотности и доверия к новым технологиям, технические риски в работе платформ (сбои, кибератаки), сложность интеграции цифровой ипотеки с государственными, банковскими и другими сервисами.

Направления решения проблем компаний, предлагающих услуги по оформлению цифровой ипотеки, раскрывают перспективы развития данной отрасли. Во-первых, следует продолжать внедрять современные технологии, например, создание на базе искусственного интеллекта автоматизированного анализа кредитоспособности клиентов и систему оценки недвижимости, также это могут быть рекомендательные системы для пользователей на основе их финансовых привычек и целей. Во-вторых, платформы ипотечными организациями должны быть разработаны с учетом потребностей клиентов. С целью расширения аудитории могут быть созданы решения с разными уровнями доступа к технологиям, в том числе мобильные приложения. Цифровая ипотека может стать основой для создания новых финансовых инструментов, таких как программы с использованием криптовалют или индивидуальные схемы погашения.

Таким образом, одной из главных целей участников сферы ипотечного кредитования является внедрение цифровой ипотеки. Упрощенная система подачи заявки, доступность недвижимости в любом регионе России, более быстрое рассмотрение заявки, оформление документов без личного присутствия позволят расширить клиентскую базу ипотечных организаций. С каждым годом количество онлайн-заявок и электронной регистрации ипотеки увеличивается, что говорит о том, что больше людей считают цифровой процесс более удобным, чем традиционный.

**Список литературы**

1. Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998 №102-ФЗ (ред. от 12.06.2024) // Консультант-Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19396/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19396/) (дата обращения: 14.10.2024).
2. Индикаторы финансовой доступности за 2023 год // Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EaHwq> (дата обращения: 14.10.2024).
3. Доли крупнейших банков на рынке ипотеки // Frank RG [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://frankrg.com/datahub/category/mortgage/chart/29569> (дата обращения: 14.10.2024).
4. Объем выдачи цифровой ипотеки растет // АО «Банка ДОМ.РФ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EaHnf> (дата обращения: 14.10.2024).
5. Савдерова А.Ф. Ипотечные банковские продукты, услуги и сервисы для привлечения клиентов / А.Ф. Савдерова, Е.Б. Крылова, Е.Ю. Краснова // Проблемы и перспективы развития социально-экономического потенциала российских регионов: материалы VIII Всероссийской научно-практической конференции. – 2019. – С. 181–185.

6. Савдерова А.Ф. Современные тенденции и проблемы развития ипотечного рынка в России / А.Ф. Савдерова, Е.Б. Крылова // Вестник Сургутского государственного университета. – 2020. – №4 (30). – С. 15–24.

7. Савдерова А.Ф. Тенденции и перспективы развития интернет-банкинга в России / А.Ф. Савдерова, Д.В. Журова // Вестник Чувашияского университета. – 2013. – №4. – С. 395–399.

**Воробьев Вадим Владимирович**

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## МОДЕЛИРОВАНИЕ ПАРАМЕТРОВ ГЕЙМИФИКАЦИИ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ

**Аннотация:** в статье произведено моделирование элементов геймификации с использованием данных о клиентах коммерческого банка на в программном продукте *Deductor* с применением нейросети.

**Ключевые слова:** игровые бонусы, привилегии, кэшбэк, категория клиента, *Deductor*.

Геймдизайн банковских приложений с помощью искусственного интеллекта – функция, которая служит для создания более персонализированного и увлекательного пользовательского опыта [3]. Несколькими примерами использования искусственного интеллекта (далее – ИИ) в банковской деятельности:

– персонализация контента. ИИ может анализировать данные о поведении пользователя и предлагать ему контент, который соответствует его интересам и потребностям. Например, ИИ может предложить пользователю информацию о новых продуктах и услугах банка, которые могут его заинтересовать;

– прогнозирование поведения. ИИ может прогнозировать поведение пользователя на основе анализа данных о его предыдущих действиях. Это позволит банку предлагать пользователям более релевантные продукты и услуги [2];

– оптимизация интерфейса. ИИ может оптимизировать интерфейс приложения на основе данных о том, как пользователи взаимодействуют с ним. Это улучшит пользовательский опыт и сделает приложение более удобным и интуитивно понятным;

– интеграция с социальными сетями. ИИ может интегрировать банковские приложения с социальными сетями, чтобы пользователи могли делиться своими достижениями и соревноваться с друзьями. Это создаст сообщество вокруг банковских продуктов и услуг [5];

– обучение и развитие. ИИ может использоваться для обучения и развития сотрудников банка. Он может предоставлять им информацию о лучших практиках в области геймдизайна и помогать им разрабатывать более эффективные банковские приложения [4];

– тестирование и оптимизация. ИИ может тестировать банковские приложения и оптимизировать их на основе полученных данных. Это поможет банкам выпускать более качественные и надёжные продукты [1].

В данной статье будет проведён анализ базы данных клиентов на основе датасета, в котором указаны основные параметры клиентов: пол, возраст, образование и т. д.; специфические параметры, применяемые в данном анализе: доход, частота использования «игр» (банковских продуктов с развлекательными элементами, предоставляющие эксклюзивные привилегии), бонусы (валюта в банковском продукте – «игры», которую пользователь имеет право конвертировать в денежные средства в эквиваленте 5 бонусов – 1 рубль).

Цель анализа: 1. При появлении нового клиента по полученным от клиента данным при помощи первичного анкетирования определения его в категорию клиентов с эксклюзивными привилегиями в отношении банковских продуктов. 2. При достижении клиентом определённой категории, предоставление ему новых привилегий, или же уменьшение существующих привилегий.

Определяющим параметром является бонус. С помощью данного параметра клиент определяется в одну из трёх категорий: 1. Базовая категория – до 10000 бонусов. Клиенты в данной категории получают базовый пакет привилегий, таких как выбор 3-х категорий расходов повышенного кешбека (до 3% с транзакции). 2. Средняя категория – от 10000 до 20000 бонусов. Клиенты в данной категории получают кешбек от всех расходов в размере 3% с транзакции, также выбор 5-ти категорий с повышенным кешбеком в размере 5% с транзакции. 3. Максимальная категория – более 20000 бонусов. Кешбек от всех расходов в размере 5%, выбор 5-ти категорий с повышенным кешбеком в размере 7% с транзакции.

С помощью анализа входных параметров мы сможем определить потенциальную сумму накопленных бонусов клиентом. Исходная база данных (записи 1–7) представлена на рисунке 1.

Пол	Возраст	Социальный статус	Образование	Трудоустройство	Вид трудоустройства	Доход, ежемесячный	Количество совершенных транзакций, среднее в месяц	Количество использований банковских "игр", ежечасное
Female	25	Married	Incomplete higher education	Employed	Business	139901	20	8
Male	36	Married	Secondary education	Employed	Business	21162	9	9
Male	43	Single	Complete higher education	Self-Employed	Freelancer	27915	27	7
Female	28	Married	Secondary education	Self-Employed	Freelancer	137953	16	9
Female	32	Single	Incomplete higher education	Employed	Salared	81753	17	1
Male	49	Single	Complete higher education	Employed	Freelancer	149372	14	4
Female	41	Married	Secondary education	Employed	Salared	123266	13	2

Рис. 1. Исходный датасет с записями о клиентах

Перед обучением нейросети необходимо проанализировать исходные данные на наличие пропусков, выбросов и экстремальных значений. В комплексе инструмент «Оценка качества данных» в программном продукте Deductor справляется с этой задачей. Результаты анализа базы данных представлены на рисунке 2.

№	Столбец	Тип данных	Вид данных	Пропуски		Выбросы		Экстремальные		Колво уникальных	Качество данных	Резюме
				Колво	Действие	Колво	Действие	Колво	Действие			
1	Пол	ab Строковый	*** Дискретный							2	1,0000	Пригоден
2	Возраст	9.0 Вещественн.	— Непрерывный								0,9111	Пригоден
3	Социальный ст...	ab Строковый	*** Дискретный							3	0,8602	Пригоден
4	Образование	ab Строковый	*** Дискретный							3	0,9608	Пригоден
✓ 5	Трудоустройст...	ab Строковый	*** Дискретный							3	0,9382	Пригоден

Рис. 2. Оценка качества данных датасета (исходной базы данных)

Обучение нейросети проходит под следующими настройками:

### Структура нейронной сети

**Нейроны в слоях**

входном:

скрытых слоев:

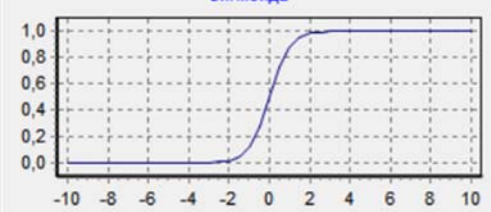
выходном:

Слой	Нейроны
1	6
2	6

**Активационная функция**

Тип функции: Сигмода

Крутизна:



Сигмода

График показывает S-образную кривую, которая выровнена по центру. Ось X (вход) имеет значения от -10 до 10, ось Y (выход) — от 0.0 до 1.0.

Рис. 3. Настройки обучения нейросети

Результатом обучения нейросети могут служить 3 примера со следующими параметрами:

Таблица 1

### Выходные параметры обучения. Результат 1

Пол	Женщина
Возраст	18
Социальный статус	Single
Образование	Secondary Education
Трудоустройство	Unemployed
Вид трудоустройства	Freelancer
Доход	20010
Количество совершенных транзакций, месяц	5
Количество использований «игр», в среднем в день	0
<i>Бонусы к получению</i>	<i>15121</i>

Как видно из примеров в табл. 1–2, потенциальные бонусы к получению стремятся к 15000. Необходимо взять в учёт, что новому клиенту абсолютно точно предоставят стартовые привилегии и некоторое количество бонусов. Наш минимум бонусов составлял 1, а максимум 29000.

Таблица 2

Выходные параметры обучения. Результат 2

Пол	Мужчина
Возраст	69
Социальный статус	Divorced
Образование	Complete higher education
Трудоустройство	Employed
Вид трудоустройства	Professional
Доход	149500
Количество совершенных транзакций, месяц	25
Количество использований «игр», в среднем в день	9
Бонусы к получению	13057

Подводя итог проделанной работе, можно с уверенностью отметить эффективность нейросетей. Разумеется, входные параметры с выбросами давали бы более точную оценку, так как при обучении на таких исходных данных лучше отражаются экстремальные значения и вес каждого параметра будет значительно отличаться. В нашем же случае, исходные данные были максимально сглажены для более простого обучения и отражения минимального и максимального количества потенциальных бонусов близко к средней.

Искусственный интеллект в банковской сфере, по своей сути, направлен на максимальную оптимизацию анализа данных. Иные способы применения в своей основе направлены на маркетинговую политику, т. е. привлечение новых клиентов и повышение лояльности уже существующих клиентов.

#### Список литературы

1. Аркадьева О.Г. Формирование модели государственного регулирования развития технологий искусственного интеллекта в финансовом секторе / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина // *Oeconomia et Jus.* – 2023. – №4. – С. 12–21. DOI 10.47026/2499–9636–2023–4–12–21. – EDN RXEYSM
2. Аркадьева О.Г. Влияние бизнес-модели коммерческого банка на организацию работы с корпоративными клиентами / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина, Р.А. Стафик // *Вестник Сургутского государственного университета.* – 2024. – Т. 12. №3. – С. 8–25. DOI 10.35266/2949–3455–2024–3–1. – EDN JEENCZ
3. Молошная Д.В. Особенности игровой деятельности взрослых на примере зарубежных и отечественных исследований / Д.В. Молошная // *Энигма.* – 2020. – №18–1. – С. 124–127. – EDN ZWMRLL
4. Arkadeva O.G., Berezina N.V. Digitalization in state financial risk management // *ACM International Conference Proceeding Series.* – SPb.: Association for Computing Machinery, 2020. – P. 3444491. DOI 10.1145/3444465.3444491. EDN DVUBUJ
5. Vashisht D. Engaging and Entertaining Customers: Gamification in Interactive Marketing // *The Palgrave Handbook of Interactive Marketing.* – Cham: PalgraveMacmillan, 2023. [https://doi.org/10.1007/978–3–031–14961–0\\_35](https://doi.org/10.1007/978–3–031–14961–0_35)

*Джунусова Дарья Сергеевна*

преподаватель

Красноярский финансово-экономический колледж – филиал  
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
г. Красноярск, Красноярский край

## ПЛЮСЫ И МИНУСЫ ЦИФРОВОЙ ПЛАТФОРМЫ МСП.РФ

**Аннотация:** в настоящее время правительство России активно принимает участие в развитии предпринимательской деятельности граждан страны. Различные меры поддержки были разработаны и предприняты для структурированной работы данного направления. Одна из наиболее эффективных мер – это цифровая система МСП.РФ.

**Ключевые слова:** малый бизнес, средний бизнес, государственная поддержка, государственное регулирование, субсидирование, программы льготного кредитования.

С начала XXI века жизнь всего населения плавно, но очень стабильно, перешла к условиям трансформации и цифровизации. Более 20 лет люди систематизируют свою деятельность до минимального положения, облегчают свою нагрузку благодаря нанотехнологиям, увеличивают потенциал работы до максимальных единиц, достигают высоких результатов и выступают на мировой уровень [1]. Одним из примеров создания цифровых платформ является Цифровая система МСП.РФ.

Цифровая система МСП.РФ – государственная разработка для поддержания малого и среднего бизнеса, а также самозанятых и тех, кто планирует начать свою предпринимательскую деятельность [3].

Платформа обеспечивает доступ к различным ресурсам, информации и инструментам, необходимым для ведения бизнеса, а также содействует взаимодействию предпринимателей с государственными учреждениями, финансовыми организациями и другими участниками рынка.

Цифровая платформа МСП включает в себя ряд разделов. Вот лишь некоторые из них.

1. Меры по борьбе с кризисом. В данном разделе собраны ссылки на инициативы, применяемые на федеральном и региональном уровнях для поддержки субъектов малого и среднего бизнеса.

2. Конструктор документов, обеспечивающий возможность формирования документации на основе готовых шаблонов. Перечень этих шаблонов постоянно обновляется.

3. Законодательный дайджест. Здесь разъясняется актуальное законодательство, а также указываются внесенные изменения и рекомендации для пользователей по действиям, в связи с этим.

4. «360°» – это сервис, который предоставляет возможность подать жалобу на нарушение прав предпринимателя государственными органами (платформа не заменяет судебного разбирательства и не решает споры между бизнесменами).

5. Производственные и сбытовые возможности. Здесь бизнесмены могут найти потенциальных партнеров для сотрудничества. Все контрагенты проходят проверку со стороны государства.

6. Программа льготного лизинга. В этом разделе представлены варианты финансовой аренды оборудования для бизнеса.

7. Получение кредитов в банках, участвующих в разработке данной платформы.

Также стоит отметить положительные стороны статуса малого и среднего предпринимательства, а именно:

- налоговые льготы: снижение налоговых ставок, освобождение от некоторых налогов;
- финансовая поддержка: доступ к государственным грантам, субсидиям, льготным кредитам;
- преференции при участии в государственных тендерах: упрощенные условия участия в государственных закупках;
- обучение и консультации: доступ к бесплатным образовательным программам и консультациям по ведению бизнеса;
- упрощенные процедуры: МСП имеют возможность использовать отчетные процессы, что снижает административную нагрузку.

Для того чтобы получить статус МСП, необходимо соответствовать определенным критериям, установленным законодательством РФ. Основные критерии.

1. Количество сотрудников: не более 100 человек для малых предприятий, не более 250 человек для средних.

2. Выручка: не более 800 млн рублей для малых предприятий, не более 2 млрд рублей для средних.

3. Доля участия: не более 25% в уставном капитале предприятия со стороны других юридических лиц [2].

Далее важно отметить, что существует два способа подтверждения статуса малого и среднего предпринимателя. Они представлены в таблице.

Таблица 1

Способы подтверждения статуса

Самостоятельно	Налоговая служба
Потенциальный предприниматель заполняет анкету на сайте МСП.РФ и получает электронный сертификат	Потенциальный предприниматель получить справку в налоговой организации о том, что его организация соответствует критериям МСП

Цифровая платформа МСП.РФ – оптимальная система, путеводитель для начинающих предпринимателей, ведь именно она максимально упрощает и улучшает работу каждого. Далее будут представлены более подробно плюсы создания и работы в системе.

- личный кабинет – это удобный инструмент для управления информацией о бизнесе, отслеживается статус всех заявок, стабильное получение уведомлений;
- необходимая информация о государственных мерах поддержки, программах обучения, конкурсах и грантах доступна в открытом ресурсе на портале;
- предоставляется возможность подать заявку на получение кредитов, грантов, субсидий в онлайн режиме;
- разработана онлайн – консультация по вопросам ведения бизнеса от экспертов;
- открыт доступ для электронного ведения бухгалтерского учета, подачи отчетности, оформления документов и прочей документации.

В ходе работы были определены самые важные аспекты работы цифровой системы, а также подробно, рассмотрены плюсы малого и среднего предпринимательства.

Существует и обратная сторона – отрицательная. Не смотря на оптимальные решения в деятельности системы, платформа МСП.РФ сталкивается с некоторыми проблемами:

- некоторые пользователи системы могут столкнуться с трудностями навигации, так как не всегда понятный интерфейс;
- недостаток информации о всевозможных мерах поддержки;
- возникают технические проблемы, которые могут приостановить использование платформы;
- сотрудники платформы не всегда оперативно предоставляют обратную связь.

Выявив наиболее распространенные проблемы, государство применяет самые эффективные меры по их решению. Во-первых, происходит улучшение интерфейса: проведение А/В-тестирования для оптимизации интерфейса и повышения удобства использования. Во-вторых, стремление к своевременному добавлению информации о всех доступных мерах поддержки и программах. В-третьих, создается круглосуточная техническая поддержка для оперативной связи. В-четвертых, важна обратная связь от пользователей платформы, связи с этим была внедрена система для сбора отзывов пользователей.

Итак, подведем краткий итог, цифровая платформа МСП.РФ – это ценный инструмент для поддержки малого и среднего бизнеса в России. Она предоставляет доступ к широкому спектру услуг и ресурсов, а также упрощает бизнес-процессы.

Однако для повышения эффективности платформы необходимо решать существующие проблемы, такие как не всегда интуитивно понятный интерфейс, недостаток информации и технические проблемы.

#### *Список литературы*

1. Дубова С.Е. Инфраструктура обеспечения финансовой доступности / С.Е. Дубова, И.В. Балалаев // Финансовые рынки и банки. – 2023. – №9. – С. 38–43. – EDN UJUBIP.
2. Мокеева Н.Н. Развитие малого и среднего предпринимательства в России / Н.Н. Мокеева, П.А. Харина // Международный журнал экспериментального образования. – 2024. – №5–2. – С. 115–117.
3. Цифровая платформа МСП – сервисы для бизнеса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3Ec6tq> (дата обращения: 28.10.2024).

*Дзокаева Залина Майрамовна*

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет им. К.Л. Хетагурова»  
г. Владикавказ, Республика Северная Осетия-Алания

DOI 10.31483/r-113851

## **ЦИФРОВЫЕ ПЛАТФОРМЫ И ЭКОСИСТЕМЫ: ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ**

***Аннотация:** в последние десятилетия в мире набирает обороты процесс формирования платформенной экономики – распространяется новая парадигма социально-экономического развития, напрямую связанная с распространением цифровых платформ и экосистем. Они становятся драйверами инновационной активности, качественных преобразований социальной сферы, ключевым фактором успеха предпринимательской деятельности и конкуренции между компаниями за потребителей и поставщиков продукции и услуг. В статье рассматриваются практики регулирования деятельности цифровых платформ и экосистем и предложения по совершенствованию модели регулирования.*

***Ключевые слова:** цифровые платформы, экосистемы, регулирование.*

Деятельность цифровых платформ и экосистем в Российской Федерации регулируется нормами, определяющими права, обязанности, ответственность и меры поддержки субъектов отношений. К числу указанных субъектов относятся:

- лица, обеспечивающие эксплуатацию цифровых платформ и экосистем;
- пользователи (физические и юридические лица, органы государственной власти и местного самоуправления);
- партнеры (физические лица или организации, обеспечивающие возможность создания различных сервисов на платформе, разработчики программного обеспечения, авторы контента, поставщики оборудования, системные интеграторы, аудиторы, посредники).

Модель государственного регулирования деятельности цифровых платформ и экосистем включает нормы, относящиеся к различным отраслям законодательства: информационному, гражданскому, административному и др.

Меры поддержки как элемент модели государственного регулирования цифровых платформ могут быть разделены на следующие категории:

- регуляторные меры, устанавливающие требования, предпочтения, гарантии, ограничения при создании и функционировании цифровых платформ;
- финансовые меры, к числу которых относится предоставление бюджетных средств и налоговых льгот; информационные меры, изменяющие режим доступа к данным для цифровых платформ;

– инфраструктурные меры, которые направлены на развитие технологической инфраструктуры (в том числе, платформенной), обеспечивающей функционирование других цифровых платформ и цифровых экосистем;

– иные меры, например, по развитию кадрового потенциала.

В настоящее время в России реализуются следующие меры поддержки цифровых платформ:

1) регуляторные меры поддержки малых и средних платформ, исключение применения к ним требований информационного законодательства, установленных для крупных цифровых платформ (т. е. платформ, число пользователей которыми за сутки превышает установленное законом);

2) налоговые меры поддержки (введены Федеральным законом от 14 июля 2022 г. №321-ФЗ); освобождение от обложения НДС операций по передаче исключительных прав на программы для ЭВМ путем предоставления удаленного доступа к ним через интернет (модель SAAS); пониженные тарифы страховых взносов (7,6%) и нулевая ставка налога на прибыль для компаний, 70% доходов которых приходится на доходы от услуг по доработке, внедрению и поддержке любого российского программного обеспечения; продаже онлайн рекламы на своих платформах; размещению объявлений на классифайдах (Авито, Авто.ру и т. д.); предоставлению платного доступа к контенту, в том числе по подписке (аудио-визуальные сервисы); оказанию образовательных услуг с использованием онлайн-платформ; предоставлению российским организациям субсидий на возмещение части затрат на разработку цифровых платформ и программных продуктов в целях создания и (или) развития производства высокотехнологичной промышленной продукции (постановление Правительства РФ от 30 апреля 2019 г. №529);

3) инфраструктурные меры поддержки: развитие и упрощение предоставления доступа к таким технологическим платформам, как Система быстрых платежей, Система передачи финансовых сообщений, Единая биометрическая система, информационный сервис-платформа «Знай своего клиента», Единая система идентификации и аутентификации. По мнению представителей цифровых экосистем, наиболее эффективными мерами государственной поддержки являются регуляторные и информационные меры, которые в настоящее время практически не используются, что препятствует развитию цифровых платформ и экосистем в отдельных сферах.

С учетом значимости цифровых платформ и экосистем для российской экономики и текущей геополитической ситуации к основным задачам регулирования относятся: введение единого подхода к определению цифровых экосистем и платформ и правового статуса субъектов, ответственных за их эксплуатацию, что позволит не только эффективно вводить регуляторные меры поддержки (например, устанавливать дифференцированный набор требований для очень крупных платформ, относящихся к международным, и для мелких и средних, которые являются национальными игроками), но и использовать другие инструменты поддержки, в частности, предоставлять информационную и финансовую поддержку (прежде всего, в сфере налогообложения); поддержка национальных платформ с выделением специфических мер для малых и средних цифровых платформ (в частности, предоставление недискриминационного доступа к данным государственных информационных систем и крупных цифровых платформ, налоговые льготы); введение специальных антимонопольных правил регулирования деятельности цифровых платформ и экосистем; защита интересов слабой стороны в отношениях, связанных с использованием платформ (установление требований к содержанию пользовательских соглашений с физическими лицами и в отдельных случаях с бизнес-пользователями); регулирование использования рекомендательных систем и алгоритмических аудиторий в деятельности платформ и экосистем. Указанные регуляторные задачи могут быть решены как путем нормативного правового регулирования, так и через негосударственное регулирование.

Для решения первой, второй и третьей задач потребуются разработка и принятие нормативных правовых актов, тогда как четвертая и пятая – могут быть решены в рамках негосударственного регулирования цифровых платформ и экосистем. В настоящее время в России в сфере деятельности цифровых платформ и экосистем возможны следующие формы негосударственного регулирования:

– государство устанавливает отдельные требования к содержанию ключевых локальных нормативных актов цифровых платформ и экосистем, а они, в свою очередь, сами принимают соответствующие локальные акты и устанавливают в них правила деятельности;

– государство инициирует создание при органах государственной власти совещательных органов (комитетов, комиссий), в которые входят представители государственных органов, цифровых платформ или некоммерческих организаций, объединяющих цифровые платформы;

– цифровые платформы и экосистемы создают некоммерческие организации (ассоциации и союзы) для представительства своих интересов при принятии регуляторных решений органами государственной власти.



Однако сложившиеся формы негосударственного регулирования не позволяют гарантировать учет интересов цифровых платформ и экосистем при принятии решений государством, и прийти, таким образом, к согласованным и обязательным решениям для всех участников отношений (в том числе, для государства).

#### **Список литературы**

1. Экосистемы: подходы к регулированию: доклад для общественных консультаций. – М.: Центральный банк Российской Федерации, 2021 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/content/document/file/119960/consultationpaper02042021.pdf> (дата обращения: 18.10.2024).
2. Исследование цифровых экосистем в России: эволюция, типология, подходы к регулированию // ИЭП [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.ierp.ru/files/news/Issledovanie\\_jekosistem\\_Otchet.pdf](https://www.ierp.ru/files/news/Issledovanie_jekosistem_Otchet.pdf) (дата обращения: 18.10.2024).
3. Резюме исследования об актуальных проблемах регулирования экосистем. – М.: Фонд «Центр стратегических разработок», 2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.csr.ru/upload/iblock/cb1/gghds1y1rnejvy2zzeo2dow249v9932uc.pdf> (дата обращения: 18.10.2024).
4. Платформенная занятость: вызовы и возможные решения. – М.: Фонд «Центр стратегических разработок», 2022 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.csr.ru/research/platformennaya-zanyatost-vyzovy-i-vozmozhnye-resheniya/> (дата обращения: 18.10.2024).
5. Шевчук А.В. От фабрики к платформе: автономия и контроль в цифровой экономике / А.В. Шевчук // Социология власти. – 2020. – Т. 32. №1. – С. 30–54. – DOI 10.22394/2074-0492-2020-1-30-54. – EDN XHQTOI

**Кокшин Антон Эдуардович**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ЭФФЕКТИВНОСТЬ НЕЙРОННЫХ СЕТЕЙ В ПРОГНОЗИРОВАНИИ ФОНДОВОГО РЫНКА**

**Аннотация:** в современных условиях особо актуальным является использование информационных технологий и искусственного интеллекта в прогнозировании цен различных финансовых инструментов. Все больше набирает популярность применение методов машинного обучения, один из которых – искусственные нейронные сети. В статье исследуются нейронные сети, наиболее эффективные в прогнозировании фондового рынка, определены критерии оценки эффективности искусственных нейронных сетей, оценены предлагаемые модели и выделены их ключевые особенности.

**Ключевые слова:** фондовый рынок, финансовые инструменты, искусственный интеллект, искусственные нейронные сети, машинное обучение.

Изменение котировок акций, облигаций и других финансовых инструментов являются последовательностью временных рядов. Задача, которая ставится перед нейронной сетью, заключается в прогнозировании этой динамики. Основным критерием эффективности прогнозов выступает их точность и стабильность. Помимо этого, нейронные сети оцениваются по следующим критериям: сложность модели, количество данных, на которых искусственная нейронная сеть (ИНС) обучалась, скорость обучения и работы.

Наиболее показательными метриками для измерения эффективности прогнозов являются:

- точность прогнозов (ТП), показывающая как часто модель правильно классифицирует данные;
- средняя абсолютная ошибка (САО) – оценка того, насколько близки предсказания к фактическим значениям;
- средняя квадратичная ошибка (СКО) – средний квадрат ошибок, характеризующий различие между прогнозируемыми и фактическими значениями;
- коэффициент детерминации (КД) – мера вариации данных, которую можно объяснить с помощью модели.

Сложность нейронной сети характеризуется ее архитектурой, которая включает в себя количество слоев, их тип, количество нейронов в каждом слое, используемой функцией активации и так далее. Точность прогнозов, скорость работы и обучения также связаны со сложностью нейронной сети. Чем сложнее модель, тем больше времени и вычислительных ресурсов требуется для обработки данных, и тем точнее будут прогнозы. Также это может привести к задержкам в работе и увеличению времени обучения.

Из вышесказанного следует, что для полноценной оценки эффективности прогнозирования фондового рынка нейронной сетью необходимо учитывать показатели, положенные в основу прогнозов, детально описать архитектуру и данные, на которых ИНС обучалась.

В исследовании «A multilayer feedforward perceptron model in neural networks for predicting stock market short-term trends» [1] авторы совместили технический и фундаментальный анализ фондового рынка с помощью гибридной ИНС. Она состоит из двух многослойных перцептронов (MLP), включающих три скрытых слоя каждый, и NARX (авторегрессия с внешним входом), используемая для

интеграции двух основных методов анализа фондового рынка в эту гибридную модель. Также они применяют самоорганизующиеся карты Кохонена (SOM) для кластеризации исторических цен акций.

В MLP для фундаментального анализа в 1-м, 2-м и 3-м скрытых слоях оптимизированной сети имеется 60, 51 и 1 нейрон соответственно. Между всеми слоями используется лог-сигмоидная функция активации.

В MLP для технического анализа 30, 32 и 1 нейрон в 1-м, 2-м и 3-м скрытых слоях соответственно. Функции активации между входным слоем и 1-м скрытым слоем, 1-м и 2-м скрытыми слоями, а также 2-м и 3-м скрытыми слоями являются лог-сигмоидными. Однако последний скрытый слой, содержащий только один нейрон, связан с выходным через тан-сигмоидную функцию активации.

В качестве данных для обучения MLP, предназначенного для технического анализа, были использованы цены акций с января 1992 года по февраль 2013 года 578 компаний, торгующихся на NASDAQ, американской бирже, специализирующейся на акциях высокотехнологичных компаний. В качестве данных для обучения MLP, предназначенного для фундаментального анализа, были использованы 12 наиболее значимых финансовых коэффициентов компаний из их отчетности. В качестве же тестовых данных авторы использовали цены тех же акций и те же финансовые коэффициенты с марта 2013 года по июнь 2018 года. Для прогнозирования цены акций на один шаг вперед, модель использует в качестве входных переменных 12 финансовых коэффициентов из отчетности за предыдущий год, а также предыдущие 20 цен акции.

Данная ИНС в тестовом наборе данных показала следующие результаты: ТП = 0,7036; значения SKO распределены в достаточно хорошем диапазоне около нуля; КД = 0,99708.

В исследовании «Genetic algorithm-optimized multi-channel convolutional neural network for stock market prediction» [2] авторы предлагают метод систематической оптимизации параметров сверточной нейронной сети (CNN) с использованием генетического алгоритма (GA), который они применяют для поиска оптимальной архитектуры CNN.

В данном исследовании используется многоканальная модель CNN, включающая:

- два слоя фильтра, которые применяют свертки к входным данным и извлекают из них признаки, такие как паттерны или особенности, которые могут быть полезны для дальнейшего анализа;
- один слой пула, который уменьшает размерность данных, сохраняя при этом важные признаки, что помогает снизить вычислительную сложность и предотвратить переобучение;
- два полностью связанных слоя, которые соединяют все нейроны предыдущего слоя с нейронами следующего слоя.

Входные данные представляют собой несколько одномерных подпоследовательностей, то есть данные представляют собой последовательность значений, которые могут быть обработаны моделью, каждая подпоследовательность рассматривается отдельно, что позволяет извлекать информацию из различных временных аспектов. Далее эти подпоследовательности изучаются на отдельных временных рядах. Выходной переменной является направление движения фондового индекса на следующий день. Для повышения эффективности процедуры обучения модели данные линейно масштабируются до значения от 0 до 1. В статье описывается использование одномерных ядер для извлечения временной информации. Размер и количества ядер подбирается с помощью генетического алгоритма. В полносвязных слоях используются 200 и 40 скрытых узлов соответственно, а функция активации всех слоев лог-сигмоидная, кроме выходного, где используется линейный блок с ректификацией. Для обучения весовых параметров используется оптимизатор адаптивной оценки момента (ADAM), который эффективен для моделей глубокого обучения с нестационарными и зашумленными данными.

В исследовании для обучения используются данные ежедневного индекса KOSPI (корейский фондовый индекс, включающий в себя все компании, чьи акции торгуются на корейской бирже) с 4 января 2000 года по 31 декабря 2016 года. Исходные данные включают низкую цену, высокую цену, цену открытия, цену закрытия и объем торгов в общей сложности за 4203 торговых дня.

Входные данные:

- 1) Momentum – оценивает скорость изменения цены актива;
- 2) Stochastic K % – показывает, насколько близка текущая цена актива к его максимальной или минимальной цене за определенный период времени;
- 3) Relative strength index (RSI) – измеряет скорость и направление изменения цены актива, сравнивая среднее роста и снижения цены за определенный период времени;
- 4) Moving average convergence divergence (MACD) – используется для определения тренда и момента разворота рынка. Он основан на разнице между двумя экспоненциальными скользящими средними цены актива;
- 5) LW%R – индикатор, анализирующий максимальные и минимальные цены за определённый период и сравнивающий текущую цену закрытия с этим диапазоном;
- 6) A/D oscillator – используется для определения объема торговли активом;
- 7) Commodity channel index (CCI) – используется для определения уровня цен на рынке. Он основан на разнице между текущей ценой актива и его скользящим средним значением за определенный период времени.

Данная ИНС в тестовом наборе данных показала, что ТП = 0,7374. К сожалению, других метрик, что были определены как достаточно важные, авторы не приводят.

В исследовании «Stock closing price prediction based on sentiment analysis and LSTM» [3] авторы предлагают гибридную ИНС с механизмом внимания для прогнозирования цены закрытия фондового рынка на основе разложения настроений. Предлагаемая ИНС включает в себя три основных аспекта: модуль расчета индекса настроения на основе CNN, модуль разложения временных рядов на основе эмпирического разложения по модам и модуль прогнозирования на основе рекуррентной ИНС с долгой краткосрочной памятью (LSTM).

За основу модуля анализа настроений была принята модель CNN, состоящая из трех слоев: входной слой, слой свертки и слой классификации. Индекс настроений рассчитывается на основе бычьих/медвежьих биржевых комментариев, сделанных пользователями. Для классификации настроений используется модель CNN, интегрированная с word2vec, моделью для получения семантических знаний из текста.

EMD – это метод анализа сигналов, суть которого заключается в том, что он может разложить сложный сигнал на конечную собственную модовую функцию (IMF) и сумму остаточных волн. Компоненты разложенной IMF содержат локальные характерные сигналы различных временных масштабов исходного сигнала. Таким образом, алгоритм EMD разбивает исходную последовательность цен закрытия акций на несколько IMF, где первый IMF содержит высокочастотные компоненты, а последующие IMF – низкочастотные. Остаток является монотонной функцией и содержит трендовую составляющую, которая используется в модели прогнозирования LSTM.

Для более точного определения связи между различными факторами, влияющими на цену закрытия акций, применяется модель LSTM. Чтобы обеспечить сосредоточение на наиболее важной информации для достижения цели, используется механизм внимания. Переработанная модель LSTM состоит из четырех слоев: входной слой, слой LSTM, слой внимания и выходной слой.

Данные, которые были использованы для обучения и тестирования вышеописанной модели, состоят из двух частей:

1) данные для LSTM сети: цена открытия, самая высокая цена, самая низкая цена, цена закрытия и объем торгов акций Apple за все торговые дни с 4 марта 2013 года по 28 февраля 2018 года;

2) данные для CNN: комментарии, оставленные акционерами на сайте Stocktwits (социальная платформа для инвесторов, где они могут выбрать, какой тег присвоить комментарию – «медвежий» или «бычий»). Несмотря на то, что комментарии на сайте содержат мало шума, они могут не отражать мнения широкого круга инвесторов. Поэтому комментарии к акциям Apple, используемые для окончательной обработки и расчета индексов настроений, взяты с Yahoo Finance (онлайн-платформа, предоставляющая информацию о финансовых рынках, инвестициях и компаниях). Кроме того, для расчета индекса настроения выбираются комментарии, получившие большее количество «лайков». В результате для расчета индекса настроения каждый день отбирается 80 комментариев.

Эта ИНС в тестовом наборе данных показала следующие результаты: ТП = 0,7056; САО = 2,396121; СКО = 3,196534; КД = 0,977388.

В исследовании «A graph-based CNN-LSTM stock price prediction algorithm with leading indicators» [4] авторы предлагают модель, которая сочетает в себе CNN и LSTM нейронные сети. Они строят массив последовательных исторических данных и их опережающих индикаторов (опционов и фьючерсов), использует его в качестве входного изображения для CNN, которая извлекает определенные векторы признаков через сверточный слой и слой объединения, а также в качестве входного вектора LSTM.

Архитектура предложенной модели разделена на три основных этапа: представление входных данных, извлечение непрерывных признаков и финальное предсказание.

На этапе представления входных данных предложенная модель использует исторические рыночные данные, чтобы прогнозировать будущие колебания рынка. Она стремится найти общую модель, которая связывает эти данные с будущими тенденциями. Кроме того, входные данные включают информацию о фьючерсах и опционах, а также десять фрагментов данных, близких по времени к основным переменным дня. Все эти данные объединяются и представляются в виде двумерного тензора.

На этапе извлечения непрерывных признаков используются идеи, заимствованные из распознавания изображений с помощью CNN. Сверточный слой объединяет ежедневные переменные в более высокоуровневые признаки, представляющие ежедневную рыночную историю. Сложные признаки генерируются в определенном временном интервале для обобщения данных.

Наконец, на этапе окончательного предсказания расширенные признаки подаются на вход LSTM, который обрабатывает их и генерирует одномерный вектор. Этот вектор используется для отображения признаков на полносвязные слои, прогнозирующие результаты торгов.

В качестве набора данных в данной работе используются десять акций с двух рынков, а именно: AAPL, IBM, MSFT, FB, AMZN – пять акций американского рынка, и CDA, CFO, DJO, DVO, JO – пять акций рынка Тайваня. Набор включает исторические данные по акциям, фьючерсам и опционам на акции, а именно: текущую цену, самую высокую цену, цену открытия, самую низкую цену, объем, а также рост и падение. Кроме того, алгоритм выбирает 20 опционов (10 опционов колл и 10 опционов пут), цены контрактов которых наиболее близки к текущей цене акций, чтобы сформировать массив данных по опционам.

Данная ИНС в тестовом наборе данных показала, что  $TP = 0,7359$ . Другие метрики отсутствуют. Среди вышеприведенных ИНС можно выделить ключевые особенности, что позволит им выдавать высокий уровень точности прогнозов, а именно:

- две из четырех ИНС являлись гибридными, сочетающими в себе несколько нейронных сетей, каждая из которых отвечала за определенные аспекты анализа;
- в исследовании ИНС с генетическим алгоритмом оптимизации, авторы сконцентрировались на настройке архитектуры с помощью GA;
- в последней рассмотренной ИНС авторы предложили гибридную модель, но в отличие от первых двух, не сочетающую анализ разных аспектов, а модель, где LSTM уточняет прогнозы CNN.

Выбор определенной модели ИНС исследователями показателен: MLP характеризуется высокой гибкостью, адаптивностью, способностью к различным оптимизациям; CNN, по своей сути, ИНС изначально разработанная для анализа изображений и видео, что крайне важна в анализе финансовых графиков; LSTM способен учитывать контекст и долгосрочные зависимости в последовательных данных.

Все авторы уделяли большое внимание оптимизации архитектуры, особенно применению генетического алгоритма.

В исследованиях обучение и тест проводились на основе данных одной отрасли, одной компании либо небольшого числа компаний, что важно, так как это позволяет заранее уменьшить количество шума.

В статье «A Comprehensive Comparative Study of Artificial Neural Network (ANN) and Support Vector Machines (SVM) on Stock Forecasting» [5] авторы проанализировали несколько десятков исследований применения искусственных нейронных сетей и метода машины опорных векторов (другой метод машинного обучения) и пришли к выводу, что нейронные сети эффективно прогнозируют фондовый рынок. Точность прогнозов рассмотренных ими моделей варьировалась от 0,6 до 0,95. Они называют ИНС одним из лучших методов, используемых в прогнозировании, но не считают его надежным, так как при разных наборах данных каждая отдельная модель сильно отличается по эффективности.

Ключевыми особенностями ИНС, которые показали наилучшие результаты, авторы считают гибридность и грамотный подбор и подготовку данных для обучения. Многие модели сочетали несколько нейронных сетей, концентрирующихся на разных аспектах анализа фондового рынка, либо сочетали их с другими технологиями, в том числе и генетическим алгоритмом. Некоторые из самых эффективных моделей обучались на данных либо отдельной отрасли, либо отдельной компании.

Следует учесть, что вышеприведенные исследования проводились на разных фондовых рынках, поэтому нельзя с полной уверенностью утверждать о превосходстве какой-либо из них до тех пор, пока они не будут обучаться на данных одного рынка.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод, что использование нейронных сетей в прогнозировании фондового рынка имеет большой потенциал, но несмотря на то, что ИНС могут обрабатывать большие объемы данных и выдавать точные прогнозы, они не могут гарантировать успех в инвестировании.

Точность прогнозов позволяет успешно применять ИНС, но они все еще остаются рискованными инструментами, так как работают только в краткосрочной перспективе и не учитывают неожиданных и непредсказуемых событий, которые могут привести к кардинальному изменению цен финансовых инструментов.

Для дальнейшего улучшения результатов необходимо проводить дополнительные исследования и тестирование моделей на различных данных.

Стоит разработать гибридную ИНС, которая будет сочетать в себе ключевые особенности рассмотренных выше моделей, позволившие им достигнуть высокой точности, а именно технический анализ, фундаментальный анализ, анализ настроений, конечно уточнение прогнозов, обучение на данных одной отрасли либо одной компании.

В целом использование нейронных сетей в прогнозировании фондового рынка может быть полезным инструментом для инвесторов и трейдеров, но необходимо учитывать все возможные риски и ограничения.

### References

1. Namdari A., Durrani T.S. A multilayer feedforward perceptron model in neural networks for predicting stock market short term trends // Operations Research Forum. – 2021. – Vol. 2. No. 38.
2. Chung H., Shin K. Genetic algorithm-optimized multi-channel convolutional neural network for stock market prediction // Neural Computing and Applications. – 2020. – Vol. 32. – Pp. 7897–7914. <https://doi.org/10.1007/s00521-019-04236-3>. EDN: TSZUNN
3. Jin Z., Yang Y., Liu Y. Stock closing price prediction based on sentiment analysis and LSTM // Neural Computing and Applications. – 2020. – Vol. 32. – Pp. 9713–9729. <https://doi.org/10.1007/s00521-019-04504-2>. EDN: OSYMNM
4. Wu J.M., Li Z., Herencsar N., Vo B., Lin J. Chun Wei A graph based CNN LSTM stock price prediction algorithm with leading indicators // Multimedia Systems. – 2023. – Vol. 29. – Pp. 1751–1770. <https://doi.org/10.1007/s00530-021-00758-w>. EDN: XJQVDI
5. Kurani A., Doshi P., Vakharia A., Shah M. A Comprehensive Comparative Study of Artificial Neural Network (ANN) and Support Vector Machines (SVM) on Stock Forecasting // Annals of Data Science. – 2023. – Vol. 10. – Pp. 183–208. <https://doi.org/10.1007/s40745-021-00344-x>. EDN: NOVWDI

**Логинов Евгений Леонидович**  
д-р экон. наук, профессор РАН,  
заслуженный экономист Российской Федерации  
ФГБУН «Центральный экономико-математический институт РАН»  
г. Москва

## **ЦИФРОВЫЕ ПРИОРИТЕТЫ ТРАНСФОРМАЦИИ МЕХАНИЗМОВ УПРАВЛЕНИЯ УЧАСТНИКАМИ КООПЕРАЦИОННЫХ ЦЕПОЧЕК ПРОИЗВОДСТВА И РЕСУРСОБЕСПЕЧЕНИЯ В ГРАЖДАНСКОЙ И ОБОРОННО-ПРОМЫШЛЕННОЙ СФЕРАХ СОЮЗНОГО ГОСУДАРСТВА РОССИИ И БЕЛОРУССИИ**

***Аннотация:** в статье рассматриваются проблемы налаживания кооперации при производстве ВВТ и оборудования для производства ВВТ с учетом рисков и угроз санкций в экономической и научно-технической сферах деятельности. Предлагается объединение отдельных предприятий в распределенные организационные сети с использованием сетевых механизмов сбора информации от цифровых объектов информационной среды (электронные торговые площадки, сетевые закупочные системы) в рамках анализируемых данных о потребностях, заказах, закупках, поставках.*

***Ключевые слова:** Россия, Белоруссия, Союзное государство, управление, планирование, информационная система, заказы, поставки.*

Кооперационные цепочки производства и ресурсобеспечения в гражданской и оборонно-промышленной сферах Союзного государства России и Белоруссии предлагается развивать в рамках суперкомпьютерной инфраструктуры в формате распределенного кластера предприятий группы корпоративных объединений в ОПК и их гражданских контрагентов [1, с. 32]. Этот кластер предприятий должен играть роль «организационно-информационного ядра» в сложных условиях с существенной компонентой неопределенности развития событий (в условиях обострения международной обстановки) с выявлением взаимосвязей ключевых операционных компонент [2, с. 8; 3, с. 501].

Для налаживания кооперации предлагается объединение отдельных предприятий в распределенные организационные сети с использованием сетевых механизмов сбора информации от цифровых объектов информационной среды (электронные торговые площадки, сетевые закупочные системы), позволяющей получать информацию в режиме близком к реальному времени и с ранее недоступной детализацией в рамках анализируемых данных о потребностях, заказах, закупках, поставках [4, с. 221].

Координация научно-технической политики группы ведущих российских и белорусских предприятий позволит осуществлять глобализационное конструирование платежеспособного спроса в отношении востребуемой в перспективе продукции в сфере вооружения и военной техники и оборудования для производства ВВТ. Планирование работы такой группы предприятий необходимо осуществлять исходя из различных вариантов ситуации на гибридном (гражданском и военном) поле действий (с учетом того, что в условиях СВО граница между военными и гражданскими индустриальными и инфраструктурными объектами практически стерлась).

Эффективное планирование полного инновационного цикла от исследований до внедрения научных результатов актуализирует необходимость формирования международно-адаптированного механизма на основе концепции создания распределенного кластера предприятий с учетом результатов комплексного анализа рисков и угроз санкций и попыток выстраивания против России и Белоруссии научно-технической блокады для обеспечения устойчивой работы производственных систем и живучести систем управления при ресурсобеспечении в рамках расширенного контура Союзного государства и дружественных стран.

Предлагаемая система служит основой успешного развития единого информационно-аналитического пространства сверхбольших размерностей в гражданской и оборонно-промышленной сферах Союзного государства России и Белоруссии, реализующего функции прогнозирования, планирования и операционного управления для реорганизации производства на основе систем управления жизненным циклом продукции ОПК. В рамках управления жизненным циклом продукции ОПК должны быть определены критерии оптимизации кооперационных связей взаимодействующих бизнес-единиц.

Рассматриваемые меры увязки потребностей и ресурсной базы для инвестиций, заказов-закупки-поставок в отношении кооперационных цепочек являются основой для проведения реиндустриализации в оборонно-промышленных и гражданских отраслях. Эти меры должны обеспечить гармоничное инновационное развитие промышленности с учетом международных санкций, попыток экономической и научно-технической блокады и неравномерного ресурсобеспечения [5, с. 7].

Необходимо расчетное моделирование кооперационных цепочек при производстве ВВТ и оборудования для производства ВВТ через оценку воздействия технологических и экономических импульсов

внешней среды с помощью ограниченного числа скалярных параметров, включая как ключевые тренды научно-технического развития, так и конкретные линейки прикладных технических решений в отношении кооперационных бизнес-единиц оборонно-промышленных и гражданских производств в гражданской и оборонно-промышленной сферах России и Белоруссии. Расчетная матрица возможных вариантов является базой для коррекции операционной деятельности научно-технических и производственных единиц – участников кооперационных цепочек для поставки комплектующих, необходимых для производств с оборонной технологической компонентой.

Общая коммуникационная среда позволит осуществить интеграцию межотраслевых и корпоративных систем для сбора пакета заказов-закупок-поставок и управления производственными активами и ресурсообеспечением в рамках кооперационных связей участников кооперационных цепочек при производстве ВВТ и оборудования для производства ВВТ. Пакет заказов-закупок-поставок коррелируется с пулом проектов реиндустриализации в оборонно-промышленных и гражданских отраслях России и Белоруссии на предприятиях группы корпоративных объединений – вне зависимости от формы собственности – в рамках оборонно-технических коррелятов в отношении научно-технического развития и принятия решений с нетривиальной (нечеткой) логикой реализации через комплексование участников кооперационных цепочек при производстве новой техники военного, двойного и гражданского назначения в единой системе заказов-закупок-поставок.

Реорганизация процесса производства ВВТ должна быть увязана с решением задачи закрепления желаемых моделей научно-исследовательской, опытно-конструкторской и производственной деятельности для оптимизации группового взаимодействия с изменением параметров работы участников в зависимости от возможных сценариев подготовки и реализации сложных специальных проектов (операций).

Необходимо налаживание сквозного характера процессов ресурсообеспечения применительно к плановым поставкам оборудования и комплектующих для промышленных предприятий, реализуемого в отношении масштабируемых комплексов функциональных взаимосвязей при реализации производства ВВТ с учетом осуществления операций в ходе СВО, включая как ключевые тренды научно-технического развития, так и конкретные линейки прикладных технических решений (на базе суперкомпьютерной обработки информации и реализации унифицированного механизма направления заданий и обработки результатов их выполнения с использованием технологий искусственного интеллекта).

Моделирование пакета заказов-закупок-поставок опирается на бизнес-модель целевого позиционирования предприятий в межотраслевой суперсистеме (с определением конкретных технологических позиций). Агентный анализ позволяет обнаруживать и идентифицировать динамические изменения состояний межотраслевой суперсистемы, связанные с колебаниями конъюнктурных факторов внешней среды, которые формируют условия и механизмы событийной цепочки действий (линии поведения) организационных агентов.

### *Список литературы*

1. Агеев А.И. Использование искусственного интеллекта при реализации командования войсками и управления гражданскими объектами как единым гибридным полем боя / А.И. Агеев, Е.П. Грабчак, Е.Л. Логинов // Нейрокомпьютеры и их применение: тезисы докладов XX Всероссийской научной конференции (Москва, 22 марта 2022). – М.: МГППУ, 2022. – С. 31–33.
2. Агеев А.И. Использование суперкомпьютерных технологий для управления работой сверхбольших организационных систем при реализации сложных специальных проектов (операций) / А.И. Агеев, Е.П. Грабчак, Е.Л. Логинов // Микроэкономика. – 2024. – №1. – С. 5–10. – DOI 10.33917/mic-1.114.2024.5-10. – EDN ISLXCO
3. Грабчак Е.П. Поддержание работы интегрированного комплекса гражданских и специальных структур на основе цифровой синхронизации функций мониторинга, связи, аналитики и управления / Е.П. Грабчак, Е.Л. Логинов // Проблемы управления безопасностью сложных систем: материалы XXXI международной конференции (Москва, 13 декабря 2023). – М.: Институт проблем управления им. В.А. Трапезникова РАН, 2023. – С. 499–504. DOI 10.25728/iccsc.2023.19.23.069. EDN INKXJX
4. Макаров В.Л. Применение экономико-математических методов и моделей оптимального планирования в цифровой экономике будущего (ЦЭМИ АН СССР и ЦЭМИ РАН: прогностическая интерпретация и развитие научного наследия нобелевских лауреатов Л.В. Канторовича и В.В. Леонтьева) / В.Л. Макаров, А.Р. Бахтизин, Е.Л. Логинов. – М.: Центральный экономико-математический институт РАН, 2022. – 248 с. DOI 10.48612/Bujet/vamm-r6ez-n1kf. EDN BYSDPZ
5. Логинов Е.Л. Перехват управления сложными организационными системами в условиях размывания границ между физическими, когнитивными и цифровыми пространствами деятельности и средами управления / Е.Л. Логинов // Экономика: теория и практика. – 2024. – №1(73). – С. 3–10. – DOI 10.31429/2224042X\_2024\_73\_3. – EDN LEIEIA

## РАЗВИТИЕ ИТ-ТЕХНОЛОГИЙ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

**Аннотация:** в статье рассматривается развитие ИТ-технологий, имеющих существенные преимущества в современном банковском секторе. Выделены основные области ИТ-инфраструктуры в банковской сфере, их характеристики и влияние на банковский сектор. Были выявлены угрозы, которые препятствуют внедрению современных информационных технологий в финансовый сектор. В заключении были предложены меры по импортозамещению для банковского сектора экономики.

**Ключевые слова:** ИТ-инфраструктура, искусственный интеллект, цифровизация, банковская сфера.

В настоящее время информационные технологии являются незаменимым компонентом финансовой сферы, поскольку они способствуют эффективному и рациональному использованию имеющихся ресурсов.

ИТ-технологии имеют существенные преимущества в банковском секторе. Они помогают банковским учреждениям обеспечить безопасность транзакций, автоматизировать процессы, управлять рисками, включая кредитные и операционные риски, а также позволяют банкам быстро адаптироваться к изменениям на рынке и масштабировать свои операции.

За последние годы наблюдается интенсивное внедрение искусственного интеллекта (далее ИИ) и автоматизации процессов, что не только оптимизирует бизнес-процессы, но и открывает новые возможности для инноваций в финансовых учреждениях.

Рассмотрим основные тенденции, которые определяют развитие ИТ-инфраструктуры в финансовой отрасли.

Область функционирования ИТ-инфраструктуры в финансовом секторе
Облачные вычисления и банковское дело
Искусственный интеллект, инструментарий машинного обучения
Кибербезопасность, соответствие нормативным требованиям
Возможности технологии блокчейн
Сотрудничество в сфере финансовых технологий
Открытый банкинг

Рис. 1. Область функционирования ИТ-инфраструктуры в финансовом секторе

Одна из главных тенденций – это широкомасштабное внедрение облачных вычислений. Банковские учреждения активно переходят на использование облачных технологий для сокращения затрат на инфраструктуру и обслуживание, наращивания масштабируемости и увеличения операционной результативности [3]. Облачные технологии позволяют финансовым организациям более эффективно анализировать данные, принимать обоснованные решения и оптимизировать свои операции.

Особенно распространено стало использование модели «гибридного облака», при которой облачные сервисы и локальные компоненты интегрируются в одну вычислительную среду с целью централизации управления и повышения эффективности. Такой подход дает возможность эффективно распределить нагрузку и использовать для каждой конкретной задачи наиболее подходящий ресурс. Один из крупнейших банков в России ПАО Альфа-Банк активно использует в своей деятельности облачные технологии, которые помогают ему хранить конфиденциальные данные и важные приложения в «облаке», обеспечивая при этом выполнение установленных нормативных требований [2].

В последние годы наблюдается значительный прогресс в финансовой сфере вследствие внедрения инструментов машинного обучения и искусственного интеллекта. Модели машинного обучения эффективно автоматизируют процесс кредитного скоринга, оценивая кредитоспособность заемщиков на основе различных данных, включая кредитную историю, финансовое положение и другие факторы. Это помогает банкам точнее определять кредитоспособность заемщиков, снижая риск неплатежей и оптимизируя управление кредитным портфелем. К примеру, ПАО Сбербанк применяет более ста моделей ИИ в целях укрепления информационной безопасности.

«Мировые центральные банки также используют машинное обучение в области сбора информации, экономического анализа, прогнозирования ВВП и вероятности финансового кризиса.

Финансовые регуляторы оценивают риски, скрытые в моделях, построенных на основе ИИ, исходя из критериев банковской стабильности, защиты потребителя и устойчивости финансовой системы [1].

Цифровизация банковского дела подчеркивает необходимость надежных мер кибербезопасности и строгого соблюдения нормативных требований. Данный аспект включает в себя введение новых методов безопасности, таких как дополнительная аутентификация пользователя, и использование технологий искусственного интеллекта для выявления и предотвращения мошеннических операций. Это повышает качество кибербезопасности и защищает как банки, так и их клиентов.

Обновление IT-инфраструктуры банковскими организациями является критически важным процессом в целях обеспечения финансовой стабильности и защиты потребителей. Это включает в себя внедрение комплексных рамок управления данными и систематических проверок безопасности. В настоящее время в банковский сектор активно внедряется технология блокчейна, которая характеризуется прозрачностью и защитными механизмами. Блокчейн обеспечивает высокий уровень безопасности транзакций и позволяет отследить платежи. Это особенно важно для международных платежей и межбанковских транзакций, где блокчейн может исключить мошеннические операции и ошибки при обработке.

Проанализируем проблемы развития IT-технологий финансовой сферы в России.

Одной из самых серьезных проблем является зависимость российских банков от иностранного программного обеспечения. Более 90% используемого программного обеспечения и оборудования в банковской системе страны являются иностранными. Это создает риски, особенно в условиях санкций и политической нестабильности, так как многие западные компании, такие как Microsoft и Oracle, прекратили свое присутствие на российском рынке.

Банковская система РФ и IT-компании оценили стоимость перехода на отечественное программное обеспечение (далее ПО) для крупнейших банков до 150 млрд руб. Согласно оценке АБР, затраты банковской системы на переход на отечественные разработки «могут составить 5–7% собственных средств». Причем затраты отдельных банков варьируются от 90 млн до 150 млрд руб. в зависимости от их размеров и масштабов необходимых изменений [4].

В 2022 г. началась специальная военная операция на Украине, которая привела к новым экономическим санкциям со стороны западных стран и значительному сокращению внешнеэкономической деятельности. Это также вызвало резкий рост инфляции и девальвацию рубля. Самые жесткие ограничительные меры были применены в отношении таких банков как, Сбербанк, ВТБ и Росбанк.

Ситуация на российском рынке делает его непривлекательным для иностранных инвесторов. Геополитические факторы и экономические санкции ограничивают приток капитала, необходимого для финансирования инновационных проектов в области финансовых технологий.

Таким образом, проблемы развития IT-технологий в финансовой сфере России являются многофакторными и требуют комплексного подхода к решению.

Импортозамещение в банковском секторе России стало актуальной задачей в условиях санкций и ухода иностранных поставщиков. Для успешного перехода на отечественные технологии банки принимают ряд мер, направленных на минимизацию зависимости от зарубежного ПО и оборудования. Например, с 1 января 2025 года финансовые организации обязаны прекратить использование иностранного ПО без согласования с профильным министерством.

Банки активно ищут и разрабатывают собственные программные продукты. Например, Газпромбанк инициировал проект по переводу платежного процессинга на российские программные и аппаратные решения, используя микропроцессоры «Эльбрус».

Благодаря партнерству с КНР в области цифровой экономике была решена проблема отключения российских банков от международной платежной системы SWIFT путем создания российской системы передачи финансовых сообщений (СПФС).

Импортозамещение в банковском секторе является сложной и многоэтапной задачей. Необходимы совместные усилия государства и банков для создания устойчивой экосистемы, способной обеспечить технологическую независимость и стабильность финансовой системы РФ.

### Список литературы

1. Аркадьева О.Г. Формирование модели государственного регулирования развития технологий искусственного интеллекта в финансовом секторе / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина // *Oeconomia et Jus.* – 2023. – №4. – С. 12–21 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://oecomia-etjus.ru/single/2023/4/2> (дата обращения: 16.10.2024). DOI: 10.47026/2499-9636-2023-4-12-21.
2. Инновации и технологии «Альфа Банка» // *Банки.ру* [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/services/responses/bank/response/11079950/> (дата обращения 02.10.2024).
3. Родионов А.А. Облачные технологии в финансовой сфере и работе банков / А.А. Родионов // *Наука и бизнес: пути развития.* – 2023. – №1 (139). – С. 62–67.
4. Банкирам дорог отечественный софт // *Коммерсантъ* [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/4426609> (дата обращения: 16.10.2024).



*Любовцева Елена Геннадьевна*

канд. экон. наук, доцент  
ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

*Стерхова Наталия Геннадьевна*

канд. экон. наук, доцент  
ФГБОУ ВО «Чувашский государственный аграрный университет»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ТЕХНОЛОГИИ «УМНЫХ» ГОРОДОВ

**Аннотация:** *в последние годы концепция «умных» городов становится все более актуальной в контексте стремительной урбанизации и необходимости эффективного управления ресурсами. «Умные» города представляют собой интеграцию информационных технологий и интернета вещей (IoT) в городскую инфраструктуру, что позволяет оптимизировать процессы и улучшить качество жизни горожан. Основные компоненты таких технологий включают «умное» освещение, интеллектуальный транспорт, энергоэффективные системы и управление отходами, что способствует снижению углеродного следа и улучшению состояния окружающей среды. В статье проанализированы основные концепции «умных» городов, их преимущества и потенциальные риски.*

**Ключевые слова:** *умный город, технологии, искусственный интеллект, smart city.*

В современном мире, характеризующемся стремительным развитием технологий и глобальными вызовами, концепция «умных» городов приобретает особую значимость. «Умные» города представляют собой интеграцию передовых информационных и коммуникационных технологий в инфраструктуру городов с целью повышения качества жизни их жителей, улучшения управляемости и устойчивости urban-среды.

В условиях растущей урбанизации, когда население городов стремительно увеличивается, необходимость в эффективных и инновационных решениях становится острее. «Умные» города предлагают ряд путей для решения проблем, связанных с загрязнением окружающей среды, пробками на дорогах и дефицитом ресурсов. Однако, внедрение подобных технологий также требует внимания к вопросам этики, конфиденциальности и безопасности данных, что делает вопрос существования и развития таких городов не только техническим, но и социальным вызовом.

В международной научной среде термин «smart city» («умный город») впервые стал применяться в начале 90-х годов XX века для того, чтобы подчеркнуть растущую зависимость городов от новых технологических решений и инноваций. Впоследствии концепция «умного» города использовалась в сфере информационных технологий, которые можно было задействовать при создании планов и стратегий развития городов.

Широкая трактовка понятия «умный» город включает в себя создание определенного климата, необходимого для формирования креативного класса специалистов. Креативный класс генерирует социальный капитал и извлекает из этого выгоду, способствуя тем самым превращению «умного» города в центр научного и творческого образования с большим количеством высококвалифицированной рабочей силы.

На сегодняшний день «умный» город – это концепция, подразумевающая использование современных информационных и коммуникационных технологий для повышения качества жизни горожан, оптимизации ресурсов и устойчивого развития городской инфраструктуры [1]. В основе данной модели лежит интеграция различных систем и служб, таких как транспорт, энергетика, здравоохранение, безопасность и экология, с целью создания единой информационной платформы. Эта платформа позволяет собирать, анализировать и обрабатывать данные в режиме реального времени, что способствует более эффективному управлению городскими процессами.

Ключевыми характеристиками «умного» города являются высокий уровень цифровизации, доступ к интернету, активное вовлечение граждан в принятие решений и применение экологически чистых технологий. Такие города становятся центрами инновационных разработок и стартапов, где рождаются новые идеи и решения для улучшения качества городской среды. «Умный» город не только обеспечивает комфорт и безопасность для жителей, но и содействует экономическому росту, снижению уровня загрязнения и повышению общей устойчивости местного сообщества к вызовам современного мира. Таким образом, «умный» город являет собой не просто географическую единицу, а динамичную экосистему, способную адаптироваться к изменениям и вызовам времени.

В России в настоящее время в рамках проекта «Цифровая экономика» получила свое развитие концепция Smart City, охватывающая следующие направления:

- городское управление;
- инновации для городской среды;
- интеллектуальные системы общественной безопасности;

- инфраструктура сетевой связи;
- «умное» ЖКХ;
- «умный» городской транспорт;
- интеллектуальные системы городской безопасности;
- туризм и сервис.

Рассмотрит самые распространенные технологии, используемые в «умных» городах.

*Облачные вычисления* – это предоставление вычислительных сервисов (включая серверы, хранилище, базы данных, программное обеспечение, аналитику) через сеть Internet, в отличие от использования локальных серверов и персональных компьютеров. Облачные решения становятся все более популярными у компаний и органов государственного управления, так как позволяют:

- сократить расходы, так как нет необходимости вкладывать средства в оборудование и программное обеспечение, настраивать и запускать центры обработки данных на местах и управлять инфраструктурой;

- повысить производительность с помощью глобальной сети быстродействующих эффективных и безопасных центров обработки данных;

- повысить эффективность работы сотрудников.

*Интернет вещей, или IoT* – это технология, которая объединяет разные устройства и позволяет им обмениваться данными. Интернет вещей позволяет организации оперативно собирать и использовать данные для быстрого принятия решений. Обмен происходит через беспроводной или спутниковый интернет, Bluetooth, радиосигнал или другие сети. Практически любой предмет сегодня можно сделать «умным». Для этого надо поместить в устройство или объект датчики, которые будут реагировать на изменение в окружающей обстановке – движение, температуру, уровень освещенности или загазованности.

В России IoT используют как простые граждане («умные» лампочки, «умные» выключатели и т. п.), так и специальные службы. Технология применяется для интеллектуального управления дорожным движением, мониторинга качества воздуха, управления сбором и вывозом мусора. Интернет вещей может управлять работой режимных объектов, собирать биометрические данные и др.

Например, в Московском метрополитене применяется биометрическая система распознавания лиц для оплаты проезда. Система сканирует лица всех проходящих через турникет и если ваше лицо ей «знакомо», то турникет откроется, а оплата спишется автоматически.

*Искусственный интеллект (ИИ)* – способность компьютерной системы имитировать когнитивные функции человека, в первую очередь, способность к обучению. Сегодня искусственный интеллект может делать прогнозы или предпринимать действия на основе имеющихся в системе шаблонов. ИИ способен обрабатывать автоматически, без участия человека, данные, которые собирает с различных устройств и систем города. Затем ИИ находит закономерности и формирует команды (например, снизить уровень освещения дорог или повысить температуру в отопляемых помещениях).

Например, в Чебоксарах в рамках проекта «Безопасные качественные дороги» активно внедряется второй этап интеллектуальной транспортной системы. Происходит модернизация светофоров, установка дорожных контроллеров и детекторов транспорта, а также интеграция с модулем мониторинга транспортных потоков. Эти технологии позволяют системе анализировать транспортный поток, определять параметры движения транспорта и принимать решения о наиболее эффективном управлении движением на дорогах [3].

*Big Data (большие данные)* – это разнообразные данные, поступающие в больших объемах и с огромной скоростью. Используют для сбора, хранения и анализа разнообразной информации, собранной городскими датчиками, устройствами и системами. Большие данные нельзя заменить другими технологиями, так как эта технология позволяет обработать неструктурированные данные (например, видео, фото, температуру, концентрацию частиц в воздухе) и приводит их в систему, позволяющую сделать конкретные выводы.

В нашей стране аналитика больших данных используется для таких сервисов, как профилактическое обслуживание городской инфраструктуры, оптимизации энергопотребления и управления чрезвычайными ситуациями. В Санкт-Петербурге Big Data используется для оптимизации городского транспорта: на основе данных о ситуации на городских дорогах и прогнозах погоды, система подбирает оптимальный маршрут для общественного транспорта.

Беспроводные сети, строящиеся с помощью точек доступа – локальных станций, антенн, сетевых протоколов и ПО. Беспроводные сети сегодня используются для управления транспортной инфраструктурой.

Однако существуют и риски «умной» трансформации городов. Их можно разделить на следующие категории: политические и правовые, экономические, социальные (рис. 1).

Политические и правовые риски	Экономические риски	Социальные риски
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Развитие виртуальной преступности</li> <li>• Кибератаки и утечки данных</li> <li>• Нарушение приватности при использовании городских систем мониторинга</li> <li>• Раскрытие персональных данных и их использование в преступных целях</li> <li>• Ограничение прав и свобод человека при использовании цифровой идентификации личности</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Перемещение теневой экономики в сеть Internet</li> <li>• Использование криптовалюты делает товарно-денежный обмен анонимным</li> <li>• С появлением платформенных компаний, представляющих собой сетевые бизнес-модели, снижается объем инвестиций в города</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Лишение части населения доступа к информационным сервисам</li> <li>• Информационный элитаризм</li> <li>• Риск дискриминации и исключения отдельных граждан из процесса потребления общественных благ при использовании «умных» технологий</li> <li>• Психологический дискомфорт граждан</li> </ul>

Рис. 1. Риски «умной» трансформации городов

В заключение можно сделать вывод, что преобразование индустриальных городов в «умные», является общемировым трендом, эволюционным развитием городской инфраструктуры, а также реально достижимой перспективой для российских городов [2]. Важно понимать, что развитие «умного» города – это не просто предоставление гражданам услуг в цифровом виде, а процесс глубокой цифровой трансформации, включающий городские структуры, государственное (муниципальное) управление, а также взаимодействие и сотрудничество между заинтересованными сторонами.

#### Список литературы

1. Акимова О.Е. Концепция «умный город»: эволюция, элементы и форма реализации / О.Е. Акимова, С.К. Волков, А.А. Хрысева // Теоретическая экономика. – 2020. – №6 (66). – С. 55–63 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZQdk> (дата обращения: 09.10.2024). EDN UMGIXA
2. Ганин О.Б. «Умный город»: перспективы и тенденции развития / О.Б. Ганин, И.О. Ганин // Ars Administrandi. – 2014. – №1. – С. 124–135 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZQvB> (дата обращения: 19.10.2024). – EDN SATFTN
3. Цибарева М.Е. Оценка эффективности внедрения элементов «умного города» в процессе цифровизации городской среды / М.Е. Цибарева, В.А. Васйичева // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. – 2020. – №2. – С. 83–91 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZQpm> (дата обращения: 07.10.2024). – DOI 10.18287/2542-0461-2020-11-2-83-91. – EDN VYBPLL

**Митрофанова Марина Юрьевна**

канд. экон. наук, доцент

**Иванова Надежда Васильевна**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ В АНАЛИЗЕ ДАННЫХ: КАК AI МЕНЯЕТ ПОДХОД К ИНВЕСТИЦИОННЫМ РЕШЕНИЯМ

**Аннотация:** в последние годы искусственный интеллект и технологии машинного обучения стали важными инструментами в области финансов, радикально изменив способы анализа данных и принятия инвестиционных решений. В статье проведено исследование о влиянии искусственного интеллекта на изменение инвестиционных решений, проанализированы его преимущества и недостатки, а также рассмотрена роль искусственного интеллекта в анализе данных.

**Ключевые слова:** искусственный интеллект, анализ данных, инвестиционные решения, машинное обучение, автоматизация.

Искусственный интеллект (далее – AI) и машинное обучение (далее – ML) играют ключевую роль в современном цифровом мире, особенно в контексте анализа данных и принятия инвестиционных решений. С увеличением объемов данных и усложнением финансовых инструментов традиционные

**178 Финансово-кредитный механизм регулирования социально-экономического развития в условиях демографической и структурной трансформации**

методы анализа часто оказываются неэффективными. В этой статье нами рассмотрено, как AI трансформирует подходы к инвестициям, позволяя инвесторам и аналитикам более точно оценивать риски, выявлять закономерности и прогнозировать изменения на рынках.

Искусственный интеллект – это область компьютерных наук, занимающаяся разработкой систем, способных выполнять задачи, требующие человеческого интеллекта. К таким задачам относятся распознавание речи, принятие решений, обучение, анализ данных и обработка естественного языка. Значимость искусственного интеллекта в современных технологиях заключается в следующих аспектах.

1. Автоматизация процессов. Искусственный интеллект позволяет автоматизировать рутинные задачи, повышая эффективность работы и снижая затраты.

2. Улучшение аналитики. Системы искусственного интеллекта способны обрабатывать большие объемы данных быстрее и точнее, выявляя скрытые закономерности и тренды.

3. Персонализация. Искусственный интеллект помогает создавать более персонализированный опыт для пользователей, анализируя их предпочтения и поведение.

4. Инновационные решения. Искусственный интеллект открывает новые возможности для разработки технологий, таких, как автономные транспортные средства, системы рекомендаций и интеллектуальные ассистенты.

5. Принятие обоснованных решений. Искусственный интеллект способствует улучшению качества решений на основе аналитики данных, что особенно важно в таких областях, как финансы, медицина и маркетинг.

Таким образом, искусственный интеллект играет ключевую роль в трансформации различных секторов экономики и общества, изменяя подходы к решению сложных задач.

В современном цифровом мире и его эффективном развитии за последние 5 лет мы наблюдаем бурный рост развития технологий искусственного интеллекта и появления новых моделей. К началу 2024 года технологии ИИ внедрены во многие сферы повседневной жизни, наличие которых обычный пользователь даже не замечает. Например, внедрен суперкомпьютер в Сбере для оценки кредитоспособности заемщика, что привело к замене скоринговых таблиц; для поиска нужной информации по ключевым словам и исключения ненадежных источников информации используются продвинутые поисковые системы «Google Search»; внедрены голосовые ассистенты с системой подключения «Умного дома», например, «Яндекс Алиса», где пользователь может давать запросы ассистенту и управлять некоторыми элементами техники; технология система защиты от мошенников, внедренная «Т-Банк», способна отслеживать подозрительные звонки и взаимодействие с пользователем и др. Одним из свойств данных сфер внедрения искусственного интеллекта является удобство со стороны пользователя и представителя услуги: защита денежных средств клиента, упрощение рядовых задач, улучшение пользовательского опыта и т. д.

Рассмотрим применение AI для анализа рынка. AI уже активно используется в области финансов и инвестиций, предоставляя новые возможности для анализа рынка. Например:

1) в машинном обучении. Алгоритмы могут анализировать исторические данные, чтобы выявлять факторы, влияющие на стоимость ценных бумаг. Приведем пример: торговая система в программном обеспечении TradingView, имеющая доступ ко всем необходимым данным. Пользователи могут создать и добавить библиотеки с математическими методами анализа и выполнять все вычисления внутри программного обеспечения, например, Модель Machine Learning Adaptive SuperTrend [AlgoAlpha]. Как правило, данные модели имеют большое количество редактируемых параметров, которые можно менять для тестирования и выявления наилучших показателей на исторических данных;

2) в целях интеграции различных источников данных. AI может учитывать не только финансовые показатели компаний, но и макроэкономические факторы (например, экономические отчеты, политическую стабильность и условия на рынке), чтобы предоставить более полную оценку;

3) AI может значительно улучшить как технический, так и фундаментальный анализ. В техническом анализе алгоритмы могут анализировать графики цен, выявлять тренды и определять уровни поддержки и сопротивления. Использование нейронных сетей позволяет учитывать более сложные паттерны, которые могут быть не видны человеческому аналитику.

При проведении фундаментального анализа AI может обрабатывать крупные объемы финансовых отчетов и новостей, извлекая ключевые показатели, такие как доходы, расходы, прибыль и другие финансовые показатели. Это позволяет быстрее реагировать на изменения в сфере бизнеса или на рынке в целом.

Одним из основных преимуществ искусственного интеллекта в современной экономической системе является создание прибыльных стратегий с помощью нейросетей.

Многие инвесторы предпочитают торговлю руками на фондовом рынке ввиду незнания языков программирования для написания торговой стратегии, что приводит к упущению прибыли. В современном мире можно научиться находить вдохновляющие идеи и превратить их в четкие правила торговли, используя ChatGPT и YandexGPT. Эта возможность будет актуальна как опытным трейдерам, которые находятся в поиске актуальных торговых идей и способов оптимизации работы, так и начинающим инвесторам, которые хотят погрузиться в мир алгоритмической торговли.

Например, используя ChatGPT, пользователь может написать свою стратегию, которая будет закрывать все его потребности в виде торговых сигналов, входов и выходов из позиций, индикаторов и т. д.

Применение AI для анализа рынка меняет традиционные подходы, предоставляя больше возможностей для глубокого анализа данных и принятия обоснованных инвестиционных решений. Это не только повышает эффективность анализа, но и снижает риск потерь благодаря более точным прогнозам и мониторингу рынка.

Далее рассмотрим формирование инвестиционных стратегий с помощью AI. Искусственный интеллект (AI) значительно изменяет подходы к формированию инвестиционных стратегий, позволяя инвесторам и трейдерам более эффективно анализировать данные и принимать решения. Рассмотрим ключевые направления применения AI в этом контексте.

1. Автоматизированные торговые системы. Они используют AI для выполнения сделок на финансовых рынках с минимальным вмешательством человека. Приведем примеры:

– применение AI в алгоритмической торговле. AI разрабатывает торговые стратегии, основанные на анализе исторических данных и рыночных паттернов. Системы могут автоматически генерировать торговые сигналы и осуществлять сделки за доли секунд;

– применение AI в целях оптимизации стратегии. AI позволяет адаптировать торговые стратегии в режиме реального времени, анализируя множество факторов, таких, как изменения волатильности, макроэкономические показатели и объем торгов. Это помогает минимизировать убытки и максимизировать прибыль;

– использование AI при тестировании стратегий. AI может проводить бэктестирование (retrospective testing) различных торговых стратегий, позволяя оценить их эффективность на исторических данных прежде, чем внедрить их в реальную торговлю.

2. Портфельное управление с помощью AI. Портфельное управление становится более эффективным благодаря использованию AI:

– при оптимизации инвестиционного портфеля. Алгоритмы AI могут анализировать различные комбинации активов и оптимизировать соотношение риска и доходности, чтобы создать сбалансированный инвестиционный портфель;

– при сегментации активов. AI может классифицировать финансовые инструменты на основе их характеристик и производительности, что позволяет более точно управлять рисками и доходностью портфеля;

– при адаптивном управлении инвестиционным портфелем. AI может автоматически корректировать состав портфеля в зависимости от изменений на рынке и индивидуальных целей инвестора, например, менять доли активов в ответ на изменения в экономической ситуации или тарифах.

Следовательно, AI внедряется в инвестиционный сектор, завершая значительные трансформации в подходах к анализу данных и принятию решений. Он позволяет инвесторам обрабатывать массивы информации, выявлять углубленные паттерны и прогнозировать изменения на финансовых рынках с высокой степенью точности. AI становится неотъемлемой частью инвестиционных стратегий, улучшая эффективность управления активами и снижая риски. В условиях быстроменяющегося финансового окружения AI предоставляет конкурентные преимущества, позволяя быстрее реагировать на изменения, адаптироваться к новым условиям и принимать более обоснованные инвестиционные решения.

Таким образом, внедрение искусственного интеллекта в процесс формирования инвестиционных стратегий открывает новые горизонты для инвесторов и трейдеров, предлагая автоматизацию, оптимизацию и индивидуализацию данных процессов. Это не только улучшает принимаемые решения, но и помогает снизить риски, сделав инвестиции более доступными и выгодными.

По мнению авторов, инвесторам стоит уделять внимание обучению основам AI и его потенциалу в инвестициях. Понимание инвесторами того, как работают AI-системы, поможет принимать более обоснованные решения в использовании этих технологий. При этом инвесторам необходимо учитывать ограничения и риски, связанные с использованием AI, что является крайне важным, так как AI не строится на инвалидных «раскладках» и может давать ложные сигналы в условиях нестабильности и непредсказуемости поведения рынка.

#### **Список литературы**

1. Куликова И.В. Нейросети на Python. Основы ИИ и машинного обучения / И.В. Куликова. – СПб.: Наука и техника, 2024. – 304 с.
2. Лысачев М.Н. Искусственный интеллект. Анализ, тренды, мировой опыт / М.Н. Лысачев, А.Н. Прохоров. – М.; Белгород: Константа-принт, 2023. – 460 с.
3. Мусаев А.А. Интеллектуальный анализ данных: учебное пособие / А.А. Мусаев. – СПб.: СПбГИ(ТУ), 2018. – 172 с.
4. Применение технологий искусственного интеллекта на финансовом рынке // Ассоциация ФИНТЕХ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZ3LN> (дата обращения: 25.10.2024).
5. Филиппова Д.С. Искусственный интеллект на фондовом рынке / Д.С. Филиппова // Аллея науки. – 2021. – Т. 1. №6 (57). – С. 1140–1147. EDN IDPRBQ

## РОЛЬ ЧАТ-БОТОВ В РЕАЛИЗАЦИИ МАРКЕТИНГОВОЙ СТРАТЕГИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

***Аннотация:** в последнее время чат-боты стали главным приоритетом для банковской отрасли, что обусловлено необходимостью обеспечения бесперебойного и эффективного обслуживания клиентов во всем более цифровом мире. По мере того, как потребители привыкают к мгновенному доступу к информации и услугам, банки осознают ценность использования чат-ботов для удовлетворения этих ожиданий. В исследовании рассмотрена роль чат-ботов в реализации маркетинговой стратегии коммерческого банка и тенденции их развития в обслуживании клиентов банка.*

***Ключевые слова:** чат-боты, банк, банковская карта, языковая модель.*

Чат-боты играют ключевую роль в улучшении общего качества обслуживания клиентов в банковской отрасли. Чат-боты могут снизить нагрузку банка при обслуживании клиентов, предоставляя помощь клиентам и обеспечивая согласованное предоставление услуг по всем каналам. Такой упреждающий подход к обслуживанию клиентов помогает банкам удовлетворять растущие потребности своих клиентов, смягчая при этом последствия нехватки персонала.

Чат-боты предлагают ряд преимуществ. В отличие от традиционных каналов обслуживания клиентов, которые работают в ограниченные часы, чат-боты обеспечивают круглосуточную поддержку, гарантируя, что клиенты могут получить помощь в любое время, когда она им понадобится. Кроме того, чат-боты предлагают мгновенные ответы на запросы клиентов, устраняя длительное время ожидания и снижая разочарование клиентов. Эта поддержка в режиме реального времени улучшает общее качество обслуживания клиентов и способствует удовлетворению и лояльности клиентов.

Чат-боты предоставляют последовательные и стандартизированные ответы на запросы клиентов, обеспечивая единообразие качества обслуживания во всех точках взаимодействия. Такая последовательность помогает укрепить доверие и надежность среди клиентов, повышая репутацию банка.

В банковской отрасли чат-боты как персональные банковские помощники помогают клиентам в решении различных банковских задач и запросов. Они предоставляют информацию о счетах, транзакциях и истории счетов, помогают с оплатой счетов и настройкой автоматических платежей. Также чат-боты анализируют данные клиентов, чтобы дать персонализированные рекомендации по продуктам, таким, как кредитные карты, кредиты и сберегательные счета. Кроме того, они помогают клиентам в финансовом планировании формировать им личные бюджеты, ставить финансовые цели и следить за расходами.

Сотрудники отдела работы с клиентами используют чат-боты в качестве виртуальных ассистентов, которые предоставляют клиентам банка рекомендации и поддержку. Эти чат-боты знакомят клиентов с различными банковскими продуктами и услугами, например, предоставляя информацию о процентных ставках, комиссиях и требованиях к квалификации. Они помогают клиентам разобраться в своих вариантах вложений и принять осознанные решения. Чат-боты также помогают клиентам при подаче заявок на ипотеку, в принятии инвестиционных решений и планировании пенсии, предоставляя пошаговые инструкции и ответы на вопросы. Кроме того, чат-боты обучают клиентов финансовой грамотности, предлагая советы, ресурсы и персонализированные рекомендации и становятся их помощниками при принятии осознанных финансовых решений.

Также чат-боты активно используются при отправке уведомлений и напоминаний как клиентам, так и сотрудникам банка. Например, они информируют клиентов о состоянии счета в целях осуществления контроля над своими финансами и предотвращения мошенничества. Также чат-боты напоминают о предстоящих платежах и других финансовых обязательствах, обеспечивая своевременные платежи и избегая оплаты штрафов клиентами за просрочку. Сотрудникам банка чат-боты отправляют оповещения о принятии срочных задач, дедлайнах и событиях, тем самым помогая оптимизировать внутреннюю коммуникацию и обеспечивая информированность и организованность в их работе.

Чат-боты используют технологию отслеживания местоположения клиентов в реальном времени для предоставления им помощи как клиентам банка. Они могут помочь найти ближайшие отделения банков, банкоматы и сервисные центры, предоставляя информацию о расположении, часах работы и контактную информацию. Также они могут оповещать клиентов о специальных акциях и скидках в зависимости от того, где находится клиент, а также предоставлять экстренную помощь, направляя их в необходимые службы быстрого реагирования.

Чат-боты, прежде всего, фокусируются на решении экстренных задач и запросов, обеспечивая быструю помощь клиентам банка. Приведем несколько примеров.

1. Мошеннические предупреждения. Чат-боты выявляют и отмечают подозрительную активность в аккаунтах о несанкционированных операциях или утечке персональных данных клиентов. Они оповещают пользователей о возможных случаях мошенничества и помогают защитить их счета и сообщить о нарушениях своевременно.

2. Блокировка банковской карты. В случае потери, кражи или подозрений на мошенническую деятельность чат-бот помогает клиентам быстро заблокировать или временно приостановить использование своих дебетовых или кредитных карт. Это позволяет предотвратить неправомерное использование средств и защищает от утечки денежных средств клиента.

3. Трудности с доступом к счету. Если возникают проблемы при входе в аккаунт, например, клиент не помнит персональные данные для входа в аккаунт либо произошел технический сбой, чат-бот предоставляет пошаговую инструкцию по восстановлению доступа. Он также предлагает рекомендации по устранению неисправностей, что ускоряет процесс решения данного вопроса.

Таким образом, чат-бот оперативно реагирует на критические ситуации, помогая пользователям максимально эффективно решать возникающие проблемы.

К ключевым тенденциям развития чат-ботов в банковском секторе можно отнести внедрение больших языковых моделей (LLM). Эти технологии предоставляют возможность взаимодействовать с клиентами более комфортно за счет плавности речи и глубокого понимания контекста. Кроме того, возрастает популярность голосовых ботов, которые позволяют пользователям управлять ботами посредством голосовых команд благодаря технологиям распознавания речи и диалоговым голосовым интерфейсам.

Еще одной важной тенденцией в развитии искусственного интеллекта в банковском секторе является автоматизация различных задач и процессов при осуществлении банковских операций с использованием чат-ботов. Это способствует повышению эффективности и безопасности работы, включая оформление документов и мониторинг транзакций.

Чат-боты становятся все более удобными и доступными для клиентов и персонала банка благодаря платформам, на которых можно их создавать без знания языков программирования. Таким образом, разработка чат-ботов становится доступной даже для нетехнических пользователей благодаря интуитивным платформам и инструментам.

Кроме того, чат-боты удобны тем, что предоставляют клиентам возможность самостоятельно выполнять банковские задачи, предоставляя пошаговые инструкции для удобного взаимодействия.

Чат-боты в банковском секторе претерпели значительную эволюцию, став многофункциональными помощниками, улучшающими обслуживание клиентов и оптимизирующими операции. Их появление изменило способы взаимодействия банков с клиентами, предлагая мгновенную поддержку и персонализированные рекомендации. По нашему мнению, в будущем, благодаря внедрению чат-ботов в банковской сфере, будут предоставляться обширные инновационные услуги и совершенствоваться процесс обслуживания клиентов. Эффективное использование чат-ботов становится стратегическим императивом для банков, желающих сохранить конкурентоспособность и обеспечить рост и инновации в будущем.

#### *Список литературы*

1. Маркова В.Д. Цифровая экономика: учебник / В.Д. Маркова. – М.: Инфра-М, 2022. – 186 с.
2. Рожков И.В. Информационные системы и технологии в маркетинге: монография / И. В. Рожков. – М.: Русайнс, 2020. – 195 с.
3. Чат-бот для корпоративных клиентов банка: сценарии без интеграций, основные метрики и фиджитал-подход // FutureBanking [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://futurebanking.ru/post/4060?ysclid=m2tdv4g5go607018963> (дата обращения: 28.10.2024).
4. Чат-боты в России: особенности рынка, заметные проекты, ближайшие перспективы // TAdviser [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.tadviser.ru/index.php/> (дата обращения: 28.10.2024).
5. тенденций и статистики чат-ботов, которым нужно следовать в 2024 году // Digiexe [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://digiexe.com/ru/blog/chatbots-trends-and-statistics-to-follow/> (дата обращения: 28.10.2024).

*Митрофанова Марина Юрьевна*  
канд. экон. наук, доцент  
*Львова Дарья Александровна*  
магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ЧАТ-БОТЫ КАК ИНСТРУМЕНТ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С КЛИЕНТАМИ БАНКА

***Аннотация:** банковская отрасль находится в разгаре цифровой революции, и как для малых, так и для крупных финансовых учреждений важно провести успешную цифровую трансформацию. Благодаря недавнему ажиотажу вокруг ChatGPT, чат-боты поднялись на вершину списка цифровых приоритетов для финансовых учреждений, поскольку современные банковские чат-боты всё чаще способны улучшить качество обслуживания клиентов и повысить эффективность взаимодействия с сотрудниками, что становится все более важным требованием в связи с тем, что финансовые учреждения сталкиваются с постоянными проблемами найма и нехваткой персонала. В статье исследована роль чат-ботов как ключевого инструмента взаимодействия с клиентами банка, рассмотрены виды чат-ботов.*

***Ключевые слова:** чат-боты, банк, виртуальный помощник.*

С развитием технологий люди стали активнее пользоваться банковскими мобильными приложениями, переводя деньги, оформляя банковские карты и совершая также другие действия. В связи с этим стали активнее внедряться чат-боты, с помощью которых можно предоставлять банковские услуги в цифровом формате в режиме 24/7. Это удобно не только для самих клиентов, но и для банков. По данным исследования РИА Новости, 84% пользователей регулярно заходят в свои банковские приложения или веб-версии как минимум один раз в 2–3 дня. Только 7% делают это раз в неделю, и лишь 6% – 2–3 раза в месяц. Это подчеркивает, насколько важно для банков поддерживать активное взаимодействие с клиентами через цифровые каналы.

Банковские чат-боты эффективно оптимизируют расходы на персонал, совершенствуют сервис, удерживают клиентов в онлайн-пространстве и увеличивают продажи благодаря персонализированным предложениям. Статистика показывает, что 90% клиентов банков обращаются в контакт-центры с типичными вопросами, которые могут быть обработаны виртуальными помощниками, освобождая персонал для выполнения более сложных задач. Автоматизация контакт-центра становится лучшей альтернативой для увеличения числа сотрудников, что позволяет улучшить обслуживание клиентов и сократить время ожидания ответа на запрос клиента.

Сегодняшние разговорные чат-боты на несколько шагов отличаются от более ограниченных моделей первого поколения. Имеется представление о том, что чат-боты слишком обезличены, холодны и ограничены в сфере применения. Однако современные чат-боты в банке имеют несколько специфических функций, неограниченную масштабируемость, способны более естественно звучать в разговорах и могут адаптироваться к тысячам тем.

Банковские чат-боты могут улучшить пользовательский опыт, оперативно отвечая на запросы клиентов, оптимизируя устаревшие процессы, доставляя обновления и уведомления, разрабатывая комплексные профили клиентов и способствуя более интерактивным и персонализированным разговорам между клиентами и банками.

Поскольку чат-боты отлично справляются с упрощением трудоемких банковских задач, которые традиционно требовали большого объема бумажной работы и многочасовой обработки, они могут сэкономить как клиентам, так и сотрудникам банковской сферы ценное время и усилия. Они могут помочь клиентам в выполнении таких задач, как открытие банковских счетов, получение информации о балансе или доступ к конкретным деталям счета, т.е. быть более эффективными и продуктивными.

Согласно отчету Gartner, к 2025 году компании, использующие чат-боты для обслуживания клиентов, смогут снизить операционные расходы на 30%. Кроме того, банковские чат-боты помогают сократить длительное время ожидания, предлагая поддержку клиентов в режиме 24/7 и предоставляя более точные ответы на вопросы клиентов, что повышает вероятность того, что проблемы клиентов будут решены в рамках первого взаимодействия. Чат-боты также предлагают полезные и мгновенные средства для решения деликатных вопросов, когда клиент может не захотеть разговаривать с агентом-человеком, например, при просроченных платежах.

Вместо того, чтобы просто извлекать из списка заранее определенные ответы, современные чат-боты могут мгновенно извлекать информацию о клиентской учетной записи, включая его историю, покупки и любые заметки. Это позволяет чат-боту обеспечивать более персонализированное взаимодействие с помощью направленных предложений или целевой помощи по конкретным вопросам, например, во время



адаптации клиентов. Разговорные чат-боты на базе искусственного интеллекта обеспечивают более естественный интерфейс для приема и ответа на вопросы клиентов по мере их возникновения, и даже могут немедленно возобновить разговор, если клиенту приходится отойти от взаимодействия.

Банковские служащие более эффективно используют время и повышают свою производительность труда, когда рутинные операции выполняются чат-ботом: доступ к личным данным, сведениям о заработной плате, подаче заявления на отпуск, обновление контактной информации, выполнение подробного просмотра расписаний и многое другое.

Чат-боты с искусственным интеллектом могут выявлять подозрительные закономерности в режиме реального времени, выделять потенциальные угрозы и улучшать показатели предотвращения мошенничества в банках. Они даже могут помочь с проверкой личности, чтобы обеспечить более высокий уровень безопасности учетных записей пользователей.

Чат-боты фиксируют каждый вопрос, жалобу, завершённую транзакцию и момент, когда клиенты застревают в потоке разговора. На основе собранных данных банки могут определить, о чем клиенты спрашивают чаще всего (например, о структуре комиссий, конкретных продуктах, часах работы отделений). Это дает информацию для маркетинга, часто задаваемых вопросов и даже разработки продуктов.

Чат-боты также отслеживают настроения с течением времени, предупреждая банк о возникающих проблемах или положительных откликах на запуск продукта. Банки могут решать эти проблемы быстро, а не ждать данных опросов, улучшая качество обслуживания клиентов до того, как они уйдут. Кроме того, данные чат-ботов в режиме реального времени позволяют банкам быстро реагировать на рыночные тенденции или изменения в предпочтениях клиентов.

Для одного мессенджера написание функционала простейшего чат-бота занимает около 1–2 недель и по стоимости выходит до 100 тыс. руб. Такой виртуальный помощник отвечает на несколько десятков общих вопросов. Для более сложных решений обработки персональных данных клиента требуется более сложное решение.

Таким образом, разработка чат-ботов для банков является важным элементом цифровой трансформации, способствующий улучшению взаимодействия с клиентами и повышению общей эффективности.

Различают несколько видов чат-ботов в банковском секторе.

1. Текстовые чат-боты, которые сегодня наиболее распространены в банках. Они общаются с клиентами через текстовые сообщения в чате и могут выполнять типовые задачи.

2. Голосовые помощники – это более продвинутая форма чат-ботов, которая использует голосовые интерфейсы для взаимодействия с клиентами. Они могут выполнять те же функции, что и текстовые чат-боты, но через голосовые команды.

3. Гибридные чат-боты сочетают функции текстовых и голосовых помощников, позволяя клиентам выбирать удобный для них способ взаимодействия. Они могут обрабатывать как текстовые сообщения, так и голосовые команды, предоставляя пользователю больше возможностей для получения информации и решения проблем.

4. Чат-боты AI и ML. С распространением искусственного интеллекта банки получили возможность улучшить коммуникацию с клиентами, внедряя в свои чат-боты AI и ML. Такие чат-боты учатся на основе взаимодействий с клиентами, что позволяет им улучшать качество обслуживания и предсказывать потребности клиентов.

Сейчас рынок компаний, занимающихся созданием чат-ботов, активно растет. Они имеют готовые пакетные решения для банковской сферы и могут подогнать под услуги конкретной финансовой организации массовый продукт, что для банка выйдет дешевле и проще. При этом важным моментом в техническом задании при создании чат-бота является определение конечных целей виртуального помощника.

Когда бот разработан, то два месяца может занимать его тестирование и интеграция во внутренние информационные системы банка. Запуск проекта с виртуальным помощником также нужно встроить в бизнес-процесс и стратегию коммерческой организации. Праздничные распродажи, новогодние маркетинговые стратегии будут тормозить внедрение чат-бота. Возможно, необходимо предусмотреть тестирование в выходные, нерабочие дни, не урезая смены операторов.

Обязательным вопросом бота после каждого этапа ответов клиента должен быть вопрос о том, помог ли он решить проблему. Третий пользователь бота все равно перезванивают в колл-центр банка, но это связано, как правило, с человеческим фактором. Остается часть клиентов, которые не до конца понимают предоставленную чат-ботом информацию и им нужно пояснение оператора. Другие задают шуточные вопросы виртуальному собеседнику и смотрят на реакцию искусственного интеллекта. Следовательно, чат-боты значительно оптимизируют взаимодействие с клиентом, но все же не способны полностью взять общение на себя и заменить человека.

По мере того, как чат-боты становятся все более сложными и широко используемыми, они становятся все более популярными в качестве ресурса, платформы и даже могут выступать в качестве «коллег». Вполне возможно, что в будущем продвинутые виртуальные помощники смогут даже работать в качестве банковских консультантов, предоставляя клиентам подробные финансовые консультации. Чем больше способов, которые чат-боты могут использовать для выполнения клиентами различного рода

задач, тем больше они высвобождают банковских сотрудников для решения ими более сложных и деликатных вопросов.

Таким образом, внедрение чат-ботов, управляемых искусственным интеллектом, в банковской сфере позволяет масштабно увеличить эффективность работы банка. Это революционный прогресс в обслуживании клиентов.

### Список литературы

1. Chatbots in Banking: Pros and Cons // Aivo [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.aivo.co/blog/chatbots-in-banking-pros-and-cons> (date of application: 04.10.2022).
2. Dahiya M.A. Tool of Conversation: Chatbot // International Journal of Computer Sciences and Engineering. – 2017. – Vol. 5. – Pp. 158–161.
3. Анализ успешных примеров чат ботов в банковской сфере, отельном секторе и B2B // Портал «Evergreen» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://evergreens.com.ua/ru/articles/bots-for-business-cases-3.html> (дата обращения: 18.10.2024).
4. Gartner [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gartner.com/en> (дата обращения: 19.10.2024).
5. РИА Новости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/> (дата обращения: 18.10.2024).

**Митрофанова Марина Юрьевна**

канд. экон. наук, доцент

**Хрусталева Дарья Сергеевна**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## К ВОПРОСУ О ВЛИЯНИИ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА НА РАЗВИТИЕ МАРКЕТИНГА

**Аннотация:** в статье рассмотрено влияние искусственного интеллекта на развитие современного маркетинга. Авторами проанализированы ключевые направления использования искусственного интеллекта в маркетинговых стратегиях, таких как персонализация, прогнозирование поведения потребителей, автоматизация процессов и анализ данных. Рассмотрены возможности и вызовы, связанные с этическими аспектами применения искусственного интеллекта в маркетинге.

**Ключевые слова:** искусственный интеллект, маркетинг, элементы искусственного интеллекта, машинное обучение.

Искусственный интеллект (далее – ИИ) стал важным инструментом трансформации маркетинга, предоставляя новые возможности для обработки данных, персонализации и автоматизации процессов. В условиях роста объёмов информации искусственный интеллект помогает компаниям эффективно управлять маркетинговыми кампаниями, предсказывать поведение потребителей и адаптировать предложения под их нужды в реальном времени.

Применение искусственного интеллекта уже привело к значительным изменениям: персонализированные рекомендации, программная реклама и чат-боты стали неотъемлемой частью современных стратегий. Это способствует увеличению продаж, улучшению взаимодействия с клиентами и оптимизации рекламных бюджетов.

Однако, несмотря на положительное влияние искусственного интеллекта, остаются вызовы, связанные с этикой, конфиденциальностью данных и предвзятостью алгоритмов. В статье анализируются основные изменения в маркетинге, связанные с воздействием искусственного интеллекта, и рассматриваются потенциальные риски его использования.

Актуальность темы исследования связана, в первую очередь, с тем, что с каждым годом количество компаний, использующих ИИ для улучшения своих маркетинговых стратегий, неуклонно растёт. В условиях информационной перегруженности потребителей и огромных массивов данных, требующих обработки, ИИ становится незаменимым инструментом для достижения конкурентного преимущества. В то же время остаются вопросы, касающиеся этики, конфиденциальности данных и возможной дискриминации, к которым относятся: анализ использования технологий для автоматизации маркетинговых процессов и анализа данных; как искусственный интеллект позволяет компаниям предлагать клиентам более релевантные предложения на основе их поведения и предпочтений; как компании используют искусственный интеллект для предсказания поведения клиентов, увеличения продаж и повышения лояльности и др. Рассмотрим влияние элементов искусственного интеллекта на развитие маркетинга.

Одним из главных достижений в сфере искусственного интеллекта в маркетинге является возможность персонализации взаимодействия с клиентами. Алгоритмы машинного обучения и искусственного интеллекта анализируют поведение клиентов в реальном времени, что позволяет компаниям предлагать персонализированные продукты и услуги. Например, платформы, такие как Netflix и

Amazon, используют элементы ИИ для рекомендаций, основываясь на предпочтениях пользователей, что повышает лояльность клиентов и способствует увеличению продаж.

Следующим достижением ИИ в маркетинге является то, что элементы искусственного интеллекта значительно улучшили точность сегментации рынка. Машинное обучение позволяет анализировать разнообразные источники данных, включая демографическую информацию, поведение в интернете и историю покупок. Это дает возможность компаниям создавать точечные кампании, ориентированные на более узкие сегменты аудитории, что повышает их эффективность. Благодаря этому подходу маркетологи могут лучше понимать своих клиентов и предоставлять более релевантные предложения.

Искусственный интеллект также играет важную роль в прогнозировании поведения потребителей. Анализ больших данных позволяет предсказать, какие товары или услуги могут заинтересовать клиентов в будущем, основываясь на их предыдущих действиях. Прогнозирование спроса помогает компаниям оптимизировать свои запасы, снижать издержки на производство и логистику, а также увеличивать продажи, предоставляя клиентам то, что они хотят в нужное время.

Благодаря элементам искусственного интеллекта, произошло улучшение взаимодействия с клиентами через чат-боты. Чат-боты на основе ИИ изменили подход к взаимодействию с клиентами. Они могут мгновенно отвечать на запросы пользователей, предоставляя оперативную информацию и решая типичные вопросы. Это снижает нагрузку на службу поддержки и ускоряет процесс обслуживания. Кроме того, чат-боты могут собирать данные о клиентах, что позволяет автоматизировать маркетинговые процессы и улучшить таргетирование рекламы.

Важным шагом в применении искусственного интеллекта в маркетинге также является оптимизация расходов на рекламу, так как ИИ значительно упрощает управление рекламными кампаниями, особенно в программной рекламе. Программная реклама использует алгоритмы ИИ для закупки рекламных площадок в реальном времени, что позволяет оптимизировать расходы на рекламу и нацелить кампании на наиболее подходящую аудиторию. Этот подход обеспечивает более высокий уровень конверсии и снижает затраты на привлечение клиентов, что особенно полезно для крупных рекламных кампаний.

Применение искусственного интеллекта в маркетинге также способствует автоматизации маркетинговых процессов, т.е. использованию ИИ для автоматизации рутинных задач, таких как управление кампаниями, создание контента и мониторинг эффективности, позволяет маркетологам сосредоточиться на более стратегических вопросах. Например, системы автоматического создания текстов могут генерировать рекламные сообщения на основе анализа данных, а системы мониторинга социальных сетей способны отслеживать упоминания брендов и реагировать на негативные отзывы в реальном времени.

Также персонализированные рекомендации и целевые предложения, основанные на данных, анализируемых ИИ, способствуют увеличению конверсии. За счет более точной нацеленности маркетинговых предложений компании могут не только привлекать новых клиентов, но и повышать уровень удержания текущих. Это происходит благодаря тому, что ИИ позволяет предлагать именно те продукты и услуги, которые наиболее интересны клиентам, на основании их прошлого поведения и предпочтений.

Искусственный интеллект значительно улучшил управление большими данными и повысил их эффективность. Т.е. компании могут анализировать миллионы точек данных в реальном времени и принимать их для создания более точных маркетинговых стратегий. Это позволяет принимать обоснованные решения на основе данных и быстро реагировать на изменения рынка. Более того, это открывает возможности для анализа неструктурированных данных, таких как отзывы клиентов и посты в социальных сетях, что помогает маркетологам лучше понимать своих потребителей.

Анализ рыночных трендов и предсказание изменений также осуществляются с помощью искусственного интеллекта. Используя алгоритмы машинного обучения, маркетологи могут предсказывать будущие изменения в потребительских предпочтениях и адаптировать свои стратегии. Это особенно важно в быстро меняющихся рынках, где своевременная реакция на новые тренды может стать конкурентным преимуществом. Примером может служить использование ИИ для анализа социальных сетей и онлайн-отзывов, чтобы выявить новые тенденции до их массового распространения.

Искусственный интеллект помогает компаниям эффективно управлять своей репутацией. Анализ данных из социальных сетей и отзывов позволяет быстро выявлять потенциальные угрозы репутации и реагировать на них до того, как они перерастут в кризис. ИИ может анализировать тональность сообщений и определять, где требуется вмешательство. Такой подход помогает поддерживать позитивный образ бренда и устранять негативные последствия, связанные с неудачными маркетинговыми кампаниями или клиентскими жалобами.

Однако, несмотря на множество преимуществ, искусственный интеллект сталкивается с рядом проблем в маркетинге. Например, предвзятость алгоритмов может приводить к дискриминации определенных групп потребителей. Также существуют этические вопросы, связанные с конфиденциальностью данных, так как использование персональных данных для маркетинговых целей может нарушать права пользователей. Кроме того, внедрение ИИ требует значительных финансовых и технических ресурсов, что делает его доступным далеко не для всех компаний.

Таким образом, влияние искусственного интеллекта на развитие маркетинга происходит через призму его возможностей по персонализации, прогнозированию поведения потребителей и автоматизации. Искусственный интеллект существенно меняет подходы к маркетинговым стратегиям, предоставляя компаниям новые инструменты для взаимодействия с клиентами и оптимизации своих ресурсов. Однако остаются вопросы, связанные с этикой и возможными ограничениями, которые требуют дальнейших исследований.

### Список литературы

1. Алексеев И.В. Искусственный интеллект в маркетинге: от концепции к практике / И.В. Алексеев, С.Н. Герасимов // Журнал маркетинга и маркетинговых исследований. – 2023. – Т. 15. №1. – С. 45–58. – DOI 10.1234/jmimi.2023.1.45.
2. Громова Т.П. Персонализация маркетинга на основе AI: Мировые тренды и российский контекст / Т.П. Громова // Вестник Санкт-Петербургского государственного университета. – 2022. – Т. 25. №4. – С. 89–101. – DOI 10.31052/spbu.2022.4.89.
3. Петров А.М. Роль больших данных и AI в современном маркетинге / А.М. Петров, Е.В. Смирнова // Экономика и управление. – 2023. – Т. 12. №7. – С. 34–47. – DOI 10.5678/eumi.2023.7.34.
4. Фролова Н.А. Автоматизация маркетинга с использованием технологий AI / Н.А. Фролова // Маркетинг в России и за рубежом. – 2022. – №3. – С. 77–95. – DOI 10.9876/mbr.2022.3.77.
5. Яковлева Е.В. Этические аспекты применения AI в маркетинге / Е.В. Яковлева // Вестник Marketing and Business. – 2023. – Т. 10. №2. – С. 12–25. – DOI 10.4321/vmab.2023.2.12

**Морозова Наталья Витальевна**  
канд. экон. наук, доцент, декан  
**Бондаренко Дмитрий Васильевич**  
аспирант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ЦИФРОВИЗАЦИЯ КАК ФАКТОР ТРАНСФОРМАЦИИ ОБЩЕСТВА

**Аннотация:** в статье рассматриваются процессы цифрового преобразования отношений в социуме. Анализируется структура и уровень цифровизации общества. Представлены характеристики современных цифровых платформ, являющихся базовыми для осуществления коммуникационных услуг. Выявлены показатели развития цифровой экономики. Определяются перспективы влияния цифровизации на развитие поведенческих особенностей населения.

**Ключевые слова:** цифровизация, цифровая трансформация общества, цифровые платформы, цифровые технологии.

Исследование выполнено за счет гранта Российского научного фонда и Чувашской Республики №24-28-20493. <https://rscf.ru/project/24-28-20493/>

Трансформация общества – это непрерывный исторический процесс, обусловленный множеством факторов: влиянием экономических и политических процессов внутреннего и внешнего порядка, менталитетом социума, уровнем технологического развития государства. Современный этап трансформации определяется процессами цифровизации, которая становится одновременно и возможностью, и проблемной ситуацией.

Несомненно, что формирование цифровой среды в условиях научно-технического прогресса – это неизбежный процесс, который обладает как положительными, так и отрицательными характеристиками. Затрагивая все области жизнедеятельности населения, такие технологические решения формируют глобальное преобразование коммуникативной среды.

В контексте развития современной информационной среды всё чаще упоминаются такие понятия как «цифровое общество», «цифровая экосистема» или «информационная цивилизация» [2], которые активно развиваются, структурируются и оказывают всё более заметное влияние на социум. Именно скорость научно-технических достижений в настоящее время является определяющим показателем конкурентоспособности. Меняются условия жизни, формы взаимодействия между различными сферами, формируется более комфортная среда обитания и в системе государственного управления, и в развитии экономики и даже на бытовом уровне. Приведённый на рисунке 1 уровень цифровизации России в целом показывает неплохие показатели. Однако необходимо увеличить темпы роста в таких областях, как НИОКР, цифровой сектор и, конечно, в направлении развития цифровизации деловой среды и бизнеса, которые являются базой функционирования любого государства.



Рис. 1. Уровень цифровизации отдельных отраслей экономики Российской Федерации [3]

Взаимодействие в рамках цифровой среды возможно при формировании определённой инфраструктуры. Разнообразие цифровых решений для проведения определённых цифровых операций диктует соответствующую систему не только инфраструктуры, но и контроля за ней. Поскольку взаимодействие между различными социумами как на глобальном уровне, так и при межличностном общении осуществляется в виртуальном пространстве сети Интернет, то и заинтересованные в данных вариантах коммуникации субъекты стали именно в ней создавать свои платформы. В результате возникли такие формы взаимодействия как G2B, G2C, B2B, B2C, C2C. Причём последний вариант активно используется не только собственно гражданами, но и государством и бизнесом [1].

Формирование цифровых платформ началось с момента создания Интернета, основанного на различных операционных системах (Windows, Linux и др.). Первоначально оно сводилось к общению различных групп людей, объединённых различными интересами. Но впоследствии глобальная сеть стала активно коммерциализироваться и её использование вышло на новый технологический и коммуникационный уровень.



Рис. 2. Этапы формирования глобального цифрового пространства

Множество цифровых платформ, сформировавшихся на рубеже XX–XXI вв. охватывают огромные аудитории, объединяя население всей планеты и предлагая свои услуги сообществам,

объединённым в рамках определённых интересов – от бизнеса до хобби. При этом они так или иначе продвигают свои идеи миропорядка, контролируя поступающую и внедряя свою информацию. В Топ-5 поисковых систем входят Google, Bing, Яндекс, Yahoo! и Baidu (которая занимает 74,61% китайского рынка).

В России наиболее популярными интернет-ресурсами являются площадки, представленные на рисунке 3. При этом максимальную динамику развития показал Telegram, который в настоящее время используют 91% российских граждан.

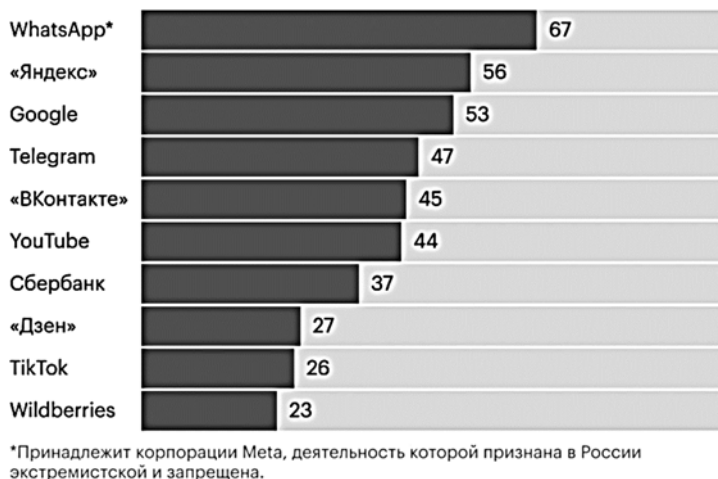


Рис. 3. Топ-10 популярных интернет-ресурсов в России, среднесуточный охват, %, 2024 г. [4]

Регулирование функционирования цифровых платформ, несомненно, должно контролироваться государством. В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 года №204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» сформирована национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации». Она предусматривает максимально полный охват всех сфер, в которые внедряется цифровая среда. Законодательная база призвана, прежде всего, защитить интересы всех субъектов российского общества, определяя нормативы идентификации пользователей, документооборота, качественные характеристики программного обеспечения, содержание контента и др. Также в рамках взаимодействия Федеральной антимонопольной службой и крупнейшими цифровыми платформами (Авито, AliExpress Россия, VK, Сбер, Яндекс и др.) в 2022 г. были определены «Принципы взаимодействия участников цифровых рынков» [5].



Рис. 4. Затраты на развитие цифровой экономики, млрд руб. [6]

В отчёте Министерства финансов от 17.01.2024 г. Российской Федерации отмечается, что из выделенных 138,1 млрд руб. на Национальную программу «Цифровая экономика Российской Федерации»

освоено 95,8%. При этом из 8 проектов выполнены только три: «Нормативное регулирование цифровой среды», «Цифровые технологии» и «Развитие кадрового потенциала ИТ-отрасли». В итоге, опубликованном в сентябре «Глобальном инновационном индексе» страна заняла 47-ю строчку рейтинга среди 131 страны [7].

Процесс цифровизации неоднозначен и вызывает необходимость постоянного изучения и контроля за его развитием. Однако это неизбежный процесс и его влияние на трансформацию современного общества будет расти и привносить новые вызовы.

#### **Список литературы**

1. Бондаренко Н.В. Социальные вызовы цифровизации / Н.В. Бондаренко // Цифровая трансформация государственного и муниципального управления: сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции. – Чебоксары: Среда, 2021. – С. 94–97. – EDN YGEEAQ
2. Опошнянский А.В. Социальные трансформации информационного общества и проблемы ценностной адаптации / А.В. Опошнянский // Общество: философия, история, культура. – 2017. – №1 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYodU> (дата обращения: 29.10.2024). EDN XISEUL
3. Росатом [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rosatom.ru/index.html> (дата обращения: 29.10.2024).
4. Современный мониторинг СМИ // Brand Analytics [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://brandanalytics.ru/monitoring-smi> (дата обращения: 29.10.2024).
5. Принципы взаимодействия участников цифровых рынков // Федеральная антимонопольная служба [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fas.gov.ru/p/protocols/1666> (дата обращения: 29.10.2024).
6. Расчёты ИСИЭЗ НИУ ВШЭ по данным Росстата // Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 29.10.2024).
7. Глобальный инновационный индекс 2024 // Всемирная организация интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.wipo.int/ru/web/global-innovation-index> (дата обращения: 29.10.2024).

**Петров Александр Васильевич**

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ ОБНАРУЖЕНИЯ МОШЕННИЧЕСТВА В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ**

**Аннотация:** рассматриваются методы мониторинга финансовых операций, верификации клиентов, аудита и внутреннего контроля, автоматизации процессов и применения передовых технологий. Подчёркивается значимость комплексного подхода и своевременного внедрения инноваций для обеспечения безопасности банковской системы и противодействия мошенничеству.

**Ключевые слова:** мошенничество, банковская система, верификация клиентов, биометрические технологии, мониторинг подозрительной активности.

В наше время мошенничество в банковской сфере приобретает всё более сложные и изощрённые формы. Финансовые институты сталкиваются с разнообразными видами мошенничества, такими как кража персональных данных, фиктивные транзакции, легализация доходов, полученных преступным путём, и киберпреступления. Для успешной борьбы с этими проблемами банкам необходимо применять инновационные методы выявления мошеннических действий [2].

Мошенничество в банковской сфере представляет собой противозаконные действия, нацеленные на обман или злоупотребление доверием сотрудников и клиентов банка ради получения нелегальной прибыли. К видам мошенничества в банковской сфере относятся:

– компьютерное мошенничество: использование компьютерных технологий для обмана и кражи средств;

– мошенничество с платёжными картами: подделка, кража или использование чужих платёжных карт;

– мошенничество с банковскими счетами: незаконное получение доступа к чужим банковским счетам;

– мошенничество с кредитами: предоставление ложной информации о себе для получения кредита;

– мошенничество с инвестициями: обман инвесторов с целью получения инвестиций.

Существует множество факторов, которые способствуют мошенничеству в банковской сфере. Среди них можно выделить следующие:

– развитие цифровых технологий и онлайн-банкинга приводит к возникновению новых видов мошенничества, связанных с несанкционированным доступом к информации, средствам и активам банков и их клиентов с использованием разнообразных технологий;

– внутреннее мошенничество представляет собой действия сотрудников банка, нацеленные на незаконное извлечение выгоды за счёт самого банка или его клиентов;

– недостаточная информированность и подготовка персонала, отсутствие знаний о методах мошенничества и способах его предотвращения могут привести к серьёзным последствиям;

- слабая система безопасности, устаревшие или недостаточно защищённые технологии, которые легко взломать, повышают риск мошенничества;
- низкая культура безопасности, когда руководство и сотрудники банка не уделяют должного внимания вопросам безопасности, также способствует мошенничеству;
- недостаточный контроль над операциями, отсутствие мониторинга и анализа операций клиентов и сотрудников банка может привести к утечке конфиденциальной информации и финансовым потерям.

Современные подходы к обнаружению мошенничества основаны на наблюдении за подозрительными действиями, проверке клиентов, аудите и внутреннем контроле, автоматизации процессов, использовании специализированного программного обеспечения, методов машинного обучения и искусственного интеллекта, а также биометрических систем.

Мониторинг подозрительной активности включает в себя анализ и отслеживание действий пользователей, клиентов или сотрудников, которые могут свидетельствовать о возможных мошеннических действиях. Этот метод основан на использовании специализированных программных решений и аналитических инструментов.

Программные средства для отслеживания необычных действий используют системы определения отклонений, методы машинного обучения и искусственного интеллекта, а также инструменты для изучения больших объёмов информации. Эти инструменты автоматически распознают сомнительные операции, поведение пользователей или работников и оценивают вероятность мошенничества.

Машинное обучение и искусственный интеллект применяют для разработки моделей поведения пользователей, способных определять аномалии и подозрительные действия. Эти модели обучаются на основе исторических данных о поведении пользователей и могут адаптироваться к изменениям условий и обстоятельств.

Инструменты анализа больших данных помогают находить скрытые закономерности, указывающие на мошенничество. Мониторинг подозрительной активности помогает компаниям вовремя замечать и предотвращать мошенничество, уменьшать финансовые потери и укреплять репутацию.

Верификация клиентов – это проверка личности и платёжеспособности клиентов. Банки должны строго контролировать этот процесс, чтобы не допустить открытия счетов на вымышленные имена и использования банка для отмывания незаконных доходов.

Для проведения верификации клиентов банки используют системы проверки личности, анализируют финансовые документы и справки о доходах. Это позволяет им идентифицировать реальных клиентов и убедиться в их надёжности.

Проверка клиентов нужна, чтобы не допустить отмывания денег и финансирования терроризма. Банки должны следовать законам и правилам международных организаций, таких как FATF и EAG. Но процесс проверки клиентов может быть сложным и долгим. Банкам нужно тщательно изучать информацию о клиентах и сотрудничать с другими финансовыми учреждениями и госорганами.

Аудит и внутренний контроль способствуют выявлению мошенничества на ранних стадиях, прежде чем оно приведёт к серьёзным убыткам. Они обнаруживают слабые места в системе безопасности, проблемы в процедурах и операциях, а также возможные ошибки в управлении рисками. Во время аудита и внутреннего контроля аудиторы и инспекторы изучают финансовые документы, процессы и системы управления рисками. Они выявляют несоответствия в финансовых операциях и действиях клиентов.

Автоматизация процессов происходит благодаря программному обеспечению, машинному обучению и искусственному интеллекту, которые анализируют большие объёмы данных и находят несоответствия. Это позволяет банкам и другим финансовым организациям обнаруживать подозрительную деятельность и предотвращать мошенничество.

Один из ключевых аспектов автоматизации процессов – отслеживание финансовых операций на предмет необычной активности. Банкам нужно установить системы контроля над транзакциями, изучать частоту и размер операций, а также проверять, соответствуют ли действия профилю клиента и его предполагаемым действиям. Применение программного обеспечения и машинного обучения для обнаружения мошенничества в банковской сфере снижает вероятность ошибочного определения мошенничества и пропуска реальных случаев мошенничества [1].

Основные задачи программного обеспечения для обнаружения мошенничества включают анализ и обработку потоков финансовых и нефинансовых операций, применение бизнес-правил и алгоритмов для обнаружения подозрительной активности, выявление нехарактерных моделей поведения клиентов и сотрудников, а также последовательности событий, обладающих признаками мошенничества.

Машинное обучение значительно снижает процент ложных срабатываний и улучшает обнаружение мошеннических операций. Благодаря использованию алгоритмов машинного обучения можно выявлять сложные взаимосвязи и оперативно обрабатывать значительные объёмы данных [3].

Искусственный интеллект (далее – ИИ) имеет огромное значение в сфере противодействия финансовым преступлениям. Он предоставляет финансовым учреждениям эффективные инструменты для обработки данных, отслеживания операций в режиме реального времени, анализа поведения пользователей и



прогнозирования возможных рисков. Благодаря своей способности обрабатывать большие объёмы данных и выявлять закономерности, ИИ помогает предотвращать финансовые преступления.

Основные способы использования искусственного интеллекта:

- анализ данных и распознавание образов: искусственный интеллект анализирует информацию и обнаруживает аномалии, связанные с незаконной деятельностью;
- мониторинг в реальном времени: ИИ отслеживает транзакции в режиме реального времени и генерирует оповещения для проведения расследований;
- поведенческий анализ: искусственный интеллект анализирует поведение пользователей и выявляет нестандартные действия, которые могут свидетельствовать о мошенничестве;
- обработка естественного языка (НЛП): ИИ мониторит и анализирует неструктурированные текстовые данные, выявляя признаки правонарушений;
- машинное обучение для прогнозного анализа: алгоритмы машинного обучения прогнозируют потенциальные финансовые преступления и рекомендуют стратегии снижения рисков.

#### *Список литературы*

1. Аркадьева О.Г. Формирование модели государственного регулирования развития технологий искусственного интеллекта в финансовом секторе / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина // *Oeconomia et Jus.* – 2023. – №4. – С. 12–21. DOI 10.47026/2499-9636-2023-4-12-21. EDN RXEYSM
2. Аркадьева О.Г. Влияние парадигмы безопасности на функции управления финансами / О.Г. Аркадьева // Проблемы обеспечения безопасности: Материалы III Междунар. науч.-практ. конф. – Т. 1. – Уфа: Уфимский гос. авиац. техн. ун-т, 2021. – С. 239–242. EDN LULXZW
3. Белов А.С. Модернизация системы информационной безопасности / А.С. Белов, М.М. Добрышин, Д.Е. Шугуров // *Защита информации. Инсайд.* – 2022. – №4. – С. 76–80. EDN ZXRAIZ

*Петров Александр Васильевич*

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БИОМЕТРИЧЕСКИХ ТЕХНОЛОГИЙ И ДВУХФАКТОРНОЙ АУТЕНТИФИКАЦИИ ДЛЯ ЗАЩИТЫ БАНКОВСКИХ АККАУНТОВ ОТ МОШЕННИЧЕСТВА**

***Аннотация:** в статье рассматривается применение биометрических технологий и двухфакторной аутентификации для защиты банковских аккаунтов от мошенничества. Описываются преимущества многофакторной аутентификации, снижение риска утечки данных и соответствие нормативным требованиям. Обсуждаются проблемы и вызовы, связанные с внедрением этих технологий, и предлагаются рекомендации для успешного внедрения и обучения пользователей.*

***Ключевые слова:** двухфакторная аутентификация, биометрические технологии, банковская система, защита от мошенничества, защита от банковских мошенников.*

В современном мире информационная безопасность играет ключевую роль в обеспечении стабильности и функционирования различных сфер деятельности [2]. Биометрические технологии и двухфакторная аутентификация являются одними из наиболее эффективных методов защиты информации и доступа к различным системам [4].

Биометрические технологии – это методы идентификации и аутентификации личности, основанные на уникальных физиологических и поведенческих характеристиках человека [3]. Они включают в себя распознавание отпечатков пальцев, радужной оболочки глаза, голоса, геометрии лица и других параметров.

Двухфакторная аутентификация – это процесс подтверждения личности пользователя, основанный на использовании двух независимых факторов: знания (например, пароль) и владения (например, токен или смарт-карта).

Преимущества использования биометрических технологий и двухфакторной аутентификации в банках.

1. Повышение уровня безопасности: биометрические данные и двухфакторная аутентификация обеспечивают более надёжную защиту финансовых средств клиентов от мошенничества и кражи.

2. Удобство для клиентов: использование биометрических данных и двухфакторной аутентификации упрощает процесс идентификации и аутентификации, сокращая время и усилия клиентов при получении банковских услуг.

3. Улучшение качества обслуживания: внедрение биометрических технологий и двухфакторной аутентификации позволяет банкам предоставлять клиентам более удобные и быстрые услуги, что повышает удовлетворённость клиентов и стимулирует их лояльность [5].

Рассмотрим основные виды биометрических технологий и их применение.

1. Отпечатки пальцев:

- один из самых распространённых видов биометрической идентификации;
- используются в системах безопасности (замки с отпечатками пальцев, смартфоны, ноутбуки);
- уникальны для каждого человека и могут быть использованы для идентификации личности.

2. Радужная оболочка глаза:

- распространённый тип биометрической идентификации;
- применяется в системах безопасности аэропортов, военных базах, государственных структурах;
- неповторима для каждого человека и может быть применена для опознания личности.

3. Голос:

- ещё один вид биометрической идентификации;
- используется в системах распознавания речи (мобильные телефоны, смартфоны и другие устройства);
- уникален для каждого человека и может быть использован для идентификации личности.

4. Геометрия лица:

- метод биометрической идентификации, основанный на использовании трёхмерной карты лица для определения личности;
- применяется в различных системах безопасности (банкоматы, системы контроля доступа);
- уникален для каждого человека и может быть использован для идентификации личности.

5. Термограмма лица:

- инновационный способ биометрической идентификации, основанный на использовании инфракрасных изображений черт лица для распознавания личности;
- применяется в сфере безопасности (аэропорты, военные объекты);
- обладает уникальными характеристиками для каждого человека, что делает его эффективным инструментом для определения личности.

Биометрическая аутентификация – это надёжный способ усилить защиту аккаунтов пользователей. Выбор метода аутентификации зависит от предпочтений пользователя, его нужд и возможностей.

1. Одноразовые пароли.

Они создаются специальными приложениями или сервисами и отправляются пользователю на электронную почту или мобильный телефон. При входе в аккаунт пользователь вводит полученный пароль и подтверждает свою личность.

2. Многофакторные токены.

Это физические устройства, такие как USB-ключи, смарт-карты или брелоки. Пользователю необходимо иметь при себе физический токен при каждом входе в систему. Токены генерируют одноразовые пароли, которые нужно вводить для подтверждения личности.

3. Временные коды.

Это одноразовые коды, которые отправляются пользователю через SMS или голосовые сообщения. Пользователю необходимо ввести код в специальное поле на сайте или приложении для подтверждения своей личности.

4. Биометрическая аутентификация.

Она использует уникальные физические характеристики пользователя, такие как отпечатки пальцев, голос, сетчатку глаза или геометрию лица, для подтверждения личности.

5. Аутентификация по PIN-коду.

PIN-код – это цифровой пароль, который пользователь устанавливает самостоятельно. При входе в аккаунт пользователь должен ввести PIN-код для подтверждения своей личности.

6. Аутентификация по кодам восстановления.

Коды восстановления – это резервные коды, которые пользователь получает вместе с одноразовыми паролями или временными кодами. Коды восстановления используются для восстановления доступа к аккаунту в случае потери доступа к основному методу аутентификации.

Биометрические технологии, такие как распознавание отпечатков пальцев, радужной оболочки глаза и голоса, основаны на уникальных физических характеристиках человека. Однако эти технологии могут быть подвержены ошибкам и сбоям, что может привести к несанкционированному доступу к учётным записям.

Сбор и хранение биометрических данных вызывает опасения относительно конфиденциальности пользователей. Кроме того, существует риск утечки данных и их использования в мошеннических целях [1].

Совместимость и интеграция биометрических технологий и двухфакторной аутентификации с различными устройствами и операционными системами может вызвать проблемы. Это может затруднить поддержку разных платформ.

Стоимость и доступность биометрических технологий и двухфакторной аутентификации могут быть проблемой для некоторых пользователей. Не все люди имеют доступ к современным устройствам и технологиям, что ограничивает их использование.

Наконец, многие пользователи могут быть незнакомы с биометрическими технологиями и двухфакторной аутентификацией. Это может привести к неправильному использованию этих инструментов и снижению их эффективности.

Рекомендации по успешному внедрению и использованию биометрических технологий и двухфакторной аутентификации:

1. Проведите исследование доступных методов аутентификации и выберите наиболее подходящие для ваших нужд.

2. Решите, какие факторы аутентификации будете использовать, например, SMS, Google Authenticator или биометрические данные.

3. Включите многофакторную аутентификацию в настройках выбранного приложения или веб-сайта.

4. Зарегистрируйте дополнительные устройства, если планируете использовать их для аутентификации.

5. Проверьте работу многофакторной аутентификации перед полным использованием.

6. Обучите пользователей правильному использованию MFA, создайте руководство или видеоуроки.

7. Следите за использованием MFA и контролируйте доступ к учётным записям.

Использование биометрических технологий и двухфакторной аутентификации является важным шагом для обеспечения безопасности банковских аккаунтов. Эти методы повышают уровень защиты, снижают риск утечки данных и соответствуют нормативным требованиям.

#### *Список литературы*

1. Аркадьева О.Г. Формирование модели государственного регулирования развития технологий искусственного интеллекта в финансовом секторе / О.Г. Аркадьева, Н.В. Березина // *Oeconomia et Jus.* – 2023. – №4. – С. 12–21. DOI 10.47026/2499-9636-2023-4-12-21. EDN RXEYSM

2. Аркадьева О.Г. Влияние парадигмы безопасности на функции управления финансами / О.Г. Аркадьева // *Проблемы обеспечения безопасности: Материалы III Междунар. науч.-практ. конф.* – Т. 1. – Уфа: Уфимский гос. авиац. техн. ун-т, 2021. – С. 239–242. EDN LULXZW

3. Кухарев Г.А. Биометрические системы: методы и средства идентификации личности человека / Г.А. Кухарев. – СПб.: Политехника, 2001. – 240 с.

4. Русскевич Е.А. Мошенничество в сфере компьютерной информации / Е.А. Русскевич, М.Д. Фролов. – М.: Инфра-М, 2020. – 148 с. – EDN NDWYZW

5. Биометрия в финансовой сфере 2020: выгоды для потребителя [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fintechru.org/upload/iblock/b1b/AZ-Biometriya-0806.pdf> (дата обращения: 10.09.2024).

**Румянцева Виктория Романовна**  
магистрант

**Сизова Виктория Валентиновна**  
канд. психол. наук, доцент, заведующая кафедрой

ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет»  
г. Тверь, Тверская область

## **ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ: НОВАЯ ЭРА В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

*Аннотация:* искусственный интеллект важен для управления финансовыми рисками, помогая анализировать данные и прогнозировать рыночные тренды, позволяет улучшить обслуживание клиентов и повысить конкурентоспособность финансовых учреждений.

*Ключевые слова:* искусственный интеллект, финансовые риски, финансовые организации, скоринг, андеррайтинг, противодействие мошенничеству.

Управление финансовыми рисками в настоящее время требует использования искусственного интеллекта (ИИ), поскольку традиционные методы стали слишком затратными и неэффективными. Комбинируя их с ИИ, можно добиться успеха в бизнесе и уверенности в нестабильных экономических условиях [3].

Развитие финтех за последние пять лет ускорило внедрение ИИ в финансовой сфере, улучшив доступность услуг с помощью блокчейна и аналитики больших данных. Но появились новые риски, такие, как несоответствие рынку и ошибки в кредитных рейтингах, что требует улучшения управления рисками. Поэтому в настоящее время использование ИИ стало необходимым для финансовых организаций.

Искусственный интеллект представляет собой набор технологий, которые имитируют человеческие когнитивные функции и позволяют решать задачи, сопоставимые с результатами умственной деятельности человека. Важно отметить, что ИИ будет продолжать развиваться и станет неотъемлемой частью нашей повседневной жизни [2]. Главное преимущество ИИ перед обычными программами – обучаемость. Глубокое обучение автоматизирует обработку данных и решает проблему «черного ящика», что важно для управления финансовыми рисками, ценообразования активов и прогнозирования торговых рисков [1].

Финансовый риск связан с изменениями цен на товары и активы, на такие, как сырьё, курсы валют и процентные ставки. Все участники рынка управляют этим риском согласно своим возможностям, а современные технологии помогают его снизить.

В таблице 1 представлены примеры применения ИИ в финансовых организациях [3].

Таблица 1

Примеры применения ИИ в финансовых организациях

Область применения	Сфера применения	Тип ИИ
Первая линия: фронт-офис	Чат-боты	Алгоритмы искусственного интеллекта, основанные на обработке естественного языка
	«Умные» инструменты маркетинга	ИИ-алгоритмы с использованием глубокого обучения для персонализации данных
	Автоматическая торговля, консультации по инвестициям и оценка стоимости активов	Алгоритмы искусственного интеллекта, использующие регрессионные модели для анализа показателей
Вторая линия: проверка и обработка операций	Скоринг	Приложение, основанное на алгоритмах искусственного интеллекта, предназначенное для выполнения кредитного скоринга и доступное клиентам
	Подтверждение операций, обработка документов	Алгоритмы искусственного интеллекта, интегрированные с платежными данными и системой управления рисками для оперативного принятия решений
Третья линия: операционный учет	Мониторинг транзакций	Алгоритмы искусственного интеллекта, которые могут в реальном времени выявлять сомнительные транзакции и уведомлять об этом пользователей
Общее	Разработка, оптимизация ПО	Единая сервисная функция для поддержки бизнес-процессов

Применение ИИ сокращает расходы, оптимизирует ресурсы, повышает лояльность клиентов и увеличивает прибыль за счёт персонализации, улучшая продукты и обслуживание.

В таблице 2 представлена доля компаний, использующих технологии ИИ в разных отраслях

Таблица 2

Доля компаний, использующих технологии ИИ в разных отраслях

	Компьютерное зрение	Глубокое обучение	Распознавание лиц	Генерация текста	Распознавание речи	Обработка естественного языка	Рекомендательные системы	Обучение с подкреплением	Роботизация бизнес-процессов
Все индустрии	34	30	18	18	23	33	25	20	39
Деловые и юридические консультации	32	37	11	12	22	34	23	26	46
Розничные торговли	33	36	19	20	11	22	32	19	25
Финансовые сервисы	24	22	24	20	30	42	30	19	16
Хайтек, телеком	37	45	16	24	29	40	34	23	48

Источник: составлено авторами по данным [3].

Согласно оценкам специалистов, финансовый сектор на глобальном уровне активно внедряет технологии искусственного интеллекта. Например, 47% финансовых организаций применяют ИИ для автоматизации бизнес-процессов, 42% – для обработки естественного языка, а 30% – для распознавания речи. По данным Ассоциации ФинТех, 95% финтех-компаний применяют ИИ, преимущественно для анализа данных (87%) и работы с текстами (63%). Речевые технологии и компьютерное зрение используются реже (35% и 30%).

Внедрение ИИ в финансах связано с рисками непредсказуемых решений в кризисных ситуациях, что может приводить к сбоям и снижению качества услуг, вызывая опасения у регуляторов. Также ИИ-анализ и глубокий скоринг могут нанести вред клиентам и увеличить операционные риски организаций, приводя к неожиданным потерям.

Финансовый сектор сталкивается с рисками, схожими с рисками в других отраслях экономики, но обладает и своими специфическими особенностями.

1. Риски, связанные с развитием ИИ и искажением модели. Надежность ИИ-моделей может снижаться из-за недостатка или низкого качества данных, изменений во входных параметрах или ошибок в коде. Это приводит к предвзятости и ошибкам, подчеркивая этические вызовы внедрения таких систем.

2. Риски, связанные с аутсорсингом. Организации, использующие сторонние решения, включая внешние базы данных и облачные вычисления, рискуют нарушить конфиденциальность данных и столкнуться с трудностями в интерпретации результатов ИИ.

3. Риски, связанные с данными и информационной безопасностью. Есть опасность утечек личных и конфиденциальных данных пользователей при обучении ИИ-моделей, а также риск несанкционированного доступа к этим системам.

4. Риски, связанные с конкуренцией. Большие компании могут усилить свои позиции благодаря применению искусственного интеллекта, однако это может усложнить выход на рынок для новых игроков и замедлить распространение технологий.

5. Риски для стабильности макроэкономики и финансов. Применение ИИ в финансах усиливает процикличность, ускоряя торги и делая рынок более восприимчивым к колебаниям между «бычьим» и «медвежьим» трендами.

Существует несколько ключевых областей применения искусственного интеллекта для управления рисками на финансовых рынках.

1. Скоринг и андеррайтинг. Кредитные системы с ИИ предлагают новые методы оценки, такие, как, например, анализ коммунальных платежей, чтобы точнее определять рейтинг клиентов с плохой кредитной историей.

2. Противодействие мошенничеству. Технологии, в частности искусственный интеллект, революционизировали систему обнаружения мошенничества, предоставляя возможность выявлять нетипичные транзакции, которые остаются незамеченными для человеческого глаза.

3. Управление инвестиционным портфелем. Алгоритмы ускоряют прогнозирование доходности финансовых инструментов, делая управление портфелем эффективнее за счет быстрого реагирования на рыночные изменения и принятия взвешенных решений.

4. Роботы-консультанты. Эти автоматизированные системы формируют инвестиционные предложения, учитывая конкретные условия и личные предпочтения клиентов финансовых организаций.

5. Мониторинг запросов клиентов и урегулирование претензий. ИИ применяется для сортировки поступающих запросов, автоматического анализа и обработки большого количества текстовой информации.

Таким образом, ИИ снижает финансовые риски, анализируя данные и предсказывая тренды, улучшая решения, обслуживание клиентов и конкурентоспособность компаний. Необходимо контролировать технологии искусственного интеллекта для предотвращения негативных последствий.

#### *Список литературы*

1. Vesna B.A. Challenges of financial risk management: AI applications // Management: Journal of Sustainable Business and Management Solutions in Emerging Economies. – 2021. – Vol. 26. No. 3. – Pp. 27–34.
2. Ассоциация ФинТех // Пресс-конференция АФТ «Применение технологий искусственного интеллекта на финансовом рынке». – 2023 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYqpV> (дата обращения: 31.10.2024).
3. Отчет об Индексе ИИ 2023 // Artificial Intelligence Index Report 2023. Stanford University. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EYqts> (дата обращения: 31.10.2024).

**Рыбаков Александр Юрьевич**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ СИСТЕМНО ЗНАЧИМЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ КАК ИСТОЧНИК ПОДДЕРЖКИ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

*Аннотация:* развитие процессов глобализации приводит к изменению пропорций влияния различных стран, что несомненно ведет к усилению суверенитета одних стран и ослаблению других. Детальное изучение составляющих суверенитета позволяет выявить угрозы для государства, которые проявляются в усилении зависимости от воли других стран. Использование цифровых технологий в банковской практике ведет к трансформации общественных отношений.

*Ключевые слова:* финансовый суверенитет, цифровизация, системно значимые кредитные организации.

По мнению А.Г. Хабибулина, А.В. Анищенко, В.Н. Анищенко, Е.В. Анищенко, А.Н. Выборного, «финансовый суверенитет Российской Федерации – это высшая степень самостоятельности Российского государства, Российской Федерации в сфере финансов» [3, с. 24].

Финансовый суверенитет Российской Федерации обеспечивается всем социально-экономическим, политическим и военным устройством общества. Страна достигает финансового суверенитета путем укрепления своего социально-экономического положения, политической силы, военного потенциала, то есть финансовый суверенитет не является свойством или качеством, изначально или по определению присущим России.

Финансовый суверенитет является неотъемлемой частью государственного суверенитета и нуждается в защите. Государство использует все имеющиеся в его распоряжении институты и механизмы для обеспечения защиты финансового суверенитета.

Финансовый суверенитет является необходимым атрибутом любого государства, при таком условии возможно демократичное функционирование стран в мировой валютно-финансовой системе. Финансовый суверенитет ассоциируется с финансовой независимостью государства, способностью принимать самостоятельные решения на международном уровне и внутри страны.

Практическим аспектом реализации финансового суверенитета является создание и функционирование своей независимой денежно-финансовой системы. Однако в марте 2022 года Российской Федерации пришлось столкнуться с санкционными ограничениями, прямым образом подействовавшими на финансовую систему.

Системно значимые кредитные организации являются крупнейшими участниками на финансовом рынке, осуществляют сложнейшие финансовые операции, организуют работу на внешнем рынке, определяют направление динамики банковского сектора и представляют собой компании, концентрирующие качественный человеческий капитал и технологии.

Системно значимые кредитные организации концентрируют большую часть финансового рынка по данным Banki.ru (табл. 1).

Таблица 1

Концентрация активов по банковскому сектору

Активы	01.01.2022		01.01.2023		01.01.2024	
	Млрд руб.	Уд. вес, %	Млрд руб.	Уд. вес, %	Млрд руб.	Уд. вес, %
СЗКО	93 454	77,5	105 157	78,0	131 628	78,4
Всего по кредитным организациям	120 537	100,0	134 818	100,0	167 938	100,0

Составлено автором по данным Banki.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/banks/ratings/>

В течение рассматриваемого трехлетнего промежутка времени активы СЗКО выросли с 93 454 млрд руб. до 131 628 млрд руб. В относительном выражении активы СЗКО за изучаемый период увеличились на 41%, а активы банковского сектора – на 39%. Динамика масштабов деятельности СЗКО определяет динамику всего банковского сектора. На СЗКО приходится 78,4% активов банковского сектора по состоянию на 01.01.2024, причем наблюдается рост удельного веса СЗКО в банковском секторе в течение рассматриваемого периода.

Поскольку СЗКО концентрируют значительную часть активов банковского сектора, следовательно, на них приходится и большая часть доходов финансового рынка. СЗКО могут влиять на динамику финансового рынка в целом. Если СЗКО работают на достижение национальных интересов, то можно говорить о существовании суверенной финансовой системы РФ.

В эпоху цифровой экономики большинство услуг стало предоставляться в цифровой форме. Банковский сектор активно внедряет цифровые технологии при оказании традиционных банковских услуг. На современном этапе конкурентоспособность банков на рынке определяется способностью адаптировать цифровые технологии под потребности клиентов и самого банка. А эти процессы требуют наличия высококвалифицированных кадров и финансовых ресурсов. Поэтому цифровизация доступна в основном для крупных банков, которые обладают как человеческими, так и финансовыми ресурсами для реализации подобных целей и задач. Как отмечает С.В. Ештокин, «кредитные организации, прежде всего крупные, выступают (или по меньшей мере призваны выступать) локомотивами применения цифровых технологий по причине наличия надлежащего организационного и финансового обеспечения» [2, с. 32].

Финансовый сектор занимает второе место после «Информации и связи» по величине внутренних затрат на внедрение и использование цифровых технологий. В 2022 г. по сравнению с 2021 годом внутренние затраты на внедрение и использование цифровых технологий выросли на 114 млрд руб. или на 30% и составили 498,1 млрд руб. [2, с. 38].

При значительном масштабе внутренних затрат финансового сектора на цифровизацию, не все организации финансового сектора имеют свои цифровые разработки и решения. Финансовый сектор в большом объеме финансирует затраты на оплату услуг сторонних организаций. Так, в 2022 году по

сравнению с 2021 годом внешние затраты финансового сектора на цифровизацию выросли на 112,7 млрд руб. или на 64%, составив 288 млрд руб. [2, с. 39].

Для обеспечения независимого функционирования российского финансового сектора нужно минимизировать использование зарубежных разработок (табл. 2). В 2022 году на российское программное обеспечение приходилось только 29% в закупках финансового сектора, а остальное было зарубежным. В 2022 году на приобретение программного обеспечения было потрачено в совокупности 122,6 млрд руб., что на 47,7 млрд руб. или на 64% больше значения за 2021 год. Значительно выросла доля финансового сектора в закупках программного обеспечения в масштабах страны с 16% до 25% в 2022 году по сравнению с 2021 годом.

Таблица 2

Затраты организаций на покупку, аренду программного обеспечения по видам экономической деятельности [2, с. 40]

Вид экономической деятельности	Приобретение программного обеспечения, его адаптация и доработка, млрд руб.				Аренда программного обеспечения, млрд руб.				Удельный вес затрат на российское программное обеспечение в общем объеме затрат на покупку и аренду программного обеспечения, %	
	Всего		Из него российского		Всего		Из него российского			
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Всего	475,8	497,0	159,8	179,6	47,9	47,3	17,5	23,9	33,8	37,4
Финансовый сектор	74,9	122,6	13,7	35,1	3,3	7,9	1,5	4,0	19,4	30,0

На современном этапе развитие финансовой сферы и всей экономики в целом зависит от цифровых технологий. Благодаря последним мы наблюдаем качественно новые модели ведения бизнеса, цифровую трансформацию экономики. Поэтому вполне оправданно говорить о том, что обеспечение финансового суверенитета во многом определяется формированием национального цифрового суверенитета России.

Опираясь на определение финансового суверенитета, мы можем дать следующее понятие цифровому суверенитету: цифровой суверенитет – это независимость российской экономики в цифровой сфере. Необходимо обеспечить снижение зависимости от зарубежных цифровых разработок и платформ в финансовой сфере. Потому что цифровые технологии способны дать дальнейший толчок к развитию другим сферам экономики. Благодаря обеспечению развития российских цифровых технологий можно добиться синергетического эффекта от их использования в масштабах всей экономики, решения многих социальных и экономических задач. Также будет обеспечена основа для конкурентоспособности российской экономики и корпоративного сектора на мировой арене.

Цифровая экономика меняет правила игры на рынке. Идет непрерывная трансформация финансового рынка, появляются новые виртуальные банки (цифровые банки, необанки) и финансовые сервисы, которые навязывают конкуренцию крупным надежным банкам.

**Список литературы**

1. Ештокин С.В. Экономическая безопасность банковской системы страны в контексте формирования цифрового суверенитета России: монография / С.В. Ештокин. – М.: Русайнс, 2022. – 106 с. EDN MVWFBC
2. Абашкин В.Л. Индикаторы цифровой экономики. 2024: статистический сборник / В.Л. Абашкин, Г.И. Абдрахманова, К.О. Вишневский [и др.]; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: ИСИЭЗ ВШЭ, 2024. – 276 с.
3. Хабибулин А.Г. Финансовый суверенитет и финансовая безопасность России: угрозы и риски: монография / А.Г. Хабибулин, А.В. Анищенко, В.Н. Анищенко [и др.]: под общ. ред. А.Г. Хабибулина. – 2-е изд., доп. и испр. – М.: ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2023. – 497 с. EDN DXRKZC

Урусова Ирина Николаевна  
канд. экон. наук, доцент  
Сушко Кирилл Юрьевич  
магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## МЕТРИКИ КАЧЕСТВА И ИХ ВЛИЯНИЕ НА КЛИЕНТСКИЙ ОПЫТ: ПЕРСПЕКТИВЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

***Аннотация:** в современной банковской индустрии качество обслуживания клиентов является ключевым фактором успеха и конкурентным преимуществом. Использование метрик качества позволяет банкам измерять и отслеживать уровень удовлетворенности клиентов, а также выявлять области для улучшения. В статье рассматривается влияние метрик качества на клиентский опыт в банковском секторе. Исследуются перспективы внедрения инновационных подходов, включая использование больших данных, искусственного интеллекта и цифровых технологий для более эффективного измерения и управления клиентским опытом. В заключении предлагаются рекомендации для банков по совершенствованию систем метрик качества и повышению удовлетворенности клиентов.*

***Ключевые слова:** метрики качества, удовлетворенность клиентов, большие данные, искусственный интеллект, цифровые технологии.*

В условиях усиливающейся конкуренции на банковском рынке обеспечение высокого качества обслуживания клиентов становится критически важным фактором успеха. Согласно многочисленным исследованиям, положительный клиентский опыт напрямую влияет на удовлетворенность, лояльность клиентов и прибыльность банков. В связи с этим банки уделяют все большее внимание внедрению эффективных систем оценки и управления качеством обслуживания на основе метрик.

Метрики качества представляют собой количественные и качественные показатели, позволяющие измерять различные аспекты обслуживания клиентов, такие как оперативность, компетентность персонала, удобство использования банковских продуктов и услуг и др. Наиболее распространенными метриками, применяемыми в банковской сфере, являются модель SERVQUAL, Net Promoter Score (NPS), индекс удовлетворенности клиентов (CSI) и другие [1].

В частности, модель SERVQUAL, измеряющая разрыв между ожиданиями клиентов и их восприятием качества услуг по пяти критериям (надежность, отзывчивость, убежденность, сочувствие, осязаемые факторы), является одним из наиболее распространенных инструментов оценки качества в банковском секторе. Преимуществом использования метрики SERVQUAL является ее универсальность для оценки качества различных видов услуг, в том числе в финансовой сфере. Однако данная модель имеет ряд ограничений, связанных с определением весов критериев и трудностями измерения ожиданий клиентов. В связи с этим некоторые авторы предлагают модифицированные варианты SERVQUAL, адаптированные для банковской отрасли.

Метрика NPS, напротив, отличается относительной простотой применения и интерпретации результатов [2]. Однако ее использование в отрыве от других показателей может привести к упрощенному пониманию факторов, влияющих на готовность клиентов рекомендовать банк.

Применение композитных индексов качества, объединяющих несколько метрик, позволяет получить более сбалансированную оценку. Например, индекс удовлетворенности клиентов (CSI) может включать показатели удовлетворенности отдельными аспектами обслуживания, лояльности, восприятия имиджа банка и др.

Выбор конкретных метрик качества должен определяться специализированными требованиями и приоритетами банка. Так, для банков, ориентированных на розничный сегмент, большее значение может иметь NPS, отражающий потенциал привлечения новых клиентов за счет рекомендаций. Для банков премиум-сегмента критически важны такие составляющие, как индивидуальный подход, компетентность персонала, качество консультирования.

В то же время необходимо совершенствовать существующие системы метрик качества и клиентского опыта с использованием инновационных цифровых технологий. В частности, отмечается перспективность применения:

- методов больших данных и интеллектуального анализа для агрегирования и обработки разнородных источников обратной связи от клиентов (опросы, отзывы, социальные сети и др.);
- систем искусственного интеллекта и машинного обучения для выявления скрытых закономерностей, сегментации клиентов, прогнозирования их поведения и персонализации обслуживания;



– технологий виртуальной и дополненной реальности для проектирования «бесшовного» клиентского пути с учетом всех точек взаимодействия;  
– цифровых каналов (мобильные приложения, чат-боты) для оперативного получения и анализа отзывов клиентов в режиме реального времени.

Таким образом, перспективы внедрения передовых ИТ-решений открывают новые возможности для банков в области цифровизации процессов управления качеством и клиентским опытом.

Технологии машинного обучения позволяют выявлять скрытые зависимости и паттерны потребительского поведения, что создает предпосылки для персонализации услуг на основе предиктивной аналитики. Цифровые каналы коммуникации обеспечивают оперативность получения отзывов и возможность быстрого реагирования на возникающие проблемы.

Вместе с тем, следует отметить наличие определенных барьеров и рисков при внедрении инноваций. К ним относятся высокие затраты на приобретение и внедрение ИТ-решений, необходимость привлечения квалифицированных ИТ-специалистов, вопросы кибербезопасности и конфиденциальности данных, а также культурные факторы, связанные с сопротивлением организационным изменениям.

Таким образом, переход к цифровым системам управления качеством и клиентским опытом требует системного подхода, включающего не только технологические, но и организационные и кадровые преобразования в банках.

Проведенное исследование подтверждает ключевую роль метрик качества банковских услуг в формировании положительного клиентского опыта, повышении удовлетворенности и лояльности клиентов. Результаты анализа литературы свидетельствуют о наличии устойчивой взаимосвязи между различными метриками качества (SERVQUAL, NPS, CSI и др.) и составляющими клиентского опыта, такими как удовлетворенность, лояльность, восприятие ценности бренда.

В то же время в современных условиях цифровой трансформации банковской отрасли традиционные подходы к оценке качества и клиентского опыта требуют модернизации. Перспективы внедрения передовых технологий больших данных, искусственного интеллекта, машинного обучения открывают новые возможности для автоматизации процессов сбора и анализа клиентской обратной связи, выявления скрытых закономерностей, персонализации обслуживания.

На основе результатов исследования можно сформулировать следующие рекомендации для банков.

1. Применять комплексный подход, сочетающий различные метрики качества, для получения целостного представления о клиентском опыте.

2. Систематически проводить бенчмаркинг метрик качества с лидерами отрасли для выявления лучших практик и областей для улучшения.

3. Разрабатывать стратегию внедрения цифровых технологий (большие данные, ИИ, машинное обучение) для совершенствования процессов оценки и управления качеством услуг.

4. Использовать преимущества цифровых каналов для оперативного получения обратной связи от клиентов.

5. Развивать компетенции сотрудников в области анализа данных и клиентского опыта, формировать культуру ориентации на клиента.

Ограничением данного исследования является его обзорный характер. Для получения более детальных практических рекомендаций требуется проведение дополнительных кейс-стадий внедрения инновационных систем оценки качества в конкретных банках.

В целом результаты свидетельствуют о необходимости комплексной трансформации подходов к управлению качеством услуг и клиентским опытом в банковской сфере с учетом современных тенденций цифровизации и усиления конкуренции за клиента. Перспективы дальнейших исследований могут включать изучение конкретных технологий больших данных и ИИ, их эффективность для целей измерения метрик качества, а также анализ практик формирования систем показателей для персонализации продуктов и услуг под потребности разных сегментов клиентов.

#### **Список литературы**

1. Долженко Р.А. Исследование лояльности и удовлетворенности клиентов качеством обслуживания в банке / Р.А. Долженко, А.Е. Плахин // *Финансы и бизнес*. – 2018. – №3. – С. 58–77. – DOI 10.31085/1814-4802-2018-14-3-58-76. EDN YMZBZJ
2. Петрова А.А. Цифровизация банковской системы: цифровая трансформация среды и бизнес-процессов / А.А. Петрова, Т.Е. Кузнецова // *Финансовый журнал*. – 2020. – Т. 12. №3. – С. 91–101. – DOI 10.31107/2075-1990-2020-3-91-101. EDN IXCGFD

## ТЕНДЕНЦИИ И УГРОЗЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В ЦИФРОВУЮ ЭПОХУ

**Аннотация:** цифровая трансформация становится основным драйвером экономического развития во всем мире, влекущим за собой значительные изменения в структуре и функционировании современных экономических систем. Технологии больших данных, искусственного интеллекта, интернета вещей и электронной коммерции открывают новые возможности для инноваций и роста. Однако наряду с этим они создают и новые угрозы для экономической безопасности, требующие переосмысления традиционных подходов к защите бизнеса и государства от возникающих рисков. В условиях стремительной цифровизации необходимы скоординированные действия для обеспечения устойчивого и безопасного экономического роста в будущем.

**Ключевые слова:** цифровая трансформация, экономическая безопасность, искусственный интеллект, большие данные, интернет вещей (iot), электронная коммерция, цифровые платежи, киберугрозы, приватность данных, финансовая инклюзия, платформенная экономика, монополизация рынков, блокчейн, технологическая зависимость, мошенничество в Интернете.

Рост электронной коммерции и цифровых платежей является одной из наиболее заметных и быстро развивающихся тенденций в современной цифровой экономике. Эта тенденция кардинально меняет ландшафт розничной торговли, финансовых услуг и потребительского поведения в глобальном масштабе. Электронная коммерция, или e-commerce, представляет собой покупку и продажу товаров и услуг через Интернет. За последнее десятилетие этот сектор продемонстрировал впечатляющий рост, который еще больше ускорился в условиях пандемии COVID-19. Согласно различным исследованиям, глобальный рынок электронной коммерции может достичь оборота в триллионы долларов в ближайшие годы, что составит значительную долю всей розничной торговли.

Одним из ключевых факторов роста электронной коммерции является удобство для потребителей. Возможность совершать покупки в любое время и из любого места, широкий ассортимент товаров, возможность сравнения цен и отзывов – все это делает онлайн-шopping привлекательным для все большего числа людей. Развитие мобильных технологий и смартфонов дополнительно стимулирует этот тренд, делая покупки еще более доступными и удобными.

Рост электронной коммерции оказывает значительное влияние на традиционную розничную торговлю. Многие крупные ритейлеры вынуждены адаптироваться, развивая собственные онлайн-платформы и внедряя омниканальные стратегии, которые объединяют онлайн и офлайн-каналы продаж. Это приводит к изменению бизнес-моделей, логистических процессов и стратегий взаимодействия с клиентами.

Параллельно с ростом электронной коммерции наблюдается стремительное развитие цифровых платежей. Цифровые платежи включают в себя широкий спектр методов оплаты: от кредитных карт и электронных кошельков до мобильных платежей и криптовалют. Этот сегмент трансформирует финансовую индустрию, создавая новые возможности и вызовы для банков, финтех-компаний и потребителей.

Развитие цифровых платежей способствует финансовой инклюзии, предоставляя доступ к финансовым услугам тем слоям населения, которые ранее были исключены из традиционной банковской системы. Особенно это заметно в развивающихся странах, где мобильные платежи часто становятся первым шагом к участию в формальной финансовой системе.

Инновации в области цифровых платежей также включают развитие бесконтактных платежей, использование биометрических данных для аутентификации, а также внедрение технологии блокчейн для обеспечения безопасности и прозрачности транзакций. Появление и рост популярности криптовалют представляет собой отдельное направление в развитии цифровых платежей, потенциально способное изменить глобальную финансовую систему.

Рост электронной коммерции и цифровых платежей создает новые возможности для малого и среднего бизнеса. Онлайн-платформы позволяют небольшим компаниям выходить на глобальные рынки, что было бы невозможно в традиционной модели розничной торговли. Это способствует росту предпринимательства и инноваций.

Однако эта тенденция также создает ряд вызовов. Одним из ключевых является обеспечение безопасности и защита от мошенничества. С ростом объема онлайн-транзакций увеличивается и количество киберугроз, что требует постоянного совершенствования систем безопасности и методов аутентификации.

Другим важным аспектом является защита персональных данных потребителей. Компании, работающие в сфере электронной коммерции и цифровых платежей, собирают и обрабатывают огромные

объемы личной информации, что вызывает озабоченность по поводу приватности и потенциального злоупотребления данными.

Развитие электронной коммерции и цифровых платежей также влияет на налоговую систему и государственное регулирование. Возникают вопросы о том, как эффективно облагать налогами трансграничные онлайн-транзакции и как адаптировать законодательство к новым формам экономической активности.

Влияние этой тенденции на рынок труда неоднозначно. С одной стороны, она создает новые рабочие места в сфере ИТ, логистики, клиентского сервиса. С другой стороны, она может привести к сокращению рабочих мест в традиционной розничной торговле.

В будущем ожидается дальнейшая интеграция электронной коммерции и цифровых платежей с другими технологическими трендами, такими как искусственный интеллект, виртуальная и дополненная реальность. Это может привести к появлению новых форм взаимодействия с потребителями и инновационных бизнес-моделей.

В заключение рост электронной коммерции и цифровых платежей представляет собой фундаментальную тенденцию, трансформирующую экономику и общество. Эта тенденция создает новые возможности для бизнеса и потребителей, но также требует адаптации регуляторных механизмов и решения вопросов безопасности и приватности. Успешная интеграция этих инноваций будет ключевым фактором экономического развития и конкурентоспособности в ближайшие годы.

Переход к платформенной экономике является одной из ключевых тенденций, трансформирующих бизнес-ландшафт в цифровую эпоху. Платформенная экономика представляет собой экономическую и социальную деятельность, осуществляемую посредством цифровых платформ, которые облегчают взаимодействие между двумя или более группами пользователей.

Цифровые платформы можно определить как технологические структуры, которые создают экосистемы для обмена товарами, услугами или информацией между различными группами пользователей. Ключевой особенностью платформ является их способность создавать ценность за счет эффекта сетевого взаимодействия: чем больше пользователей присоединяется к платформе, тем более ценной она становится для всех участников.

Примеры успешных платформенных бизнес-моделей многочисленны и разнообразны. Это и маркетплейсы (Amazon, Alibaba), и социальные сети (Facebook\*, LinkedIn), и сервисы совместного потребления (Uber, Airbnb), и платформы для разработки программного обеспечения (App Store, Google Play), и многие другие. Каждая из этих платформ создает уникальную экосистему, объединяющую производителей, потребителей и других участников рынка.

Переход к платформенной экономике обусловлен рядом факторов. Во-первых, развитие цифровых технологий значительно снизило транзакционные издержки, сделав возможным эффективное взаимодействие между большим количеством участников. Во-вторых, глобализация и развитие интернета создали предпосылки для формирования глобальных рынков. В-третьих, изменение потребительских предпочтений в сторону большей гибкости и персонализации стимулировало развитие новых форм экономического взаимодействия.

Влияние платформенной экономики на бизнес и общество многогранно. Платформы способствуют демократизации предпринимательства, предоставляя малому и среднему бизнесу доступ к глобальным рынкам. Они создают новые возможности для монетизации активов и навыков, что особенно заметно в сфере совместного потребления и гиг-экономики.

Платформы также трансформируют традиционные отрасли. Например, в финансовом секторе появление финтех-платформ бросает вызов традиционным банкам, предлагая более гибкие и инновационные услуги. В медиаиндустрии стриминговые платформы изменили способы производства и потребления контента.

Однако переход к платформенной экономике создает и ряд вызовов. Одним из ключевых является тенденция к монополизации рынков. Успешные платформы часто демонстрируют эффект «победитель получает все», что может приводить к доминированию нескольких крупных игроков. Это вызывает озабоченность у регуляторов и поднимает вопросы о необходимости адаптации антимонопольного законодательства.

Другой важный аспект – влияние платформенной экономики на рынок труда. С одной стороны, платформы создают новые возможности для занятости и предпринимательства. С другой стороны, они способствуют росту нестандартных форм занятости, что может приводить к снижению социальной защищенности работников.

Вопросы регулирования платформенной экономики также становятся все более актуальными. Существующие правовые рамки часто оказываются неадекватными для регулирования новых форм экономической деятельности. Это касается таких аспектов, как налогообложение, защита прав потребителей, обеспечение конкуренции и защита данных.

Платформенная экономика также поднимает вопросы о роли данных в современном бизнесе. Платформы собирают и анализируют огромные объемы пользовательских данных, что позволяет им оптимизировать свои услуги и создавать дополнительную ценность. Однако это также вызывает озабоченность по поводу приватности и потенциального злоупотребления данными.

В будущем ожидается дальнейшее развитие и усложнение платформенных бизнес-моделей. Возможно появление новых типов платформ, интегрирующих различные сервисы и создающих более комплексные экосистемы. Также вероятно усиление роли искусственного интеллекта и анализа данных в функционировании платформ.

Переход к платформенной экономике также может способствовать развитию новых форм сотрудничества и коллективного использования ресурсов. Это может привести к более эффективному использованию активов и ресурсов, что важно в контексте устойчивого развития.

В заключение переход к платформенной экономике представляет собой фундаментальную трансформацию экономических отношений в цифровую эпоху. Эта тенденция создает новые возможности для бизнеса и потребителей, но также требует адаптации регуляторных механизмов и решения ряда социально-экономических вызовов. Успешная интеграция платформенных моделей в экономику будет ключевым фактором конкурентоспособности и инновационного развития в ближайшие годы.

\* принадлежит признанной в России экстремистской Мета.

### Список литературы

1. Жукова Е.К. Исследование влияния процесса цифровизации на обеспечение экономической безопасности предприятия строительной отрасли / Е.К. Жукова // Экономическая безопасность: опыт, проблемы, перспективы. – 2022. – С. 179–180. – EDN UHGTWN

2. Чуприк А.А. Исследование влияния цифровизации и внедрения новых технологий на экономическую безопасность предприятий: сборник трудов конференции / А.А. Чуприк // Актуальные вопросы права, экономики и управления: VI Всероссийская научно-практическая конференция студентов, аспирантов и молодых ученых с международным участием (Ульяновск, 26 апр. 2024). – Чебоксары: Среда, 2024. – С. 190–192. EDN FZUVMC

**Шушаков Алексей Игоревич**  
студент

**Савдерова Алина Федоровна**  
канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## СОХРАННОСТЬ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТИ ДАННЫХ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

**Аннотация:** актуальность выбранной темы обоснована важностью сохранности конфиденциальных данных банков на фоне использования искусственного интеллекта, а также мерами безопасности, связанными с соблюдением нормативных требований и повышением защиты данных клиентов.

**Ключевые слова:** искусственный интеллект, риск-аналитика, кредитование, конфиденциальность, коммерческий банк.

Внедрение искусственного интеллекта (ИИ) положительно влияет на работу банковской отрасли, увеличивая эффективность и скорость кредитования. При этом стоит учитывать и риски для безопасности, возникающие от внедрения ИИ, так как банки собирают и обрабатывают большие объемы конфиденциальных данных, что делает их привлекательными для кибератак. Исследование в этой области имеет решающее значение для разработки эффективных мер по защите персональных данных в банках.

Целью работы выступает определение рисков конфиденциальности данных, связанных с использованием ИИ в банковской отрасли, а также выработке рекомендаций при его внедрении в банковскую сферу.

В настоящее время в экономику активно внедряются технологии, связанные с искусственным интеллектом [1]. В свою очередь, это повышает значимость исследований в областях, связанных с информационной безопасностью, ведь это помогает улучшать современные процессы в организациях, обеспечивая стабильную, бесперебойную работу, благодаря чему улучшается их экономическое положение и устойчивость [2]. ИИ предлагает множество возможностей для работы банковском секторе:

- анализ непрерывного потока данных, который не может быть выполнен человеком, – ИИ способен обработать огромные объемы финансовых данных в режиме реального времени, включая транзакции, экономические и рыночные тенденции, также потребительское и корпоративное поведение;
- прогноз паттернов поведения отрасли, так как значительная часть данных и процессов в индустрии регулярно повторяется через различные комбинации, в чём и состоит преимущество ИИ перед человеком – это позволяет быстрее, точнее и эффективнее оценивать будущие риски;
- автоматизация повторяющихся, рутинных процессов, связанных с обработкой заявок, управлением и анализом запросов, что сокращает затраты времени и увеличивает эффективность.

ИИ также может быть использован в качестве консультанта при обслуживании клиентов, помогая снимать нагрузку на сотрудников горячей линии и увеличивать скорость обработки запроса клиента по интересующим их вопросам [3].

Несмотря на преимущества использования ИИ, у него есть ряд проблем и ограничений, требующих решения для безопасного функционирования [4].

В банковском деле сохранность и конфиденциальность данных банковских структур и клиентов играет немаловажную роль в процессе кредитования и управления рисками. Мошенничество, связанное с утечкой данных клиента как со стороны банка, так и со стороны клиента или посредника может привести к колоссальным убыткам каждого участника процесса.

Эксперты отметили, что использование данных системами ИИ может привести к раскрытию конфиденциальных или защищенных законом данных [5].

Исследование AvePoint, проведенное в 2024 году, показало, что конфиденциальность и безопасность данных вызывают наибольшую озабоченность у компаний. Для обучения искусственного интеллекта часто собираются персональные данные, чтобы улучшить результаты запросов, но, как показал случай, произошедший с одним из самых популярных ИИ-помощников в 2023 году, к таким данным можно получить доступ, не являясь при этом пользователем, которому доступ был разрешен изначально [6].

Еще один случай произошел с моделями ИИ, которыми владели такие крупные компании как OpenAI, Uber и Amazon. Из-за массированных и долгих атак злоумышленникам удалось получить доступы к моделям, что позволило им изменять поведение моделей по своему усмотрению, без риска быть замеченными [7].

Безопасность данных в банковском секторе сопряжена со многими факторами, например, с защитой персональных данных клиентов, так как банки хранят большое количество конфиденциальной информации о своих клиентах, таких как персональные данные, финансовое состояние и историю транзакций. Защита этих данных от несанкционированного доступа и утечки является одной из главных целей банковской деятельности. Также стоит учитывать, что банки являются привлекательными объектами для массированных кибератак, направленных на кражу таких данных.

Для защиты конфиденциальных данных необходима надежная система безопасности, включающая в себя защиту от фишинга и атак с использованием уязвимостей и других угроз. При этом контроль доступа к конфиденциальным данным и аутентификация пользователей являются наиболее важными аспектами защиты данных в банковском секторе. В дополнение к этому можно отнести обучение и повышение осведомленности персонала.

Банки также часто обмениваются данными с партнерами, поставщиками услуг и другими финансовыми учреждениями, что является еще одним риском утечки данных, поэтому обеспечение безопасности и конфиденциальности данных при обмене информацией является важной задачей. Соблюдение данных требований является обязательным для безопасности банковской деятельности, а нарушения могут привести к значительным штрафам. Банки должны постоянно оценивать риски, связанные с утечкой конфиденциальных данных.

Безусловно, одним из важных для ИИ требований являются высокое качество данных, предоставляемых для обучения моделей, ведь если данные неверны или неполны, ИИ в последствии может принимать неверные решения. Также процесс обучения должен сопровождаться экспертами, которые смогут модерировать трек обучения моделей в случае отклонения от требуемых результатов.

Требование к надежной и доступной инфраструктуре для работы ИИ также является одним из препятствий. Необходимо обеспечить ИИ бесперебойной работой и скоростью обработки данных, для чего необходима регулярная поддержка и своевременное обновление.

Стоит также отметить рекомендации, которым должны следовать банки при внедрении ИИ для работы с конфиденциальными данными: необходимость четко определять цели его использования и оценивать потенциальные риски.

Важно перед запуском ИИ провести определенные тестирования полученных результатов, чтобы понять, соответствует ли полученная модель ожиданиям по функционалу, обрабатывает ли запросы точно и непредвзято. Это также включает тестирование на уязвимость и защиту от кибератак.

Персонал, работающий с системами искусственного интеллекта, должен быть обучен работе как с конфиденциальными данными, так и с информационными системами. Он должен понимать принципы защиты данных. Это предполагает обучение персонала работе с данными, сохранности их конфиденциальности и цифровой этике.

Банки и другие финансовые организации также могут сотрудничать с экспертами в области искусственного интеллекта и защиты данных, чтобы получить наилучший опыт и знания по внедрению искусственного интеллекта при работе с конфиденциальными данными. Соблюдение этих рекомендаций позволит банкам и финансовым учреждениям эффективно и безопасно внедрять искусственный интеллект в свою деятельность, что приведет к улучшению в обслуживании клиентов и повышению уровня безопасности.

Использование искусственного интеллекта в банковской отрасли создает значительные риски для сохранности конфиденциальности данных, которые должны быть компенсированы надежными мерами безопасности и передовыми практиками для защиты конфиденциальных данных клиентов и соблюдения нормативных требований.

### *Список литературы*

1. Фомина М.В. Работа коммерческих банков с проблемной задолженностью и методы её оптимизации в условиях цифровизации / М.В. Фомина, А.Ф. Савдерова // Цифровая трансформация государственного и муниципального управления: сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции (Чебоксары, 1 июля 2021 года) / ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова». – Чебоксары: Среда, 2021. – С. 141–143. – EDN PVC PFJ.
2. Kondratyeva M.N., Svirina D.D., Tsvetkov A.I. The role of information technologies in ensuring banking security // IOP Conference Series: Materials Science and Engineering. – IOP Publishing, 2021. – Т. 1047. – №. 1. – С. 012069.
3. Thisarani M., Fernando S. Artificial intelligence for futuristic banking // 2021 IEEE International Conference on Engineering, Technology and Innovation (ICE/ITMC). – IEEE, 2021. – С. 1–13.
4. Scaling gen AI in banking: Choosing the best operating model [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/scaling-gen-ai-in-banking-choosing-the-best-operating-model> (date of application: 05.11.2024).
5. A24 advantages and disadvantages of AI [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.techtarget.com/searchEnterpriseAI/tip/Top-advantages-and-disadvantages-of-AI> (date of application: 05.11.2024).
6. AI & Information Management Report. The Data Problem That's Stalling AI Success [Electronic resource]. – Access mode: <https://cdn.avepoint.com/pdfs/en/shifthappens/AI-IM-Whitepaper-v4.pdf> (date of application: 05.11.2024).
7. Thousands of servers hacked in ongoing attack targeting Ray AI framework [Electronic resource]. – Access mode: <https://arstechnica.com/security/2024/03/thousands-of-servers-hacked-in-ongoing-attack-targeting-ray-ai-framework/> (date of application: 05.11.2024).

## ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ И ФОРМИРОВАНИЯ КАДРОВОГО ПОТЕНЦИАЛА

*Авдеева Светлана Анатольевна*

преподаватель

Красноярский финансово-экономический колледж – филиал  
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
г. Красноярск, Красноярский край

### САМОЗАНЯТОСТЬ КАК ФОРМА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В КРАСНОЯРСКОМ КРАЕ

*Аннотация:* самозанятость – это не только способ заработать, но и возможность реализовать свои идеи, творческий потенциал, добиться финансовой независимости. В статье рассмотрены и обобщены теоретические аспекты самозанятости как формы предпринимательской деятельности, особенности нового налогового режима.

*Ключевые слова:* физическое лицо, предпринимательство, налоговая льгота, налоговый режим.

Понятие «самозанятость» появилось в российском законодательстве в 2017 году. Самозанятость предполагает особый налоговый режим для граждан, которые получают доходы от личной трудовой деятельности. 27 ноября 2018 года был принят Федеральный закон №422-ФЗ «О проведении эксперимента по установлению специального налогового режима «Налог на профессиональный доход» (Закон о самозанятых). Первоначально эксперимент был запущен лишь в четырех регионах России: Москва, Московская область, Республика Татарстан, Калужская область. С 1 января 2020 года налоговый эксперимент распространился ещё на 19 регионов России, в том числе и на Красноярский край. Чуть позже эксперимент стартовал и по всей России.

Красноярский край – регион с огромным потенциалом для самозанятости. Здесь сочетаются благоприятные условия для развития различных видов деятельности: от сельского хозяйства и туризма до IT-сферы и инноваций. В первый же год реализации эксперимента в качестве самозанятых на учет встали 24 548 жителей края [4].

Красноярский край становится настоящим полигоном для экспериментов в сфере самозанятости. Благодаря реализации мероприятий нацпроекта «Малое и среднее предпринимательство», регион демонстрирует стремительный рост числа самозанятых. На 01 октября 2024 года в Красноярском крае в качестве самозанятых зарегистрированы 210 685 человек. Таким образом в регионе за 5 лет численность самозанятых выросла почти в 8,5 раз, что подтверждает популярность данной формы предпринимательской деятельности.

Большинство самозанятых в крае занимаются ремонтом, строительством, перевозкой пассажиров и грузов, сдают квартиры, создают кондитерские изделия, фотографируют или снимают видео на заказ, а также оказывают услуги маникюра.

Регион предлагает самозанятым целый комплекс мер поддержки, направленных на создание благоприятных условий для развития личного бизнеса.

1. Консультационные услуги и семинары. Центры «Мой бизнес» становятся настоящими точками роста для самозанятых. Филиалы и подразделения центров функционируют в 28 территориях Красноярского края. Здесь специалисты помогают превратить хобби в прибыльное дело, оказывая консультационную поддержку. А также помогают с регистрацией и поиском доступных мер поддержки, оказывают помощь в разработке маркетинговой стратегии и бизнес-плана. Кроме того, центр оплачивает самозанятым регистрационный взнос, расходы на оформление на межрегиональных выставках.

2. Финансовые инструменты. Самозанятые Красноярского края могут получить финансовую поддержку:

- льготный микрозаем «Для самозанятых» в центре «Мой бизнес»;
- кредит в банках-партнерах центра «Мой бизнес» по программе льготного кредитования «1764»;
- поручительства центра «Мой бизнес» для получения банковского кредита, если нет или недостаточно залога;
- субсидию на компенсацию части затрат (отбор получателей проводят администрации городов и районов Красноярского края, которые участвуют в данной региональной программе финансовой поддержки);
- грантовые программы министерства сельского хозяйства и торговли Красноярского края: «Наш фермер», «ЛПХ-самозанятые» и «Агростартап»;
- социальный контракт для открытия своего дела или развития личного подсобного хозяйства;
- единовременную финансовую помощь на осуществление предпринимательской деятельности (для безработных) [5].

3. Налоговые льготы. Граждане, которые становятся на учёт в качестве самозанятых впервые, имеют право на налоговый вычет в размере 10 тысяч рублей. Исходя из данной налоговой льготы, налоговая ставка при расчёте с физическими лицами будет уменьшена до 3%, а при расчёте с юридическими лицами – до 4%. Как только сумма сэкономленных налогов составит 10 тысяч рублей, размер ставки вернётся к значению по умолчанию, то есть 4 и 6% соответственно. Установленные ставки сохраняются до 31 декабря 2028 года.

Стать самозанятым может любое физическое лицо, достигшее четырнадцати лет, при соблюдении ряда условий:

- ежегодный годовой доход не должен превышать 2,4 миллиона рублей;
- работать самостоятельно, без наемных сотрудников;
- заниматься разрешенной для этого режима трудовой деятельностью.

В Федеральном законе от 27.11.2018 №422-ФЗ «О проведении эксперимента по установлению специального налогового режима «Налог на профессиональный доход» подробно описаны виды трудовой деятельности, которыми самозанятый заниматься не может, например, оказывать услуги по доставке товаров с приемом (передачей) платежей за указанные товары в интересах других лиц, за исключением оказания таких услуг при условии применения налогоплательщиком зарегистрированной продавцом товаров контрольно-кассовой техники при расчетах с покупателями (заказчиками) за указанные товары в соответствии с действующим законодательством о применении контрольно-кассовой техники [6].

Новый налоговый режим имеет свои плюсы и минусы [2]. Среди плюсов стоит отметить.

1. Простая регистрация. Существует несколько способов регистрации: на сайте Федеральной налоговой службы, в приложении «Мой налог», на портале «Госуслуги» или в личном кабинете крупных банков. Для этого понадобятся ИНН и пароль от личного кабинета на сайте ФНС, данные паспорта или учетная запись на портале Госуслуг.

2. Свобода и независимость. Самозанятые могут выбирать проекты и клиентов, которые им интересны и соответствуют их ценностям. Гибкость в распределении времени позволяет совмещать работу с другими делами, путешествиями и хобби. Работать можно из любой точки мира, где есть интернет.

3. Отсутствие отчетности и простота ведения учета. Самозанятые не обязаны сдавать декларации, вести бухгалтерию или книгу учета доходов и расходов. Требуется лишь выдать чек через приложение и отправить его покупателю. Налог к уплате рассчитывается автоматически в приложении «Мой налог».

4. Экономия на налогах. Самозанятые платят налог по ставке 4–6% от дохода, что значительно ниже, чем НДФЛ для наемных работников. Кроме того, самозанятые не обязаны платить страховые взносы, но могут делать это добровольно.

5. Возможность совмещать с основной работой. Самозанятость может стать источником дополнительного заработка при наличии основного места работы [1].

Минусы данного налогового режима.

1. Нестабильность доходов. Доходы самозанятых могут быть неравномерными и зависеть от множества факторов.

2. Отсутствие социальных гарантий. Самозанятые не имеют доступа к государственным пенсиям, больничным и другим социальным выплатам.

3. Отсутствие юридической защиты. Самозанятые не защищены трудовым законодательством, что может создавать сложности при разрешении конфликтов [3].

Несмотря на недостатки, самозанятость в Красноярском крае активно развивается, это перспективная форма предпринимательства со множеством возможностей. Однако, как и любой бизнес, она требует ответственного подхода, готовности к риску и постоянного саморазвития. Для тех, кто готов взять на себя управление своей жизнью и карьерой, самозанятость может стать источником не только финансового, но и личного роста.

### Список литературы

1. Зотиков Н.З. Изменения в специальные налоговые режимы, их влияние на развитие малого бизнеса / Н.З. Зотиков // Вестник Челябинского государственного университета. – 2022. – №4 (462). – С. 173–186. – DOI 10.47475/1994–2796–2022–10417. EDN UROVAF
2. Зотиков Н.З. Налоги и платежи, уплачиваемые физическими лицами, влияние на их финансовое положение / Н.З. Зотиков // Вестник университета. – 2022. – №6. – С. 140–149. – DOI 10.26425/1816–4277–2022–6–140–149. EDN BSR1YP
3. Зотиков Н.З. Специальные налоговые режимы: практика применения / Н.З. Зотиков // Вестник Сургутского государственного университета. – 2024. – Т. 12. №2. – С. 32–41. – DOI 10.35266/2949–3455–2024–2–4. EDN ASPSPST
4. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства // Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rmsp.nalog.ru/statistics2.html> (дата обращения: 29.10.2024).
5. Агентство развития малого и среднего предпринимательства Красноярского края [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.krasmsp.krskstate.ru/orpp/samozanyatost> (дата обращения: 29.10.2024).
6. Федеральный закон «О проведении эксперимента по установлению специального налогового режима «Налог на профессиональный доход» от 27.11.2018 №422-ФЗ // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_311977/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_311977/) (дата обращения: 29.10.2024).



## ОЦЕНКА ПСИХОЛОГИЧЕСКИХ АСПЕКТОВ МОТИВАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ГРАЖДАНСКИХ СЛУЖАЩИХ В ПЕРИОДЫ НЕОПРЕДЕЛЁННОСТИ И СТРЕССА

*Аннотация:* в статье проведен анализ степени влияния психологического аспекта мотивации на трудовую деятельность государственных гражданских служащих. Исследуются теоретические основы мотивации, модели поведения государственных служащих при возникновении кризисных ситуаций. В частности, рассматривается зависимость между состоянием личной жизни государственного служащего и качеством несения им государственной службы. Предлагаются рекомендации для повышения уровня мотивации государственных служащих в периоды стресса и неопределенности.

*Ключевые слова:* государственная гражданская служба, мотивация, неопределённость, стресс.

В настоящий момент государственные гражданские служащие РФ и субъектов РФ играют немаловажную роль при осуществлении собственных полномочий для обеспечения эффективного процесса управления в системе исполнительных органов и их бесперебойного функционирования. Однако вид деятельности, связанный с несением государственной гражданской службой, напрямую сопряжен с высокой степенью ответственности за результаты работы. В условиях многозадачности и постоянных перемен в сфере государственного и муниципального управления государственные гражданские служащие сталкиваются с ситуациями, когда они испытывают стресс, перенапряжение и переутомление при исполнении возложенных на них обязанностей [2, с. 15]. Данные симптомы негативно сказываются на результатах выполненной работы и становятся причинами потери мотивации сотрудников.

Понимание факторов, которые непосредственно влияют на мотивацию к профессиональной деятельности, позволит разработать эффективные стратегии управления человеческими ресурсами, повысить качество работы органов государственной власти и предоставления государственных услуг населению и гарантировать стабильное функционирование системы управления процессами [2, с. 27].

Многие исследователи характеризуют «мотивацию» как динамическую систему, объединяющую совокупность факторов, стимулирующих субъекта достигать заранее поставленные цели в соответствии с чётко обозначенными для себя ориентирами [1, с. 6]. Мотивация обусловлена как внутренними, так и внешними факторами.

Внутренние факторы непосредственно связаны с личностью субъекта, его собственными убеждениями и ценностями. Желание добиться результата исходит «изнутри»; независимо от внешних факторов, способных прямым или косвенным образом повлиять на субъект.

Внешние факторы мотивации связаны с желанием субъекта достичь цели. Они могут включать в себя потребность в социальном одобрении, стремление к материальному вознаграждению и карьерному росту [1, с. 7]. Также деятельность может быть обусловлена давлением обстоятельств, когда их невыполнение влечёт потерю источника дохода и невозможность удовлетворять базовые потребности. Это становится главным мотивом деятельности работника.

Из этого следует вывод, что внешние факторы мотивации оказывают положительное влияние только в краткосрочной перспективе, поскольку на долгосрочной основе это может привести к потере интереса и желания производить ту или иную деятельность, если мотивация не подкреплена внутренними факторами.

Для понимания сущности темы дадим характеристику понятиям: «неопределённость», «стресс», «психологический аспект мотивации».

Неопределённость представляет собой состояние, при котором государственный служащий не имеет достаточной информации или контроля над ситуацией. Она становится препятствием в случае необходимости принятия быстрого управленческого решения.

Под стрессом понимается психологическое состояние, которое возникает вследствие дисбаланса между требованиями, предъявляемыми к служащему, и интеллектуальными, физическими, творческими ресурсами человека для их исполнения [2, с. 55–56].

Психологический аспект мотивации – это настрой государственного гражданского служащего, который непосредственно влияет на его восприятие той или иной ситуации: то, как он относится к требованиям и поставленным задачам и как он в целом реагирует на ситуации, происходящие при несении службы. Особенно наглядно он проявляется в периоды стресса и неопределённости.

Каждый человек воспринимает стрессовые ситуации по-разному, в зависимости от индивидуальных особенностей личности: для выносливых – это «катализатор», движущая сила, которая становится средством для достижения цели; эмоционально нестабильные и неуверенные в своих возможностях для решения экстраординарных задач сотрудники подвержены негативному влиянию проявления стресса; а другие – хладнокровно реагируют на любые проявления внешней среды и действуют так, как определено в должностной инструкции, не поддаваясь эмоциональному и порой деструктивному воздействию со стороны обеспокоенных ситуацией коллег.

Последняя модель поведения не имеет такого широкого распространения по сравнению с первыми двумя упомянутыми типами, поскольку практически каждый индивид в некоторой мере и на разных этапах проявления кризисной ситуации подвержен её влиянию.

Для уравновешенных и трезво оценивающих ситуацию сотрудников проявление стресса становится так называемым «толчком», который позволяет скоординировать все силы для преодоления кризисной ситуации. Стресс становится адреналином, который даёт разнообразие при выполнении рутинных ежедневных задач. Для легко адаптирующихся к любой ситуации сотрудников стресс является не «врагом», а «компаньоном», который мотивирует преодолеть все возникшие трудности и придает силы для исполнения задач государственного служащего.

Во второй модели поведения служащий характеризуется низким уровнем своих возможностей справиться с трудновыполнимыми, экстраординарными задачами вследствие пониженной эмоциональной устойчивости к неопределенности и стрессу. Для них жизненно необходимо выполнять требования «по регламенту» и рутинные задачи «по шаблону». Тем не менее, такие служащие не устанут выполнять однообразные задачи, поскольку они сконцентрированы на выполнении похожих и понятных требований. Они восприимчивы к условиям, когда ситуация не находится под их контролем, не адаптивны к быстро изменяющимся условиям внешней среды.

Как итог, в большинстве случаев один тип сотрудников воспринимает стресс как источник силы для достижения экстраординарных целей, а другой – с момента ознакомления с поставленной задачей не уверен в успешности ее реализации вследствие низкого уровня способности преодолевать неопределенность.

Тем не менее, каждый государственный гражданский служащий в той или иной мере подвергается влиянию стрессовых ситуаций при несении службы. Не все лица, замещающие должности государственной службы, строго относятся к одной определенной модели поведения в условиях стресса. Отнесение лица к какой-либо категории может варьироваться в зависимости от случая, ее степени воздействия непосредственно на служащего и результатов его работы, от уровня его квалификации.

При исследовании для более детализированной оценки в качестве одного из психологических аспектов был взят фактор «состояние личной жизни» [3, с. 149].

Несмотря на то, что время, проведенное вне службы, в том числе дома, не столь значительно, особенно в периоды кризисных ситуаций, надежная поддержка со стороны близких и родных (как одно из проявлений сторон термина «личная жизнь») способна придобрить, оказать положительное воздействие на настрой государственного служащего и результативное выполнение всех требований.

Для более детализированной оценки в качестве одного из психологических аспектов был взят фактор «состояние личной жизни».

Среди опрошенных 63% женщин и 37% мужчин утверждают, что достигли баланса работы и личной жизни. Ощущение гармоничного сочетания жизненных сфер больше всего характерно для респондентов в возрасте от 31 до 40 лет (45%). О согласованности профессиональной деятельности и личной жизни чаще всего говорят респонденты, которые имеют трудовой стаж до 5 лет (43%). На наличие баланса между трудовой и приватной сферами жизни указали 41% руководителей и 59% специалистов. В группе тех, кто смог успешно интегрировать работу и частную жизнь, 57% проживают с партнером и 33% имеют детей [3, с. 151].

Из этого следует, что баланс между обозначенными двумя сферами сохраняют служащие среднего возраста, добившиеся определенных успехов в карьере. Такие сотрудники наиболее устойчивы в условиях стресса и неопределенности, поскольку они знают механизмы работы в своей сфере и возможности преодоления трудностей за счёт опыта работы. Но и с другой стороны, опыт и должность не всегда равно баланс между личной жизнью и работой. Так, большая часть руководителей и почти половина опрошенных специалистов отметили нехватку ресурсов на выстраивание гармоничных отношений между рабочей и частной жизнью. Как следствие, у них повышается уровень тревожности и переутомления, поскольку с продвижением по карьерной лестнице увеличивается ответственность не только за свою работу, но и за результаты деятельности подчинённых.

При рассмотрении группы вопросов на тему «Работа и личная жизнь: вовлеченность, время и удовлетворенность» выявлены обозначенные ранее три модели поведения [3, с. 152]. В первой модели практически половина опрошенных респондентов заявила, что трудности в личной жизни побуждают всецело погрузиться в работу; во второй – треть принявших участие в опросе заявила, что проблемы в частной жизни усугубляют восприятие служащим положения дел на работе, им сложно сосредоточиться на рабочих вопросах; в третьей – сотрудники обозначили, что ситуации, происходящие в жизни, не оказывают существенного влияния на рабочий процесс.

Следует подытожить, что при похожей проблеме люди выбирают совершенно разные мотивы для своей деятельности, объясняется это разными подходами. Выбор стратегии непременно зависит от способа восприятия проблемы и от типа личности исследуемых субъектов. Вторая модель характеризует поведение в этом случае как способ достижения цели хотя бы в одной из сфер, в случае если не удастся преуспеть сразу в обеих. При этом в долгосрочной перспективе есть риск потери интереса к деятельности в результате профессионального выгорания вследствие дисбаланса между важнейшими сферами жизни.

Поскольку на многих из опрошенных данный фактор оказывает существенное влияние, предложены следующие рекомендации для повышения уровня мотивации государственных служащих в периоды стресса и неопределенности.

1. Оказание работодателем профессиональной психологической помощи сотрудникам в периоды их профессионального выгорания, переутомления и перенапряжения.

Рекомендуется в комплексе услуг по восстановлению психологического здоровья и возвращению мотивации к работе включать консультации по управлению стрессом, тренинги для контроля над собой в период стрессовых ситуаций, а также другие практики для поддержания психологического благополучия сотрудника.

2. Внедрение гибридного графика работы [3, с. 159].

Такой вид осуществления деятельности не стоит путать с удаленным вариантом работы или с четырехдневной рабочей неделей. Последние два варианта являются активной темой для обсуждения между сторонниками и противниками данных теорий. Сторонники утверждают, что времени действительно становится больше, а качество частной жизни в таком случае повышается. Однако противников больше, так как они считают, что сократится их уровень заработной платы, а объем задач, которые необходимо выполнить останется прежним. Респонденты отмечают, что в условиях дистанционного формата не всегда удастся оперативно связаться с коллегами для обсуждения рабочих вопросов, что отражается на скорости принятия управленческих решений и на эффективности органа исполнительной власти [3, с. 158].

Гибридный формат работы для государственных служащих выгоден в случаях, если на конкретный рабочий день поставлены рутинные задачи, которые возможно выполнить в дистанционном формате и которые не требуют обсуждения с коллегами по поводу их реализации. Он удобен тем, что сотруднику не приходится тратить время в транспорте, для того чтобы добраться до места службы; в случае легких простудных заболеваний государственных служащих, когда он в целом работоспособен, но есть риск заражения всего коллектива. За счет экономии времени в подобных обстоятельствах сотрудники могут восстановить свои силы.

3. Организация на базе государственных органов «комнат отдыха», оснащенных специальным оборудованием для проведения качественного отдыха сотрудников на перерывах.

Стоит отметить, что на отношение государственного служащего к проблемам в периоды стресса и неопределенности влияет множество факторов, оказывающих прямое или косвенное воздействие. При решении проблем большую роль играет тип личности служащего, поскольку он задаёт весь настрой на восприятие человеком всех событий, происходящей во внешней среде.

Организованные зоны отдыха должны не только отвечать установленным санитарно-гигиеническим требованиям, но быть комфортными и приятными для нахождения. Это объясняется тем, что качественный отдых способствует повышению производительности труда во второй половине рабочего дня.

Исходя из этого, на работодателя ложится большая ответственность по организации комфортных условий труда для сотрудников в целях обеспечения качественного несения службы. Результаты исследования могут быть использованы для разработки рекомендаций по повышению эффективности деятельности государственных служащих в периоды неопределенности и стресса с учетом специфики деятельности конкретного государственного органа.

#### **Список литературы**

1. Бекмурзиева Х.М. Мотивация деятельности государственных гражданских служащих как средство повышения эффективности государственной гражданской службы / Х.М. Бекмурзиева // Управление. – 2018. – №4 (22). – С. 4–9 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3Ec2Hi> (дата обращения: 10.10.2024). – DOI 10.26425/2309-3633-2018-4-4-9. – EDN YURMQH

2. Васюта Г.Г. Факторы стресса государственных служащих и пути его предотвращения: дис. ... канд. психол. наук / Г.Г. Васюта. – М., 1998. – 153 с. EDN NLLKVN

3. Пинчук А.Н. Баланс работы и личной жизни в восприятии государственных служащих столичного мегаполиса / А.Н. Пинчук, Д.А. Тихомиров, А.А. Куликова // Вестник Института социологии. – 2024. – Т. 15. №4. – С. 143–164. DOI 10.19181/vis.2024.15.1.8. EDN HSVFRJ

## ОПЫТ РАЗВИТЫХ СТРАН В БОРЬБЕ С НЕРАВЕНСТВОМ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ И ЕГО ПРИМЕНЕНИЕ В РОССИИ

**Аннотация:** *неравенство в доходах является одной из главных проблем, с которыми сталкиваются современные экономические системы. Оно ведет к социальным напряжениям, ухудшению социальной сплоченности и ослаблению экономической устойчивости. Развитые страны уже давно осознали важность борьбы с этим явлением и реализовали разнообразные стратегии для уменьшения разрыва в доходах. Данный опыт может быть полезен для России в поиске собственных эффективных решений. В статье дана оценка неравенства доходов населения России, рассчитан децильный коэффициент фондов и индекс Джини, представлена оценка неравенству доходов в зарубежных странах, описан опыт развитых стран по борьбе с неравенством доходов населения, предложено применение успешных международных практик в России, требующих адаптации с учетом местных экономических, социальных и культурных особенностей.*

**Ключевые слова:** *неравенство доходов, бедность, экономическая устойчивость, социальное неравенство, качество жизни населения.*

Неравенство доходов представляет собой одну из самых острых социальных и экономических проблем в современном мире. Оно не только угрожает социальной стабильности, но и препятствует устойчивому экономическому росту [2, с. 11].

В России неравенство доходов остается значительной проблемой. Основные причины включают географические, исторические и экономические факторы. Существует ощутимая разница в уровне жизни между крупными городами, такими как Москва и Санкт-Петербург, и регионами России. Более того, значительное влияние оказывают наследие плановой экономики и процессы приватизации 1990-х годов, которые концентрировали богатство в руках узкого круга лиц [4], а также сохраняющаяся на достаточно высоком уровне сырьевая ориентация экономики [1].

Для оценки неравенства доходов населения России обратимся к статистическим данным Федеральной службы государственной статистики за 1995–2023 гг. в табл. 1.

Таблица 1

Распределение общего объема денежных доходов и характеристики дифференциации денежных доходов населения, 1995–2023 гг. [6]

Год	Денежные доходы всего	В том числе по 20-процентным группам населения, %					Децильный коэффициент фондов, в раз	Индекс Джини
		Первая (с наименьшими доходами)	вторая	третья	четвертая	Пятая (с наибольшими доходами)		
1995	100	6,1	10,8	15,2	21,6	46,3	13,5	38,7
2000	100	5,9	10,4	15,1	21,9	46,7	13,9	39,5
2005	100	5,4	10,1	15,1	22,7	46,7	15,2	40,9
2010	100	5,2	9,8	14,8	22,5	47,7	16,6	42,1
2015	100	5,4	10,1	15,0	22,6	46,9	7,1	41,2
2016	100	5,4	10,1	15,0	22,6	46,9	7,1	41,2
2017	100	5,5	10,1	15,1	22,6	46,7	7,0	41,1
2018	100	5,3	10,0	15,0	22,6	47,1	7,2	41,3
2019	100	5,3	10,1	15,1	22,6	46,9	7,1	41,1
2020	100	5,5	10,3	15,3	22,7	46,2	6,9	40,3
2021	100	4,5	8,4	12,6	18,9	55,6	7,0	40,9
2022	100	5,6	10,4	15,4	22,7	45,9	6,6	39,8
2023	100	5,5	10,2	15,2	22,7	46,4	6,8	40,5

Статистические данные табл. 1 показывают, что коэффициент Джини (индикатор неравенства) в России составляет на конец 2023 года около 0,405, что характеризует умеренное неравенство, но выше среднего по сравнению с развитыми странами. Важным аспектом является также высокая концентрация богатства, когда небольшой процент населения контролирует значительную долю национального богатства, причем на группу населения с наибольшим доходом приходится более 45% за 1995–2023 гг., а на долю с наименьшим доходом – более 5%.

Начиная с 1995 года, десятичный коэффициент фондов (соотношение между средними уровнями денежных доходов 10% населения с самыми высокими и 10% населения с самыми низкими доходами) повышался до 2010 года, к 2015 году наблюдается его сокращение до 7,1 раза, а к концу 2023 года его значение сократилось до 6,8 раз, что свидетельствует о постепенном уменьшении уровня неравенства доходов в стране. Такая динамика указывает на предпринимаемые государством меры по перераспределению доходов и улучшению социально-экономических условий для малообеспеченных слоев населения, а также на выравнивание экономических возможностей и доступа к ресурсам для разных групп населения.

В развитых странах, таких как США, Великобритания и Германия, проблема неравенства также актуальна, но характер и масштабы разнятся. Например, в США коэффициент Джини составляет 0,41, что отражает более высокое неравенство по сравнению с Европой. В странах Скандинавии, таких как Швеция и Норвегия, коэффициент Джини ниже – около 0,25, что свидетельствует о более равномерном распределении доходов. В США основными факторами неравенства являются глобализация, технологические изменения и регрессивное налогообложение. В Европе, напротив, более развитая система социальной защиты и прогрессивное налогообложение позволяют лучше смягчать разрывы в доходах [2, с. 19].

Далее рассмотрим опыт борьбы с неравенством доходов населения в развитых странах.

Скандинавские страны (Швеция, Норвегия, Дания и Финляндия) признаны мировыми лидерами в борьбе с неравенством доходов. Основными элементами их успешной стратегии являются:

- прогрессивное налогообложение, включающее высокие ставки налога на доходы физических лиц и корпорации, которые позволяют перераспределять ресурсы и финансировать социальные программы;
- развитая социальная система, включающая бесплатное образование, доступное здравоохранение и высокие социальные пособия, которые обеспечивают высокий уровень социальной защиты населения;
- коллективные трудовые правовые отношения, активная роль которых принадлежит профсоюзам и коллективным договорам, способствующим установлению справедливой оплаты труда.

Германия также демонстрирует успешные примеры борьбы с неравенством.

В Германии сложилась дуальная система образования, которая предполагает тесное взаимодействие между предприятиями и учебными заведениями, что обеспечивает хорошее трудоустройство молодежи и уменьшает уровень безработицы.

Высокий уровень социальной защиты, включающий медицинское страхование, страхование по безработице и пенсии, помогает нивелировать социальные риски.

Законодательное установление минимальной заработной платы защищает работников от низкооплачиваемого труда [5, с. 432].

Несмотря на более высокий уровень неравенства, США также предпринимают определенные шаги по борьбе с ней, включая:

- установление налогов на богатство, взимаемые с высоких доходов и крупного состояния населения;
- реформа системы здравоохранения (Obamacare), обеспечившая доступ к медицинским услугам большому числу граждан;
- программы финансирования высшего образования для студентов из малообеспеченных семей (студенческие гранты и стипендии).

Обобщим методы борьбы с неравенством в России и зарубежных странах в табл. 2.

Применение успешных международных практик по борьбе с неравенством доходов населения в России требует адаптации с учетом местных экономических, социальных и культурных особенностей.

Таблица 2

Методы борьбы с неравенством в России и зарубежных странах [3, с. 3]

Россия	
1	2
Прогрессивное налогообложение	Введение более высоких ставок налога на доходы для богатых слоев населения позволяет перераспределить доходы и увеличить бюджетные ресурсы для социальных программ
Инвестиции в регионы	Создание стимулирующих условий для инвестиций в регионы, удаленные от центра, способствует экономическому росту и улучшению жизненных условий в этих областях
Социальные программы	Разработка и реализация программ поддержки для малообеспеченных семей, пенсионеров и других уязвимых групп населения
Образование и здравоохранение	Увеличение финансирования на системы образования и здравоохранения, что позволяет повысить качество человеческого капитала и уменьшить неравенство
Зарубежные страны	
Социальные программы	В странах Запада действуют различные формы социальной защиты: пособия по безработице, выплаты на детей, бесплатные или субсидированные медицинские услуги

1	2
Прогрессивное налогообложение	В таких странах, как Швеция и Германия, высокие налоги с богатых помогают финансировать социальные программы и тем самым уменьшать неравенство
Образование и трудоустройство	В Германии действует дуальная система образования, сочетающая обучение в учебных заведениях с практикой на предприятиях, что способствует низкому уровню безработицы и более равномерному распределению доходов

Реформа налоговой системы. Введение прогрессивных ставок налогообложения для богатых слоев населения позволит увеличить доходы бюджета и перераспределить средства на социальные нужды. В 2024 году в России принят закон, вносящий изменения в налоговый кодекс РФ, предусматривающий масштабные изменения налогообложения в 2025 году (налоговая реформа). Поправки затрагивают НДФЛ. Закон вводит для большинства доходов граждан вместо двухступенчатой пятиступенчатую шкалу налогообложения. Ставки НДФЛ с 2025 года будут зависеть от вида дохода и его размера за год:

- 13% – если доход до 2,4 млн руб. (включительно);
- 15% – если доход свыше 2,4 млн и до 5 млн руб. (включительно);
- 18% – если доход свыше 5 млн и до 20 млн руб. (включительно);
- 20% – если доход свыше 20 млн и до 50 млн руб. (включительно);
- 22% – если доход свыше 50 млн руб.

Также для борьбы с неравенством доходов населения в России необходимо развитие социальной инфраструктуры в части увеличения финансирования на образование и здравоохранение, что позволит повысить доступность и качество этих услуг, и, в свою очередь, сократит разрыв между различными социальными группами.

Повышение минимальной заработной платы и усиление профсоюзной активности позволят защитить трудовые права и улучшить условия работы населения России.

Разработка и реализация усовершенствованных социальных пособий и программ для наиболее уязвимых слоев населения (например, малообеспеченные семьи, люди с инвалидностью, пенсионеры) позволит существенно уменьшить уровень бедности и улучшить качество жизни. По нашему мнению, пособия, получаемые в настоящее время данными слоями населения, ничтожно малы и не позволяют в ряде случаев обеспечить человека материально в полном объеме, который ему необходим в силу болезни или невозможности найти более высокооплачиваемую работу и по другим причинам.

Увеличение инвестиций в инфраструктурные проекты позволит помочь создать новые рабочие места и стимулировать экономический рост в регионах России с высоким уровнем безработицы.

Таким образом, неравенство доходов остается важной проблемой как в России, так и за рубежом. Разные страны применяют различные методы для борьбы с этим явлением, и эффективность этих методов зависит от множества факторов, включая исторические и культурные особенности. Важно, чтобы Россия учитывала лучшие практики других стран, адаптируя их к своим условиям, чтобы сократить неравенство и создать справедливое общество.

Опыт развитых стран показывает, что системный подход и многоаспектные меры позволят существенно сократить неравенство в доходах и улучшить качество жизни населения. Хотя простое переименование данных мер в России может не дать желаемого эффекта, адаптация и интеграция лучших практик с учетом местных реалий представляется эффективным путем к созданию более справедливого и устойчивого общества.

**Список литературы**

1. Березина Н.В. Современные тенденции развития нефтяного сектора экономики России / Н.В. Березина, А.С. Яковлева // Интернет-журнал Науковедение. – 2016. – Т. 8/ №3 (34). – С. 10. – EDN WIRINB.
2. Мареева С.В. Неравенство в России на фоне других стран: доходы, богатство, возможности: аналитический доклад / С.В. Мареева, Е.Д. Слободенюк; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: НИУ ВШЭ, 2021. – 27 с. DOI 10.17323/978-5-7598-2631-6. EDN GYHNV1
3. Попова Е.А. Проблема бедности и социального неравенства как отражение общественной жизни / Е.А. Попова // Вестник ИЭАУ. – 2023. – №38. – С. 3. EDN MDUFYR
4. Савдерова А.Ф. Демографическая политика региона и ее эффективность / А.Ф. Савдерова // Вестник Чувашского университета. – 2010. – №1. – С. 474–478. EDN MCAATV
5. Смагулова С.М. Дифференциация в масштабах современной мировой экономики: рост неравенства и глобальной бедности / С.М. Смагулова, А.В. Пасько // Экономика и предпринимательство. – 2023. – №2 (151). – С. 431–436. DOI 10.34925/EP.2023.151.2.084. EDN GALNWG
6. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/folder/13723> (дата обращения: 02.10.2024).

## ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ КАДРОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ПОСРЕДСТВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АУТСТАФФИНГОВЫХ ИТ-УСЛУГ

*Аннотация:* работа посвящена проблеме развития технологий и увеличения спроса на ИТ-услуги на рынке ИТ-аутстаффинга. Подробно рассмотрена динамика рынка ИТ-аутстаффинга в России, выделены основные сферы применения ИТ-аутсорсинга и обозначены основные направления ИТ-аутстаффинга. Изучены такие направления, как аналитика, тестирование, администрирование, дизайн. Раскрываются актуальные проблемы ИТ-аутстаффинга в России. Статья будет полезна преподавателям и студентам ИТ-специализаций.

**Ключевые слова:** ИТ-аутстаффинг, аутсорсинг, ИТ-специалисты, ИТ-шерринг, ИТ-брокеры.

В последнее время аутстаффинг становится всё более популярным инструментом управления персоналом среди компаний из различных отраслей экономики. Это обусловлено преимуществами, которые предоставляет эта модель работы: снижение нагрузки на HR-отдел, оптимизация расходов на содержание персонала, возможность быстро масштабировать бизнес без увеличения штата сотрудников. Однако, несмотря на все преимущества, аутстаффинг также сопряжён с определёнными рисками и сложностями, которые необходимо учитывать при выборе этой модели работы.

Для того чтобы лучше понять особенности и перспективы развития рынка ИТ-аутстаффинга в России, необходимо провести детальный анализ текущей ситуации. В статье будут рассмотрены основные тенденции, возможности и вызовы, с которыми сталкиваются компании, предоставляющие услуги ИТ-аутстаффинга, а также их клиенты. Будут проанализированы изменения в законодательстве, регулирующем эту сферу деятельности, и их влияние на рынок. Также будет уделено внимание вопросам качества предоставляемых услуг и уровню конкуренции между компаниями.

За последние два года наблюдается активный рост применения ИТ-аутстаффинга из-за колоссального дефицита ИТ-кадров, который произошел после активного оттока специалистов в 2022 году. В текущем году произошли активные изменения в законодательстве, которые позволили многим компаниям создать дочерние ИТ-компании для применения льгот с целью упрощения поиска и подбора специалистов в штат компании. Также за российских специалистов начали активно бороться страны ЕАЭС, страны СНГ – Азербайджан, Узбекистан, Кыргызстан и т. д. Компании из этих стран начали привлекать разработчиков и других ИТ-специалистов на конкурентные ставки, а также готовы к сопровождению и адаптации специалистов при их релокации в страны компаний.

В Европейских странах более открыто относятся к аутстаффингу ИТ-специалистов. Привлечение экспертов и внешних консультантов в данных странах является привычной практикой, которая постоянно производится. Для них нет четких разграничений при оплате за конкретный результат, его сложно измерить в денежном эквиваленте. Прежде всего для руководителей этих компаний важно получение эффективности применения аутстаф-специалистов, которая заключается в следующих показателях: более ранний выход продукта на рынок, монетизация и захват рынка. Именно эта причина является основным фактором для того, чтобы аутстаффинг стал одной из самых востребованных моделей привлечения специалистов. Он способствует сокращению реализации проекта в среднем на 2–6 месяцев. Для некоторых из руководителей структурных подразделений привлечение аутстаф-специалистов является критичным и идет в разрез с их интересами.

Компаниями SkillStaff и BSGroup было произведено исследование, в котором приняли участие 500 респондентов – представителей компаний, 400 из которых являются компаниями-заказчиками ИТ-аутстаффинга, и 100 других компаний, которые готовы предложить своих штатных специалистов для аренды на проектах заинтересованных компаний. По данным исследования, расчетная емкость рынка аутстаффинга в ИТ-секторе к декабрю 2024 года должна составить 265 млрд руб., что будет показывать темп роста в объеме 18% к предыдущему периоду и будет расти ежегодно не менее чем на 10%. Больше 60% компаний-респондентов уже имеют опыт аутстаффинга ИТ-специалистов, а 91% из них используют эту услуги в данный момент.

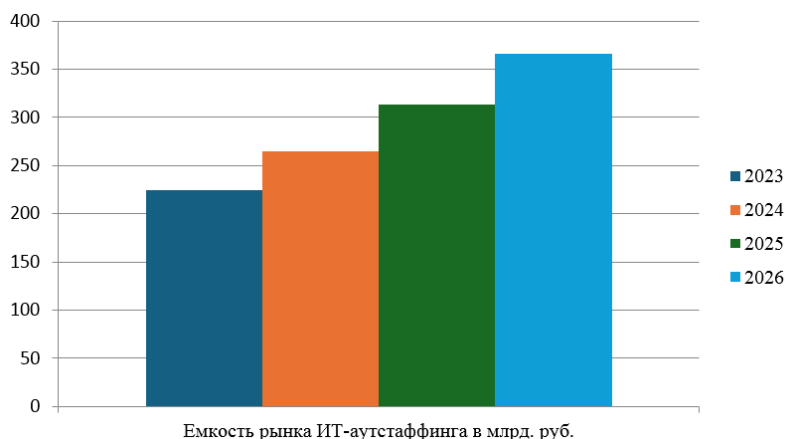


Рис. 1. Достигнутая и ожидаемая динамика рынка ИТ-аутстаффинга в России в 2023–2026 гг.

По общедоступным данным, в 2023 году объем аутстафф-рынка в ИТ секторе достиг 224 млрд рублей. Ранее приведенное исследование показало, что в ближайшие несколько лет рынок подобных услуг продолжит расти и покажет в 2025 году рост более чем на 15%, а в 2026 году – рост более чем на 17% по сравнению с предыдущим годом.

По данным исследования, компании, предоставляющие услугу ИТ-аутстаффинга, предполагают рост прибыли на более чем 22%.

Следует отметить, что согласно опросу компаний, применяющих ИТ-аутстаффинг, доля затрат бюджета на эти услуги будет распределяться следующим образом: на торговлю в розницу – 26%, телекоммуникации – 8%, финтех – 24% и цифровые экосистемы – 21%. Данные распределения представлены на рисунке 2.

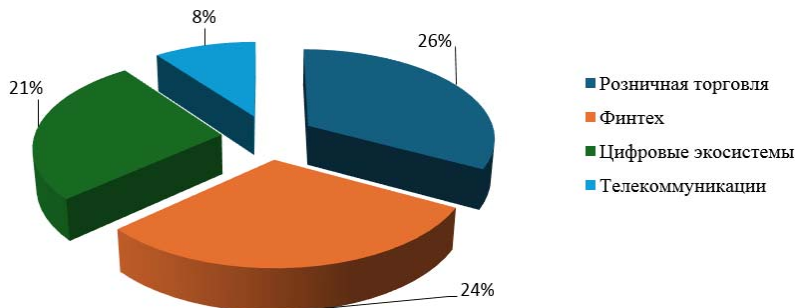


Рис. 2. Затраты из ИТ-бюджета на услуги аутстаффинга

После ухода из России зарубежных ПО, таких, как SAP, Oracle, MS SharePoint в 2022 году и невозможности продления лицензий на использование этих продуктов существенно вырос рынок аутстаффинга ИС-разработчиков и других специалистов (тестировщики, аналитики, аналитики данных) этого программного обеспечения. Также в исследовании отмечалось, что в 2023 году был показан существенный рост востребованности Android-разработчиков на 14% по сравнению с остальными видами специалистов. При этом в 2024 году сложилась обратная тенденция: специалисты ИС востребованы на 16% больше, на специалистов нативной мобильной Android разработки повышен спрос на 18%. Прогнозы респондентов показывают, что в ближайшие два года бизнес, использующий аутстаффинг ИТ-специалистов, понизит спрос на специалистов JavaScript, Android-разработчиков, специалистов DevOps и инженеров сопровождения.

Компании-респонденты, использующие ИТ-аутстаффинг, отмечают, что за счет дополнительных привлекаемых ресурсов они смогли достичь поставленных целей намного раньше, что окупило вложения в аутстаффинг и позволило раньше начать монетизировать бизнес.

Средний показатель срока использования услуги – 10 лет, при этом всего 9% опрошенных респондентов сейчас не используют данную услугу. Средним периодом использования является 1,5 года (18 месяцев). Самый долгий средний период привлечения зафиксирован на специалистов



автоматического тестирования – до 55 месяцев, самый короткий средний период привлечения – 6 месяцев – замечен на специалистах мануального тестирования. Самыми востребованными областями привлечения можно считать разработку (программное и аппаратное обеспечение, модели виртуализации, искусственный интеллект, большие данные и интернет вещей), аналитику и дизайн.

Причинами для использования ИТ-аутстаффинга, по мнению специалистов, являются.

1. Появление новых ИТ-проектов или направлений бизнеса.
2. Разработка и внедрение испортозамещающих ПО.
3. Внедрение дополнительных функций в уже имеющиеся проекты.
4. Нехватка собственных специалистов.
5. Отсутствие обновлений используемого ПО.
6. Поиск отечественных решений.

Российская экономика и нормативно-правовое законодательство Российской Федерации сделали возможным развитие системы аутстаффинга, которая особо востребована для сезонных, разовых и проектных работ. Первое место среди ИТ-направлений здесь занимает разработка (около 30%). Подобной моделью пользуется до 11% Java- разработчиков, PHP и Frontend разработчиков. Также в перечень востребованных специалистов попали аналитики, тестировщики, административный персонал, дизайнеры и т. д. (рис. 3.).

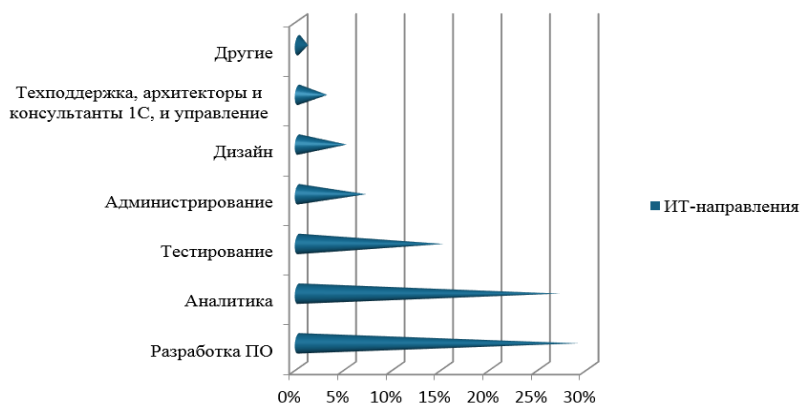


Рис. 3. Популяризация аутстаффинга для персонала во время сезонных, проектных и разовых работ

Общая численность ИТ-специалистов и других кадров ИТ-сферы – более 1,7 млн человек, что составляет 2,4% экономически активного населения (по данным исследования Министерства труда и социальной защиты РФ).

Главными проблемами ИТ-аутстаффинга можно считать следующие: сложность в совмещении аутсорсинга и аутстаффинга; сотрудник не чувствует себя участником коллектива; не сохраняется экспертиза; востребованность специалистов только высокого уровня.

С начала 4 квартала 2020 года произошел переломный период, когда спрос на аутстаффинг квалифицированного ИТ-персонала резко возрос и стал превышать предложение на рынке. Такой резкий рост вызвал появление на рынке компаний – брокеров, которые находят свободных специалистов в ИТ-компаниях и перепродают их заказчикам. К подобным компаниям часто негативно относятся и крупные заказчики, не готовые с ними работать.

Таким образом, можно сказать, что ИТ-аутстаффинг стал одной из самых привлекательных услуг на рынке сферы информационных технологий, что подтверждает множество исследований.

#### Список литературы

1. Аникин Б.А. Аутсорсинг и аутстаффинг: высокие технологии менеджмента: учеб. пособие / Б.А. Аникин. – М.: Инфра-М, 2022. – 313 с. – DOI 10.12737/1442619. – EDN TZDNOD
2. Миргород Е.Е. Анализ текущего состояния индустрии аутстаффинга в России и мире / Е.Е. Миргород, И.Д. Щербakov // Нормирование и оплата труда в промышленности. – 2020. – №4. – С. 52–62. – EDN IDRNZL.
3. Рябикова Н.Е. Аутсорсинг и аутстаффинг: учеб. пособие / Н.Е. Рябикова. – М.: Инфра-М, 2016. – 114 с. EDN ZFZDDX
4. Одегов Ю.Г. Аутсорсинг и аутстаффинг в управлении персоналом: учебник и практикум для вузов / Ю.Г. Одегов, Ю.В. Долженкова, С.В. Малинин. – М.: Юрайт, 2024. – 389 с.
5. Токарева М.С. Аутстаффинг и аутсорсинг как современные технологии управления развитием персонала / М.С. Токарева // Современные тенденции развития менеджмента и государственного управления: материалы заочной всероссийской научно-практической конференции (Орел, 21 ноября 2017 г.). – Орел: Среднерусский институт управления – филиал РАН-ХиГС, 2017. – С. 251–253. – EDN XUTWEP

Данилова Светлана Витальевна

канд. экон. наук, доцент, старший научный сотрудник  
ФГБОУ ВО «Нижевартовский государственный университет»  
г. Нижневартовск, ХМАО-Югра

## ОЦЕНКА ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ХАНТЫ-МАНСИЙСКОГО АВТНОМНОГО ОКРУГА – ЮГРА

**Аннотация:** демографические процессы территорий, безусловно, динамичны. Управление демографией каждого района – важная компетенция органов власти, которая проявляется в программных продуктах, формирующих единую демографическую политику. Результативность демографической политики любой территории можно оценить через систему показателей. В настоящем исследовании проведена оценка результативности демографической политики Ханты-Мансийского автономного округа – Югра (ХМАО-Югра) через авторский анализ отдельных количественных критериев.

**Ключевые слова:** демографическая политика, рождаемость, смертность, численность постоянного населения, миграция.

Демографические процессы как экономическая категория давно исследуются учеными [3]. Данная ситуация обусловлена тем, что население территорий (как объект демографии), является одним из важнейших факторов развития национальной экономики. С ростом понимания значимости населения в контексте государственного экономического развития, органы власти стремятся в большей степени управлять демографией [1]. В РФ в последние десятилетия внедряются существенные механизмы, направленные на улучшение благосостояния населения, стимулирование рождаемости, увеличение продолжительности жизни и пр., которые, во всей своей совокупности, были объединены в национальном проекте «Демография» [2]. Однако каждая отдельная территория России, безусловно, имеет свой собственный накопленный опыт в сфере управления демографическими процессами [4]. В настоящем исследовании оценены некоторые показатели демографической политики северного региона России – ХМАО-Югра.

С момента начала освоения региона численность постоянного населения ХМАО-Югры увеличивается. Еще не было в истории статистического наблюдения снижения численности населения округа. В таблице 1 представлена динамика численности населения за последние 7 лет.

Таблица 1

Динамика численности постоянного населения ХМАО-Югры, в тыс. чел.\*

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Темп прироста, %
Численность на конец года	1662,5	1672,3	1684,2	1698,2	1713,8	1730,4	1759,4	5,83

\*Составлено автором по данным Росстата [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://72.rosstat.gov.ru/ofs\\_demp\\_hmao](https://72.rosstat.gov.ru/ofs_demp_hmao)

Постоянное население за 2017–2023 гг. увеличилось на 5,83%. На это повлияли различные факторы, как естественные, так и механические. В первые десятилетия экономического развития в округе рост численности, безусловно, был связан с миграцией, но в последние 20–25 лет немаловажную роль стали играть и естественные процессы. Увеличение постоянного населения свидетельствует о результативности демографической политики, проводимой в округе.

В таблице 2 представлены показатели рождаемости ХМАО-Югры. Исследуемый округ среди регионов РФ занимает лидирующие позиции по рождаемости, но постепенно происходит сокращение данного показателя.

Динамика рождаемости населения ХМАО-Югры в 2017–2023 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Число родившихся в округе, в тыс. чел.	23,3	22,5	20,7	20,6	19,7	19,1	18,8
Число родившихся в округе, на 1000 чел. населения	14,1	13,5	12,3	12,2	11,5	11,1	10,8

За последние 7 лет снизилась рождаемость населения с 14,1 до 10,8 родившихся на 1 тыс. чел. населения, что, безусловно, снижает результативность демографической политики. Однако следует обратить внимание, что выявленные тенденции в целом соответствуют демографическим процессам, происходящим в РФ. Общая негативная тенденция основана на старении населения, взрослении поколения 90-х годов (временной период, обозначившийся как «демографическая яма»).

На рисунке 1 представлена динамика изменения численности населения округа по отдельным возрастным группам. Отметим, что происходит значительное снижение численности населения в возрасте до 7 лет. Сокращение численности детей в краткосрочной перспективе приведет к снижению числа трудоспособного и фертильного населения.

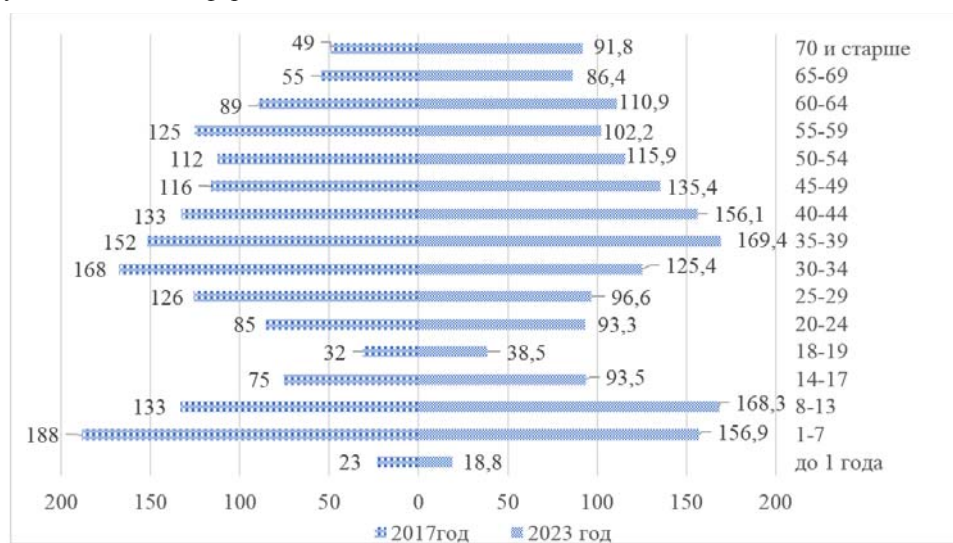


Рис. 1. Возрастной состав населения ХМАО-Югры, тыс. чел.

Как видно по данным рис. 1., происходит увеличение доли населения среднего возраста. В ближайшие 25–30 лет данная группа населения станет населением пенсионного возраста, уже не нацеленным на деторождение, а только на сохранение качества жизни. Соответственно, снижение рождаемости отрицательно характеризует результативность демографической политики. Только увеличение продолжительности жизни, а также сохранение качества жизни позволит утверждать об эффективности реализации государственных демографических мероприятий.

В таблице 3 представлена динамика ожидаемой продолжительности жизни при рождении в округе.

Таблица 3

Ожидаемая продолжительность жизни при рождении в определенный год в ХМАО-Югры в 2017–2023 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Все население, число лет	73,9	74,3	75,1	73,0	72,2	75,4	76,3
Мужчины	69,1	69,8	70,4	68,6	68,2	70,9	71,6
Женщины	78,4	78,6	79,5	77,2	75,9	79,6	80,9

По прогнозным расчетам, качество жизни повышается и, соответственно, увеличивается и продолжительность жизни населения. Положительная динамика прогнозной продолжительности жизни характеризует будущую демографическую политику как результативную.

Однако, отрицательным естественным фактором, сдерживающим результативность демографической политики округа, является смертность населения. В таблице 4 представлена динамика общей смертности населения округа. Отметим, что происходит рост смертности населения в абсолютном выражении, но в связи с ростом общей численности населения расчетная величина числа умерших в округе на 1000 чел. населения сокращается.

Таблица 4

Динамика смертности населения ХМАО-Югры в 2017–2023 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Число умерших в округе, в тыс.чел.	10,2	10,4	10,1	12,9	14,4	11,2	10,8
Число умерших в округе, на 1000 чел.населения	6,2	6,2	6,0	7,6	8,5	6,5	6,2

В целом, смертность, как естественный процесс в демографии, сдерживает результативность демографической политики, но в связи с ее неизбежностью, следует отметить, что относительная стабильность анализируемого показателя свидетельствует об управляемости данного процесса и эффективности государственных демографических мероприятий в данной сфере.

Помимо естественных процессов, фактором, влияющим на результативность демографической политики, является миграция. В целом, округу свойственен миграционный прирост населения (таблица 5), который обусловлен высокой привлекательностью для проживания трудоспособного населения как внутри государства, так и Ближнего зарубежья.

Таблица 5

Динамика миграционных процессов в ХМАО-Югре в 2017–2023 гг., чел.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Прибыло в округ	76217	75582	73542	70427	74378	77438	83583
Выбыло из округа	80284	79006	73303	64928	65046	68752	62543
Прирост, убыль (-)	-4067	-3424	239	5499	9332	8686	21040

В связи с высоким уровнем социально-финансовой помощи семьям с детьми, предоставлением определенных объемов качественной бесплатной медицинской помощи, наличием бесплатного образования, предоставлением мест в детских дошкольных учреждениях, развитой инфраструктурой в совокупности с возможностью получать высокую заработную плату, созданы условия привлечения населения для проживания в округ.

Таким образом, в демографической политике округа, при всех высоких результатах реализации, формируются предпосылки для реформирования, так как повышение численности населения только за счет миграционных потоков не всегда выступает оптимальным выходом из сложившейся ситуации.

**Список литературы**

1. Калмыков В.В. Государственное регулирование демографических процессов как основа устойчивого развития территории: некоторые теоретические и практические аспекты / В.В. Калмыков, И.Ю. Калмыкова // Ученые записки. – 2018. – №3 (27). – С. 36–41. EDN NIGQDB
2. Келепова М.Е. Национальный проект «Демография»: правовые рамки, программные показатели и промежуточные результаты / М.Е. Келепова, М.С. Нагорная // Вестник Совета молодых учёных и специалистов Челябинской области. – 2022. – Т. 1. №2 (37). – С. 54–59. EDN UWATPH
3. Рыбаковский О.Л. Демографическая политика: определение, структура, цели / О.Л. Рыбаковский, О.А. Таюнова // Наука. Культура. Общество. – 2019. – №1. – С. 100–111. EDN ZARAEP
4. Шульгин О.В. Исследование демографических процессов Ханты-Мансийского автономного округа – Югры / О.В. Шульгин, А.В. Кутышкин, С.В. Данилова // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2022. – №6 (140). – С. 59–66. – DOI 10.26726/1812–7096–2022–6–59–66. EDN LHQOBX

## ФОРМИРОВАНИЕ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ САНАТОРНО-КУРОРТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

**Аннотация:** основной целью статьи является разработка актуальных на сегодняшний день рекомендаций по формированию кадровой политики на примере санатория «Чувашиякурорт». Актуальность выбранной темы заключается в том, что кадры играют в санаторно-курортных организациях стратегически важную роль и оказывают непосредственное влияние на степень удовлетворенности гостей и, как следствие, на конкурентоспособность здравницы.

**Ключевые слова:** лечебно-оздоровительный туризм, оздоровительный туризм, Россия, санаторно-курортная деятельность, кадры.

Сфера медицинского туризма в последние годы в России приобрела огромную популярность. Главная особенность медицинского туризма – это возможность совместить медицинские услуги высокого уровня с отдыхом практически в любом санатории нашей страны. Лечебно-оздоровительные курорты Российской Федерации располагают практически всеми известными в мире видами лечебных минеральных вод, лечебных грязей и других природных лечебных ресурсов, которые являются основой санаторно-курортного комплекса Российской Федерации и могут обеспечить сохранение и его дальнейшее развитие [3, с. 5–6].

Согласно данным Ассоциации оздоровительного туризма и корпоративного здоровья в 2024 году в отрасли оздоровительного туризма сохраняется устойчивый рост. Свою роль в этом процессе сыграли пандемия Covid-19 и геополитические факторы, из-за которых существенно усложнилось перемещение между государствами. Поэтому вместо традиционных маршрутов для медицинского туризма (Германия, Чехия, Израиль) многие отдыхающие обратили внимание на внутрироссийские санатории и гостиницы, предоставляющие оздоровительные и спа-процедуры.

Прошедшая в 2020–2021 годах пандемия Covid-19 очень сильно изменила отношение современных людей к своему здоровью. Общество стало бережнее и тщательнее заботиться о своем здоровье, благодаря чему вырос спрос на услуги санаторно-курортной сферы.

Система санаторно-курортного лечения, придуманная ещё в СССР – вещь уникальная. Если добавить к этому сервис, определить свою целевую аудиторию и ценовую политику, то можно получить рентабельную здравницу с высоким рейтингом в регионе.



Рис. 1. Динамика гостей санаторно-курортных организаций по годам

А региональный анализ турпотока показал, что помимо классических южных направлений оздоровительного туризма все большую популярность набирает отдых в родном регионе.

Таблица 1  
Распределение потока отдыхающих в санаторно-курортных организациях (СКО)

Территория	Число лиц, размещенных в санаторно-курортных организациях		
	Январь – июнь 2023	Январь – июнь 2024	Прирост 2024 к 2023
Российская Федерация	2967950	3148871	180921
Московская область	168356	227076	58720
Краснодарский край	625133	671568	46435
Республика Крым	199637	217877	18240
Ставропольский край	373978	390118	16140
Самарская область	49498	63588	14090
Чувашская Республика	26607	35618	9011
Забайкальский край	6666	15032	8366
Республика Татарстан	69501	76348	6847

По данным таблицы виден бурный рост отрасли оздоровительных услуг Чувашской Республики (на 33% в первом полугодии 2024 года по сравнению с аналогичным периодом 2023 года).

Действительно, в Чувашии хорошо развит санаторно-курортный комплекс, который является готовой инфраструктурой и расположен в экологически чистых природных зонах, с хорошей транспортной доступностью к большинству культурно-исторических мест республики. Он включает 16 санаториев с общей мощностью более 2000 коек. Местные санатории имеют собственные минеральные источники, что позволяет им проводить водные процедуры и не зависеть от поставок воды из других регионов. У региона большие запасы сапропелевых грязей, которые добываются на озере Когояр. Обладая развитой инфраструктурой и новейшим оборудованием, лечебницы оказывают широкий спектр оздоровительных услуг. Основные профили лечения: заболевания нервной системы, органов дыхания, пищеварения и реабилитация после воздействия опасных экологических факторов.

Наиболее крупным и единственным в республике санаторием, расположенным в городе является АО «Санаторий «Чувашиякурорт» – уникальный современный инновационный санаторно-курортный реабилитационный центр для многопрофильного курортного лечения и отдыха.

Уникальность здравницы в высококачественной лечебной сапропелевой грязи из экологически чистого озера Когояр, расположенного на левобережье реки Волга. В России имеется всего лишь несколько месторождений лечебных сапропелевых грязей. Санаторий «Чувашиякурорт» имеет эксклюзивное право добычи и использования такой грязи в лечебных целях.

Санаторий «Чувашиякурорт» использует высокоминерализованную хлоридно-натриевую воду из собственной скважины на территории здравницы глубиной 750 метров. Это крепкий соляной раствор (рапа). Минеральный состав лечебной воды схож по составу с водами Мертвого моря.

Оценка экономических показателей деятельности Санатория позволит охарактеризовать его как СКО с уровнем рентабельности выше среднеотраслевых.

Таблица 2  
Показатели рентабельности деятельности Санаторий «Чувашиякурорт» за 2021–2023 гг., %

Показатели	Годы			Отклонение (+/-)	
	2021	2022	2023	2022 от 2021	2023 от 2022
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Рентабельность продаж, %	11,9	10,9	13,2	-1,0	2,3
Рентабельность совокупных активов, %	19,6	8,4	23,1	-11,2	14,8

В 2023–2024 году в санатории наметились тенденции к изменению возрастной категории отдыхающих. Если ранее подобным отдыхом пользовались в основном люди пожилого возраста, то на сегодняшний день аудитория заметно помолодела: теперь не только люди пенсионного возраста приобретают путевки в санатории, но и родители с детьми, а также молодые люди в возрасте от 20 до 40 лет. Как известно, данная возрастная категория отдыхающих наиболее требовательна к уровню предоставляемого сервиса.

Таким образом, количество отдыхающих в СКО становится всё больше, требования к сервису предоставляемых услуг все выше, а потенциальных сотрудников – всё меньше.

Специфика рынка санаторно-курортных услуг во многом обусловлена тем, что в центре внимания находится обслуживание потребителя, которому мы оказываем услугу. Основная задача – предоставление тех услуг и программ, которые отдыхающие считают нужными, с максимально возможной эффективностью в рамках имеющихся ресурсов; потребитель на себе ощущает профессионализм обслуживавшего персонала (приветливость, вежливость или отчуждение, однообразие или разнообразие). Сфера лечебно-оздоровительных услуг сочетает в себе осязаемость (комфорт гостиничного комплекса, оснащенность СКО современными удобствами и оборудованием; хорошее питание в ресторане, переезды на скоростных транспортных средствах), но кроме ощущений и впечатлений после оказания услуг у потребителя ничего не остается в отличие от товара, именно поэтому профессионализм сотрудников СКО выходит на первый план.

Рынок труда сейчас однозначно за соискателями, и это касается не только медработников. Аниматоры, сотрудники служб размещения и питания, административный персонал – закрывать вакансии труднее с каждым месяцем. Росстат сообщает, что общая нехватка кадров в туристической отрасли – 400 тысяч работников.

И это во многом обусловлено демографическими факторами повышения среднего возраста трудоспособного населения:

– демографический спад 90-х;

– постепенное повышение пенсионного возраста до 2028 года.

Штат Санатория «Чувашиякурорт» состоит из 195 сотрудников.

Таблица 3

Медицинский персонал Санатория «Чувашиякурорт»

Должность	Количество ставок	Фактическое количество	Укомплектованность штата %
Врач	29	20	69
Средний медицинский персонал	39	36	92
Обслуживающий	51	42	82
Итого	119	98	82

Все медицинские работники имеют сертификаты. Количество ставок медицинского персонала определено Приказом Министерства здравоохранения РФ от 5 мая 2016 г. №279н «Об утверждении Порядка организации санаторно-курортного лечения». Однако, существующий кадровый состав испытывает жесткий дефицит врачей. В условиях резкого роста количества отдыхающих, стирания резких сезонных колебаний и загрузки санатория на уровне 80% в среднем по году, это несомненно приводит к снижению качества оказания услуг и как следствие снижению репутации санатория.

Таблица 4

Штат службы размещения и обслуживания и ресторана Санатория «Чувашиякурорт»

Должность	Количество ставок	Фактическое количество	Укомплектованность штата %
Горничная, уборщик общественных помещений	10	8	80
Сестра-хозяйка	1	1	100
Грузчик	1	1	100
Администраторы	5	5	100
Культурорганизаторы	3	2	67
Руководитель службы питания	1	1	100
Повар	7	6	86
Кухонный работник	3	2	67
Администратор зала	1	1	100
Официанты	4	2	50
Мойщик посуды	2	2	100
Итого	38	31	82

В настоящее время российские гостиницы испытывают дефицит персонала, обеспечивающего основные функции гостиницы.

Современной гостинице требуются квалифицированные работники, обладающие развитыми Soft skills (гибкими) навыками и компетенциями, способные действовать в быстроменяющейся ситуации.

Наиболее востребованными сегодня являются такие специалисты, как повара, официанты, горничные и администраторы службы приема и размещения.

В целях формирования кадрового резерва между АО «Санаторий «Чувашиякурорт» и ГАПОУ «ЧТТПиК» Минобразования Чувашии заключен договор о практической подготовке обучающихся по специальностям 43.02.14 «Гостиничное дело» и 43.02.15 «Поварское и кондитерское дело», в рамках которого практическую подготовку на базе гостиницы Санатория прошло более 50 студентов Техникума.

В 2024 году Санаторий выступил генеральным спонсором и партнером ГАПОУ «ЧТТПиК» Минобразования Чувашии в Региональном этапе чемпионата по профессиональному мастерству «Профессиональ»-2024 в Чувашской Республике по компетенции Сервис на объектах гостеприимства.

Активное взаимовыгодное сотрудничество Санатория с Техникумом позволяет частично снизить кадровый голод гостиницы Санатория.

Таким образом, формирование эффективной кадровой политики является очень актуальной темой для Санатория «Чувашиякурорт». Основное внимание должно уделяться кадровому планированию, корпоративной культуре, компетентности персонала Санатория, системам найма, аттестации, оценки и стимулирования персонала, развитию персонала, формированию и управлению кадровым резервом.

Санаторию рекомендуется внедрить следующие меры, направленные на удержание персонала:

- разработка и внедрение программ заботы о благополучии и здоровье сотрудников;
- мотивация к профессиональному росту;
- корпоративные спортивные мероприятия;
- корректировка внутрикорпоративного стимулирования сотрудников;
- внедрение системы наставничества.

### Список литературы

1. Анализ рынка санаторно-курортных услуг РФ // Strategy Partners. Исследования. – 2023 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://strategy.ru/research/research/37> (дата обращения: 31.10.2024).
2. Положихина М.А. Перспективы развития в России лечебно-оздоровительного туризма / М.А. Положихина // Проблемы социально-демографического развития. – 2023. – С. 184–206 – DOI: 10.31249/espr/2023/04.14. EDN OHLZOW
3. Разумов А.Н. О достижении национальных целей развития Российской Федерации на период до 2024 г. в части влияния санаторно-курортного оздоровления, восстановительного лечения и медицинской науки на здоровьесбережение населения / А.Н. Разумов // Вопросы курортологии, физиотерапии и лечебной физической культуры. – 2019. – Т. 96. №2–2. – С. 5–9. – EDN OMDATK.
4. Итоги Ежегодного всероссийского форума «Инвестиции в развитие здоровой страны. Цифры. Факты. Возможности 2024» // Ассоциация оздоровительного туризма и корпоративного здоровья [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://aotrf.ru/top100/forum2024/result/index.php> (дата обращения: 31.10.2024).

**Ефремова Марина Петровна**

канд. экон. наук, доцент, доцент

**Ефремов Николай Александрович**

канд. экон. наук, доцент

**Мужжавлева Татьяна Викторовна**

д-р экон. наук, доцент, профессор

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ВЛИЯНИЕ «ЗЕЛЕНОГО» ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА НА РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ЗДРАВООХРАНЕНИЯ

**Аннотация:** устойчивый экономический рост любой экономики основывается на обеспечении здоровья и благосостояния населения посредством развития системы здравоохранения. Здравоохранение как отрасль экономики создает колоссальную нагрузку на мировую экосистему. Большинство стран мира стремится создать экологически устойчивую систему здравоохранения в будущем как залого процветания экономики. Применение действенных инструментов позволит достичь поставленной цели в ближайшей перспективе.

**Ключевые слова:** экологически устойчивые системы здравоохранения, низкоуглеродное здравоохранение, окружающая среда, телемедицина, инструменты «низкоуглеводного здравоохранения», элементы «низкоуглеводного здравоохранения», возобновляемые источники энергии.

События последних двух лет во многом изменили сложившийся ранее баланс интересов глобальных держав, в том числе в энергетической сфере. Многочисленные взаимные санкции существенно усложнили взаимодействие стран по «зеленой» повестке. Поскольку Россия выступает полноценной участницей международного климатического диалога, была и будет крупным участником глобальной энергетической системы, понимание и определение ее энергетического будущего должно быть важным компонентом экономической политики государства.



Несмотря на противоречивость «зеленого перехода», реализация основополагающих принципов «чистой» энергетики, защиты окружающей среды остается приоритетной задачей глобальной повестки международного сотрудничества в различных областях.

Свой вклад в защиту окружающей среды и сокращение энергопотребления может внести и система здравоохранения. В настоящее время всё большее распространение получает международная инициатива «Здоровая энергия» (Healthy Energy Initiative), реализуемая при поддержке Всемирной организации здравоохранения, в целях глобального сотрудничества специалистов сферы здравоохранения и научного сообщества по переходу медицинских учреждений от использования традиционных источников к возобновляемым источникам электроэнергии.

«Система здравоохранения – сектор экономики, генерирующий огромное количество отходов, преобладающая часть которых (75–90%) вредят окружающей среде и создают риски для населения стран мира» [1].

Воздействие системы здравоохранения на окружающую среду принято рассматривать комплексно по категориям (рис. 1). По мнению Всемирной организации здравоохранения, «системы здравоохранения относятся к числу секторов с самым высоким уровнем образования отходов. От 75% до 90% отходов, образуемых в здравоохранении, сопоставимы с бытовыми отходами по составу и воздействию на окружающую среду; оставшаяся часть «опасные медицинские отходы» может представлять целый ряд рисков как для окружающей среды, так и здоровья человека» [2].



Рис. 1. Категории воздействия системы здравоохранения на окружающую среду

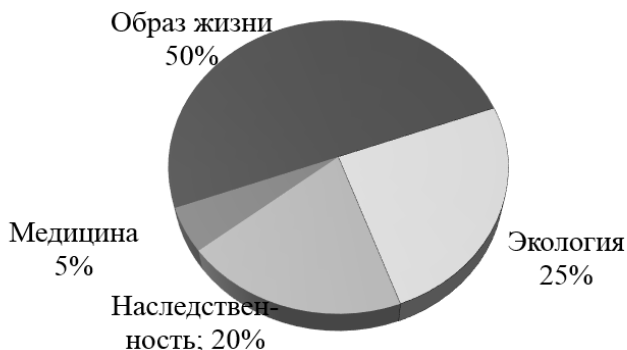


Рис. 2. Факторы, влияющие на здоровье граждан РФ, %

По мнению Центра гигиенического образования человека основными факторами, влияющими на здоровье граждан РФ, являются: образ жизни (характер питания, полезные и вредные привычки, нервно-психическое состояние), наследственность и экология. «И только через 30–40 лет, по прогнозам экспертов, зависимость физического состояния и самочувствия граждан РФ от экологии возрастёт до 50–70%» [3].

Экономически эффективным решением с точки зрения экономии энергии и материалов в области медицины сегодня выступает цифровизация отрасли, предполагающая, главным образом, использование телемедицины. Однако однозначного мнения в данном вопросе нет. К примеру, часть мирового сообщества считает, что внедрение цифровой медицины создает дополнительную нагрузку на энергосистему мира.

«По подсчетам аналитиков, для передачи данных во всем мире требуется 800 ТВтч электроэнергии ежегодно – это примерно равно годовому потреблению электричества Бельгии, Нидерландов и Германии, вместе взятых. По прогнозам к 2030 году 8% электричества на планете будет потребляться центрами обработки данных. А к 2040 году цифровые технологии станут причиной 14% выбросов парниковых газов (сейчас этот показатель равен 2%)» [4].

Поэтому необходимо внедрение принципов экономики замкнутого цикла в область цифровых решений в медицине, предполагающее использование облачных решений и серверов. «При использовании компаниями облачных серверов тратится в четыре раза меньше ресурсов, чем при применении обычных серверов для тех же задач. При этом облачный сервер используется на 65% – это очень высокий показатель. Данное цифровое решение приведет к большей экономии электроэнергии» [4].

Кроме того, само по себе производство, распределение и потребление энергии может иметь заметные неблагоприятные последствия для здоровья. В частности, эксплуатация ископаемых источников топлива для производства электроэнергии имеет серьезные последствия для здоровья человека из-за локального загрязнения окружающей среды. Эти последствия имеют накопительный характер для состояния здоровья человека и требуют дополнительных расходов в сфере общественного здравоохранения.

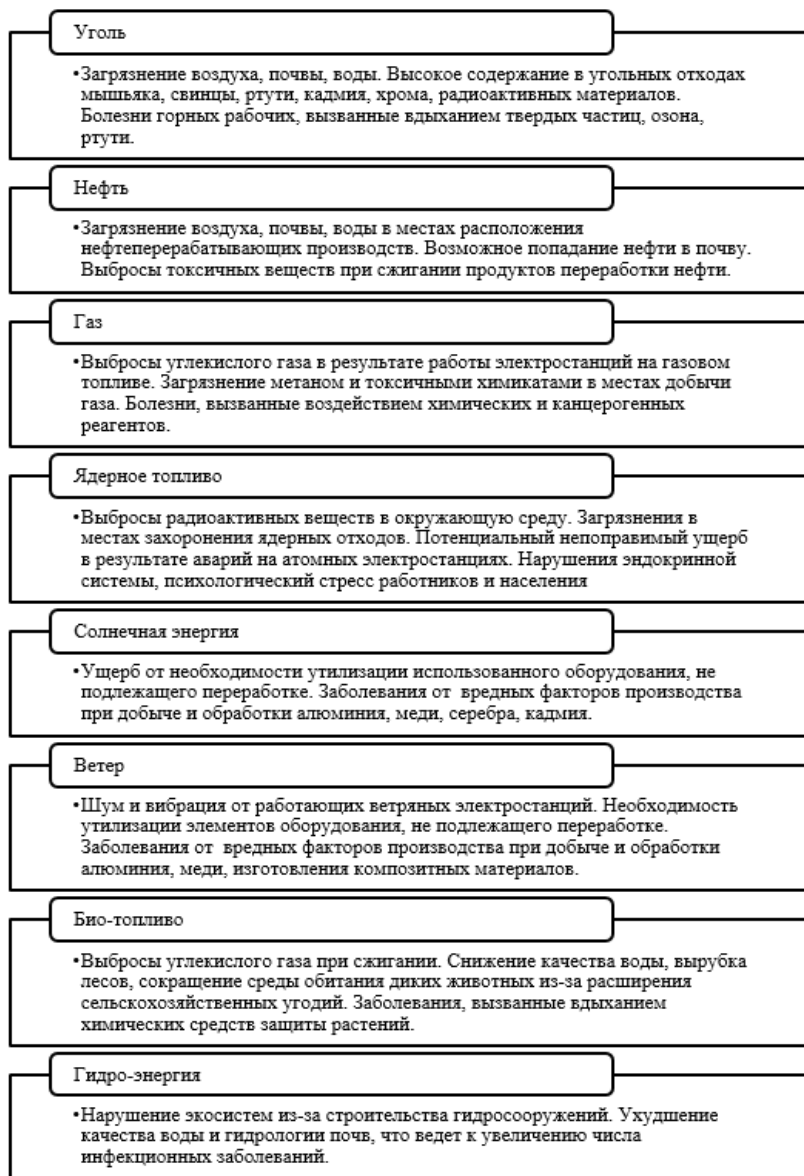


Рис. 3. Последствия использования различных источников энергии

Возобновляемые источники энергии, такие как ветряные электростанции, солнечные батареи также могут иметь отрицательное воздействие на человека и окружающую среду, например, вибрация, шумовое загрязнение, не перерабатываемые материалы и т. п. Однако их общий вред для здоровья человека на локальном и глобальном уровне существенно ниже, чем у ископаемого топлива (рис. 4).

Инструменты для создания «низкоуглеродного здравоохранения»

- Устойчивая энергетика для здравоохранения
- Расчет окупаемости и финансовое обоснование низкоуглеродных инвестиций
- Углеродная диагностика
- Низкоуглеродная фармацевтика
- Низкоуглеродная цепочка закупок и поставок
- Вмешательства, коррелирующие с фазой проекта
- Низкоуглеродные стратегии управления отходами в здравоохранении
- Низкоуглеродная пища в здравоохранении
- Вмешательства в человеческие ресурсы
- Устойчивое использование воды в здравоохранении
- Низкоуглеродный транспорт и поездки в здравоохранении
- Низкоуглеродистые анестезирующие газы
- Развитие инфраструктуры с низким уровнем выбросов углерода

Инструменты для решения проблем, связанных с воздействием климата на здоровье

- Системы готовности к стихийным бедствиям
- Системы раннего оповещения
- Устойчивые конструкции зданий
- Механизмы укрепления системы здравоохранения, учитывающие климатические условия
- Вмешательства в человеческие ресурсы
- Изменения в инфраструктуре и цепочках поставок
- Протоколы лечения заболеваний, чувствительных к климату

Рис. 4. Основные инструменты «низкоуглеродного здравоохранения»

Данная концепция обеспечивает подход к проектированию, строительству и эксплуатации учреждений здравоохранения, которые генерируют минимальное количество парниковых газов, что соответствует глобальным целям ООН в области климата. Исследования, проведенные в США, показали, что около 8% выбросов связаны со здравоохранением, из которых около половины генерируется при оказании медицинской помощи, а остальная часть при производстве медицинских изделий и оборудования.

Система здравоохранения сама может внести значительный вклад в развитие «зеленой экономики» путем реализации концепции «низкоуглеродного здравоохранения».

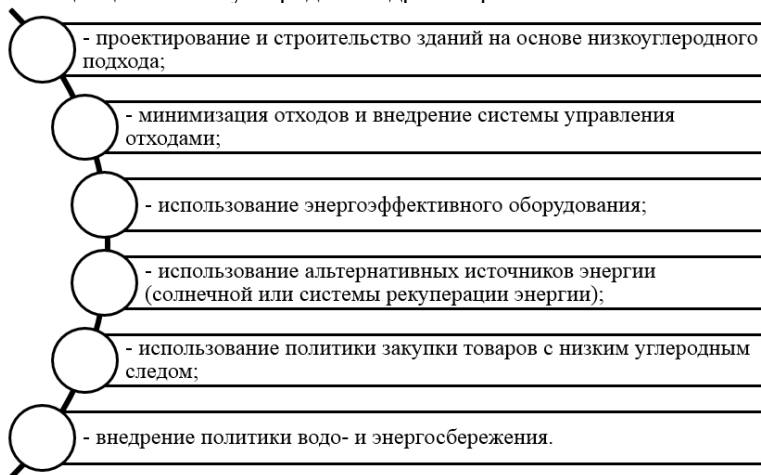


Рис. 5. Ключевые элементы «низкоуглеродного здравоохранения»

Внедрение экологических подходов в системе здравоохранения может способствовать улучшению здоровья населения за счет снижения загрязнения окружающей среды, а также повышению экономической эффективности системы здравоохранения за счет снижения затрат на электроснабжение.

### Список литературы

1. Ефремова М.П. Экологически устойчивые системы здравоохранения / М.П. Ефремова, Н.А. Ефремов // Устойчивое развитие регионов России в эпоху трансформационных процессов: сборник материалов Всерос. науч.-практ. конф. с междунар. участ. (Чебоксары, 17–21 июня 2024). – Чебоксары: Среда. – 2024. – С. 108–112.
2. Экологически устойчивые системы здравоохранения: стратегический документ // Всемирная организация здравоохранения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EcgSU> (дата обращения: 01.11.2024).
3. Влияние окружающей среды на здоровье человека // ФБУЗ «Центр гигиенического образования населения» Роспотребнадзора [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EcgUG> (дата обращения: 03.11.2024).
4. Здравоохранение и экология: цифровизация имеет значение? // Коммерсантъ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/5051117> (дата обращения: 03.11.2024).

**Марков Алексей Владимирович**

канд. экон. наук, доцент

**Громин Максим Игоревич**

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ФИНАНСОВЫЕ МЕРЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ В ЭПОХУ ВТОРОГО ДЕМОГРАФИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА – РОССИЙСКИЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ

**Аннотация:** статья посвящена вопросу изучения влияния финансовых мер и инструментов демографической политики в стране и за рубежом на реальный сектор экономики, а также оценки эффективности таких мер. Проведен анализ финансовых мер поддержки семей с детьми, основных источников и особенностей финансирования демографической политики с целью недопущения дефицита трудовых ресурсов в будущем.

**Ключевые слова:** демография, пособия, материнский капитал, ипотека, предприятие, дефицит рабочей силы.

Начавшиеся в XX веке демографические изменения в воспроизводстве населения являются последствиями, процесса перехода от одной стадии развития общества к другой. С развитием науки, медицины, системы здравоохранения уменьшилась смертность, увеличилась продолжительность жизни, соответственно, увеличилось количество населения среднего возраста. Второй демографический переход связан с изменением ценностей общества, института семьи и сознательным регулированием рождаемости. Он характеризуется уменьшением рождаемости, а также ростом возраста вступления в первый брак [1]. Современный человек стремится выстраивать свою жизнь в соответствии с индивидуальной системой ценностей. Потребности в самореализации личности – получение образования, карьерный рост, приобретение материальных ценностей, создание семьи и рождения детей откладываются на более поздний возраст. Второй демографический переход начался в странах Запада в 60-х – начале 70-х гг. В России, как и в постсоветских государствах, наступил на два – три десятилетия позже.

После распада СССР в условиях нестабильной экономики, гиперинфляции, ухудшения уровня жизни населения, дефолта 1998 г. произошло резкое падение рождаемости и увеличение смертности населения. С середины 1990-х г. Россия столкнулась с демографическим кризисом, который стал представлять угрозу для экономики страны, социальной сферы и общества в целом. Так суммарный коэффициент рождаемости за 1990 г. составил 1,89% на одну женщину фертильного возраста, но уже в 2000 г. данный коэффициент понизился до 1,19%, о чем свидетельствует рисунок 1, где представлены данные о рождаемости детей. Проблема с каждым годом становилась все критичней, однако никаких существенных мер правительство не принимало, поддержка семей с детьми была незначительной.

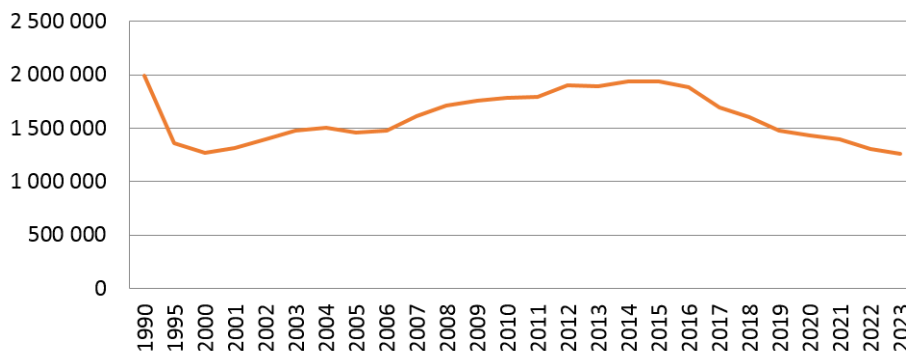


Рис. 1. Диаграмма рождаемости детей с 1990 г. по 2023 г.

В первом указе Президента России от 21.05.1992 г. №515 «О повышении размеров социальных пособий и компенсационных выплат» [2] размер пособий был закреплён в конкретной денежной сумме, индексация на процент инфляции в тот период не предусматривалась. В связи с высокой инфляцией, только за 1992 г. она составила 2508,8%, сумма детских пособий была мизерной. В принятом Федеральном законе от 19.05.1995 г. «О государственных пособиях гражданам, имеющим детей» №81-ФЗ размер пособий уже был закреплён в процентном соотношении к минимальной заработной плате. Однако в тот период минимальная заработная плата была в 3–5 раз ниже величины прожиточного минимума, существенной помощи семьям с детьми не было. Данный закон, после многочисленных редакций, действует по настоящее время [3].

В целях стабилизации демографических процессов государством были задействованы регулирующие инструменты:

- экономические (выплаты, пособия, льготы, льготная ипотека);
- административно-правовые (изменение законодательства, положения, приказы различных министерств и ведомств);
- социально-психологические (воздействия путем убеждения граждан, формирование общественного мнения, социальная реклама).

Основные инструменты демографической политики в стране можно разделить на 4 блока, которые представлены в таблице.

Таблица

Основные блоки демографической политики

1. Повышение уровня жизни семей и их доходов (материнский капитал – федеральный, региональный; пособия, различные льготы многодетным семьям)
2. Улучшение жилищных условий семей с детьми (льготная ипотека)
3. Создание системы для содержания и образования детей (дошкольных учреждений, школ)
4. Повышение доступности и качества услуг здравоохранения

В 2023 г. выплаты Социального фонда пособий родителям, имеющих детей, составили 1,9 трлн руб. Единое пособие занимает 67% от всех выплат, структура выплат пособий приведена на рисунке 2.

Ежемесячное пособие и единовременные выплаты семьям с детьми в 2023 г.

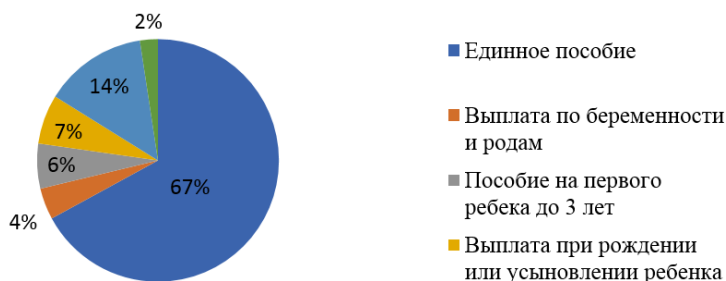


Рис. 2. Структура выплат ежемесячного пособия и единовременных выплат семьям с детьми в 2023 г.

Многодетные семьи (три и более ребенка) – особая категория семей в нашей стране. В 2023 г. количество многодетных семей достигло 2,4 млн, в них воспитывается 7,7 млн детей. Для них существует расширенный круг специальных федеральных и региональных льгот.

В связи с тем, что большинство семей с детьми нуждается в улучшении жилищных условий и семьям не хватает средств для обеспечения ипотечных кредитов государство ввело меры поддержки ипотечного кредитования. В 2018 г. Правительство РФ запустило программу «Семейная ипотека», которая стала важным шагом в поддержке молодых семей с детьми, помогает в улучшении жилищных условий. По данной программе установлена льготная ставка 6% (государство субсидирует проценты банкам по рыночной ставке), что делает ипотеку более доступной. Доступность ипотечных кредитов способствует увеличению рождаемости, так как наличие собственного жилья делает семейную жизнь более стабильной и комфортной. Крупнейшим оператором программы по государственной поддержке является АО «ДОМ.РФ», в задачи которого входит содействие развитию ипотечного жилищного кредитования.

Согласно исследованию международного издания Lancet, с 1950 г. по 2021 г. общий коэффициент рождаемости в мире снизился более чем вдвое. Издание призывает к созданию государственных инструментов стимулирования, чтобы предотвратить падение рождаемости и те последствия, которые оно несет – угрозы в экономике, продовольственной безопасности, здравоохранении стран. Сегодня уже 108 стран законодательно закрепили за собой выплату пособий на детей, из которых 21 страна выплачивает универсальные денежные пособия, предоставляемые всем семьям вне зависимости от уровня дохода или других характеристик, чтобы компенсировать расходы на воспитание детей.

В некоторых странах действуют подобные программы материнского капитала для семей с детьми. Так, например, в Белоруссии поддержка семей оказывается с 1 января 2015 г. при рождении третьего или последующего ребенка в семье, но не более одного раза. Первоначально сумма капитала была установлена 10 тыс. долларов. В 2020 г. сумма была определена в национальной валюте 22,5 тыс. белорусских рублей с последующей индексацией. В 2024 г. сумма семейного капитала в Беларуси составила 31 480 белорусских рублей (920,3 тыс. руб.). Программа действует до 31.12.2024 г.

В Китае также появились демографические проблемы: отток жителей депрессивных регионов, старение и даже сокращение населения. В 2021 г. Китайская Компартия начала политику поддержки рождаемости по принципу «одна семья – три ребенка». С 2021 г. власти на западе Китая ввели выплаты семьям при рождении третьего ребенка разово по 5000 юаней (63,7 тыс. руб.). Затем каждый год в течение трех лет разовые выплаты составляют от 10 000 юаней (134,7 тыс. руб.). Власти крупных городов: Шэньчжэнь, Цзинань, Харбин, Чанша, Хуанган и Юньнань (с общей численностью населения более 85 млн. жителей) также планируют ввести такие выплаты при рождении третьего ребенка.

Исследуя итоговую эффективность государственной поддержки, можно сделать вывод, что программы не показали должного эффекта, который был запланирован: демографическая ситуация не улучшается, прямые выплаты также недостаточно эффективны. Причинами провала программ являются текущее неблагоприятное экономическое положение семей и отсутствие уверенности в будущих доходах.

### Список литературы

1. Марков А.В. Трудовые ресурсы России: развитие и проблемы качества / А.В. Марков, А.А. Халапсина // Научный вестник Вольского военного института материального обеспечения: военно-научный журнал. – 2017. – №2 (42). – С. 111–114. EDN YUMYCH
2. Сайт Президент России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/> (дата обращения: 02.10.2024).
3. Социальный фонд России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sfr.gov.ru/> (дата обращения: 01.10.2024).

*Михуткин Максим Валерьевич*

студент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## ВЛИЯНИЕ УДАЛЕННОЙ РАБОТЫ И ГИБРИДНОЙ ЗАНЯТОСТИ НА СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА РЫНКЕ ТРУДА

*Аннотация:* статья посвящена оценке влияния гибридной занятости на спрос и предложение на рынке труда России. В ходе исследования были рассмотрены изменения в требованиях к навыкам работников, социальные последствия происходящих изменений и перспективные возможности применения дистанционной формы работы. В качестве примеров приведены российские компании, находящиеся в тренде гибридной занятости.

*Ключевые слова:* удаленная работа, гибридная занятость, рынок труда, Россия, цифровые навыки.

По исследованию аналитического агентства Global Workplace Analytics, с 2015 г. по 2023-й г. доля сотрудников, работающих удаленно, выросла на 21%. Существенное влияние на складывающуюся тенденцию оказала пандемия COVID-19, которая заставила пересмотреть взгляд на привычный формат работы в

офисе. В России возможность применения удалённой работы рассмотрели уже 57% компаний. В отдельных зарубежных странах процент превышает указанное значение.

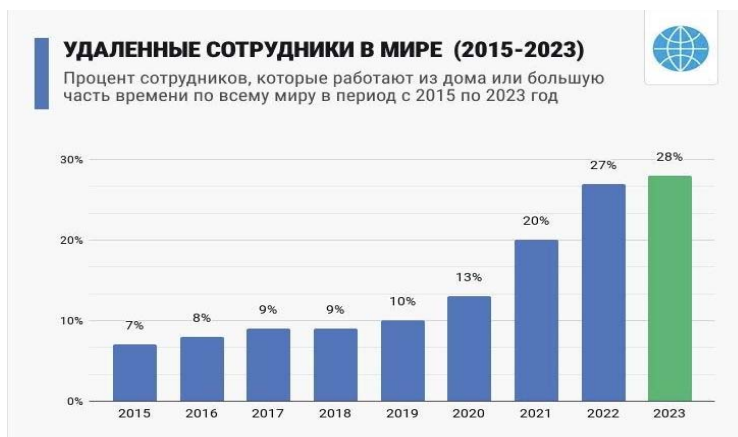


Рис. 1. Динамика удельного веса удаленных работников по миру

Тренд на использование гибридного формата работы активно развивается, прежде всего, в крупных городах, таких, как Москва, Санкт-Петербург, Казань, поскольку именно в этих мегаполисах располагаются главные офисы технологических компаний, которые не только не боятся менять привычные форматы работы, но и более открыты к экспериментам и проявляют высокую заинтересованность в повышении эффективности труда. Сотрудники подобных компаний имеют право работать как в офисе, так и за его пределами, практикуя, в том числе трансграничные локации. К таким компаниям относятся, например, Яндекс, Mail, Сбербанк, МегаФон. Все это существенно влияет на рынок труда, потому что у компаний особенно востребованными становятся сотрудники с новыми навыками, а работникам становится проще трудоустроиться, не меняя при этом места жительства или, наоборот, спокойно выезжая за рубеж.

Гибридный формат работы повлиял на изменение требований к необходимым навыкам со стороны работодателей к сотрудникам. В последние годы в России замечен сильный рост спроса на профессионалах в следующих сферах: бизнес-аналитики систем, SEO-специалисты, специалисты технической поддержки CRM-систем, Data Engineer. Аналитические исследования крупнейшей российской компании интернет-рекрутинга HeadHunter показывают, что число вакансий сотрудников IT сферы выросло с 1923 года по 1924 год на 40%. Такие компании, как Яндекс, МегаФон, активно выставляют вакансии гибридной формы работы, что является большим преимуществом для новых сотрудников и позитивно влияет на имидж работодателя. Для компании предоставление гибридного формата работы – это новые возможности для расширения привлечения кадров из разных регионов России. Новейшее программное обеспечение, позволяющие дистанционно проводить обработку заявок, стресс-тесты и дальнейшее оформление сотрудников в компанию, увеличивает функциональные возможности работодателей. Например, в Яндексе создаются региональные команды для удалённой работы, которые занимаются определенными проектами. В 2022 году Сбербанк занялся набором сотрудников для работы в гибридном формате в Татарстане, Новосибирской области и Удмуртии. Сбербанку это позволило существенно сократить расходы на открытие офисов и заработную плату сотрудников.

Рекомендации Сбербанка для организации работы сотрудников в гибридном формате звучат следующим образом.

1. Создать виртуальный рабочий стол, который будет себя включать программы для дистанционной связи сотрудников между собой, например, внутреннюю почту, а также программы для передачи различных файлов, документов, облачные диски, где будет храниться информация, программы для планирования задач и добавления заметок, где можно планировать совместные проекты с коллегами. Данные программы хорошо интегрируются в работу команд различных проектов.

2. Разработать или приобрести готовую CRM-систему. Данные программы позволяют компании эффективно взаимодействовать с клиентами и сделать проще работу сотрудников. CRM-система включает в себя всю необходимую информацию о деятельности офисов. Сокращение времени на обработку информации во всех бизнес-процессах положительно влияет на организацию в целом, что приводит к увеличению клиентов. Программа интегрирует данные с электронной почтой, облачными хранилищами.

3. Самая главная задача – обеспечить сотрудников теми средствами, которые необходимы для оптимальной и бесперебойной работы, такими, как высокоскоростные модемы, оптоволоконные кабели для локального интернета, телефония, гарнитуры. Если присутствует необходимость, возможна передача готовых компьютерных решений из офиса в дом к сотруднику. Для дальнейшего подключения к работе, как правило, работники используют шифрованные сети, доступ к которым предоставляет

компания в целях обеспечения сохранности данных и безопасности. Для бесперебойной работы, кроме того, необходимы программы дистанционного подключения технической поддержки, что позволит в моменте решать возникающие ограничения.

Гибридный формат работы накладывает на работодателей необходимость разработки новых подходов для управления сотрудниками [4]. В качестве примера можно указать Сбербанк и его программу цифровизации внутреннего управления. Команде Сбербанка пришлось разработать инструменты, чтобы контролировать задачи и работу региональных дистанционных проектных команд, что позволило кредитной организации сохранить высокую эффективность всех процессов.

Как негативный опыт можно отметить, что после внедрения гибридной формы работы существенно меняется социальная составляющая. Сотрудники меньше взаимодействуют с друг другом в офисах, теряют навыки коммуникации, нередко страдают апатией, чувствуют себя одиночками. Поэтому многие компании пробуют решать данную проблему внедрением в жизнь сотрудников различных программ еженедельных виртуальных встреч, направленных на поддержание морального настроения своих команд. Кроме того, многие компании предусматривают возможность работы в офисном формате одновременно с дистанционным, чтобы сотрудники смогли проявлять себя во взаимодействии с коллегами. Например, Банк ВТБ в 2021 году для своих сотрудников разработал программу мониторинга вовлечённости сотрудников, которая позволила решить проблему снижения мотивации. Вызовы в социально-трудовой сфере характерны для всех стран, не зависимо от уровня их социально-экономического развития [1].

Перспективы развития гибридной формы работы очевидны, и в ближайшие годы доля компаний, которые использующих дистанционные механизмы занятости, будет только расти. Существенное влияние на рассматриваемые процессы оказывает цифровизация бизнеса, в связи с чем можно обозначить главные тенденции на ближайшее будущее.

1. Увеличение спроса на IT вакансии и на цифровые навыки сотрудников [2]. Наиболее востребованным будут специалисты в области искусственного интеллекта, тестировщики приложений, специалисты-разработчики ПО. Уже сейчас прослеживается направление развития – возникновение онлайн школ, направленных на обучение (Skillbox, SkyEng и др.). По оценкам аналитиков, доля таких профессий уже в следующие годы увеличится на 30%.

2. Работодатели будут нанимать сотрудников несмотря на границы областей, стран, не будут ограничиваться регионом нахождения главного офиса компании. Будет распространяться создание региональных команд, проектов, что, к тому же, уменьшит издержки компаний на содержание офисов, заработную плату сотрудников.

3. Будет развиваться фриланс, то есть сотрудники будут не привязаны к одной компании, расширятся возможности работы с несколькими компаниями, что увеличит ценность конкретного специалиста на рынке. Российская платформа FL.ru, являясь крупнейшей биржей фриланса в России и СНГ, уже влияет на организацию труда. Складывающиеся тенденции потребуют смены пакета социальных гарантий со стороны компаний.

4. Гибкость в выборе форм работы и их изменение в дальнейшем [3]. Специалисты смогут самостоятельно выбирать график и местоположение работы, что приведет к увеличению удовлетворенности от выполняемой работы как на физическом, так и ментальном уровнях.

### Список литературы

1. Александрова О.Г. Оценка социальных программных расходов бюджета США / О.Г. Александрова, Н.В. Березина // Вестник Чувашского университета. – 2014. – №3. – С. 104–109. – EDN SXSUEV.
2. Балабанов Е.С. Труд в условиях удаленной и гибридной занятости (на примере работников IT-компаний) / Е.С. Балабанов, Д.А. Молчанов // Вестник Санкт-Петербургского университета. Серия 12. Социология. – 2022. – Т. 15. №1. – С. 3–25.
3. Куприянов Д.С. Гибкие рабочие модели: адаптация современных компаний к новой реальности / Д.С. Куприянов, С.В. Мельникова, А.Х. Абдираштова. // Молодой ученый. – 2024. – №3 (502). – С. 266–269 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/502/110205/> (дата обращения: 30.10.2024). EDN VYFVFB
4. Михайлов А.А. Управление персоналом в условиях удаленной и гибридной занятости / А.А. Михайлов, В.И. Федулов // Управленческий учет. – 2021. – №10–3. – С. 522–528. – DOI 10.25806/uu10–32021522–528. EDN TDTTXI



Новакова Анна Дмитриевна

учащаяся

Гимназия №1 ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева»  
г. Орел, Орловская область

Научный руководитель

Новакова Софья Юрьевна

канд. экон. наук, начальник отдела

ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет им. И.С. Тургенева»

г. Орел, Орловская область

## СОВРЕМЕННАЯ ДЕМОГРАФИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В РОССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ

**Аннотация:** статья посвящена одному из ключевых вопросов современности – демографической ситуации в Российской Федерации. В работе автор проводит анализ демографической проблематики и предлагает комплекс идей и стратегических решений, которые способны укрепить демографический потенциал страны и обеспечить ее устойчивое развитие в долгосрочной перспективе.

**Ключевые слова:** численность населения, структура населения, проблемы рождаемости, демографическая ситуация, демографическая политика, совершенствование государственной политики.

В последние годы Россия столкнулась с серьезными демографическими вызовами, обусловленными целым рядом факторов. Среди них – экономическая нестабильность, социальные проблемы, а также трансформация общественного менталитета и ценностных ориентиров. Решение накопившихся демографических проблем требует от государства комплексного и долгосрочно ориентированного подхода.

Укрепление демографической ситуации в стране имеет ключевое значение для обеспечения устойчивого экономического и социального развития. Без стабильного воспроизводства населения невозможно обеспечить преемственность поколений, поддержание трудового потенциала и сохранение социальной стабильности.

Меры демографической политики, начавшие реализовываться в России с 2007 года, продемонстрировали свою эффективность. В период с 2006 по 2012 годы наша страна показала самый стремительный рост рождаемости в Европе и второй в мире [5].

В 2006 году российским правительством были приняты важные меры, направленные на поддержку семей с двумя и более детьми, а в 2011–2012 годах – семей, имеющих трех и более детей. Среди этих мер ключевое значение имело введение программы материнского (семейного) капитала. Благодаря комплексу предпринятых шагов по стимулированию рождаемости, в период с 2007 по 2015 год в России дополнительно появилось на свет от 2,5 до 3 миллионов детей. Это стало весомым вкладом в улучшение демографической ситуации в стране [4, с. 10].

После периода роста, наблюдавшегося с 2008 по 2015 годы, когда суммарный коэффициент рождаемости увеличился с 1,5 до 1,78 детей на женщину, а абсолютное число рождений достигло максимума в 1,94 млн, однако, в 2014–2015 годах последовало снижение демографических показателей. К 2023 году число рождений в России сократилось до 1,26 млн, а суммарный коэффициент рождаемости упал до 1,41 ребенка на женщину. Это стало самым низким значением в XXI веке (табл. 1, рис. 1).

Таблица 1

Количество рождений в России в 2008–2023 гг., млн. человек

Год	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Кол-во рождений, млн. чел.	1,71	1,76	1,79	1,8	1,9	1,9	1,94	1,94	1,89	1,69	1,6	1,48	1,44	1,4	1,3	1,26

Примечание. Составлено авторами по данным Росстата [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13207>

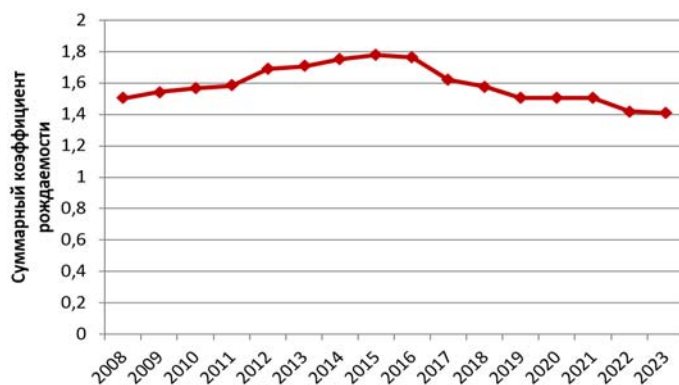


Рис. 1. Суммарный коэффициент рождаемости в России в 2008–2023 гг.

Примечание. Составлено авторами по данным Росстата [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13207>

За период 2008–2023 гг. можно выделить несколько долговременных тенденций в изменении возрастной структуры населения России.

Структура населения России по основным возрастным группам представлена на рисунке 2.

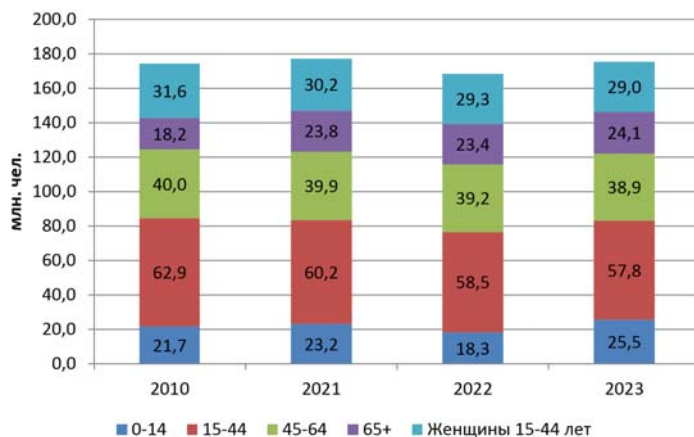


Рис. 2. Возрастная структура населения России\*

Примечание. Составлено авторами по данным Росстата [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13207>

В последние годы наблюдается важная тенденция – рост численности и доли населения моложе трудоспособного возраста, то есть детей и подростков. С 2010 по 2023 годы этот показатель увеличился на 17,9%. Это во многом связано с двумя ключевыми факторами. Во-первых, в активный репродуктивный возраст вступило достаточно многочисленное поколение, рожденное в 1980-х годах. Во-вторых, большую роль сыграла реализация с 2007 года федеральных мер демографической политики – в частности, выплаты материнского капитала на второго и последующих детей. Это стало мощным стимулом для многих семей решиться на рождение еще одного или даже нескольких детей.

Параллельно с ростом численности детского и подросткового населения в России наблюдается и другая важная долговременная тенденция – увеличение доли граждан старше трудоспособного возраста. К 2023 г. по сравнению с 2010 г. эта категория пенсионеров выросла на 32,4% и составила 24,1 млн. человек. Лишь в 2019-м (в связи с пенсионной реформой) и 2020–2021 годах (из-за пандемии COVID-19) темпы роста численности людей старше трудоспособного возраста несколько замедлились. Однако общий тренд на демографическое старение населения сохраняется. Это представляет серьезные вызовы для государства – увеличение численности лиц старшего возраста на фоне низкой рождаемости ведет к росту заболеваемости, смертности, а значит, и к усилению депопуляции. Причем преодолеть эту тенденцию будет гораздо сложнее, чем в 90-е – 2000-е годы. Депопуляция грозит не только сокращением общей численности населения, но и ухудшением его качественного состава за счет гендерного и возрастного дисбаланса.

Демографическое старение населения России напрямую связано с устойчивой тенденцией снижения численности и доли граждан трудоспособного возраста. За период с 2010 по 2023 годы численность этой возрастной группы сократилась на 6%. Такая динамика несет в себе серьезные социально-экономические риски.

Сокращение численности населения трудоспособных возрастов обусловлено сразу несколькими факторами. Во-первых, на рынок труда выходит малочисленное поколение, родившееся в 1990-х – начале 2000-х годов. Оно не может полностью заменить многочисленных работников, родившихся в 1950–60-х годах, которые сейчас выходят на пенсию. Это создает дефицит трудовых ресурсов. Во-вторых, высокий уровень смертности среди трудоспособных граждан, особенно мужчин, от внешних, неестественных причин. Росстат относит к ним самоубийства, убийства, ДТП, отравления алкоголем и другие причины. Это наносит огромный урон экономически активному населению. Уменьшение количества трудоспособных граждан на фоне роста доли пожилых людей ставит под угрозу стабильность пенсионной системы, создает дефицит рабочей силы и кадров для развития экономики. Кроме того, это усиливает демографическую нагрузку на трудоспособное население.

В недавнем исследовании «Репродуктивные намерения россиян в 2022–2023 годах: роль субъективных факторов», проведенном учеными из Высшей школы экономики, была изучена динамика репродуктивных планов россиян в период социально-экономических потрясений, вызванных российско-украинским конфликтом. На основе данных представительного опроса населения репродуктивного возраста, авторы построили модели множественного выбора, чтобы выявить ключевые факторы, влияющие на решения о рождении ребенка. Большинство респондентов, изначально планировавших завести детей, не изменили своих намерений (60,2%). Однако 9,5% опрошенных сообщили, что отказались от идеи родительства в текущих условиях. Вместе с тем, 9,2% респондентов, напротив, ускорили реализацию своих репродуктивных планов. Оставшаяся часть участников исследования приняла решение отложить рождение ребенка [1].

Согласно результатам исследования, наиболее распространенной причиной, по которой респонденты приняли решение отложить или отказаться от рождения ребенка, является неблагоприятная внешняя среда. Около 45% опрошенных указали на сложную экономическую и политическую обстановку в стране и мире в качестве ключевого фактора, повлиявшего на их репродуктивные планы.

Помимо неблагоприятной внешней среды, исследование также выявило другие значимые факторы, повлиявшие на репродуктивные планы россиян. Около 30% респондентов указали на финансовые трудности и нехватку денежных средств в качестве ключевого мотива для отсрочки или отказа от рождения детей.

Помимо внешних факторов, исследование также выявило важную роль личных причин в изменении репродуктивных планов россиян. Около четверти респондентов (25%) указали на субъективные мотивы, повлиявшие на их решение отложить или отказаться от рождения ребенка. В этой группе ответов встречались упоминания о религиозных убеждениях, трансформации мировоззрения, а также о нахождении или потере подходящего партнера для создания семьи. Кроме того, некоторые участники опроса описывали влияние собственных чувств и эмоций на их репродуктивные намерения.

Среди всех факторов, повлиявших на репродуктивные планы россиян, физиологические причины оказались наименее распространенными. Лишь 10% опрошенных указали на близость предельного возраста для деторождения или ограничения по состоянию здоровья в качестве мотивов для отказа или отсрочки рождения ребенка.

Согласно официальной статистике, происходящие в нашей стране геополитические и экономические события оказывают серьезное влияние на демографическую ситуацию. Помимо объективных факторов, ухудшающих демографические показатели, существует и другой мощный удар по рождаемости – запредельный уровень неопределенности в жизни большинства российских семей детородного возраста. В периоды глобальных потрясений и нестабильности, когда люди не могут предсказать, что ждет их и их близких в ближайшем будущем, принятие решений о рождении ребенка становится невероятно сложной задачей. Неясность перспектив, финансовые трудности и тревога за собственное благополучие заставляют многих граждан отказываться или откладывать реализацию своих репродуктивных планов.

Демографическая ситуация в нашей стране, к сожалению, остается довольно сложной. Сокращение численности населения влечет за собой серьезные геополитические и социально-экономические последствия, которые нельзя недооценивать. Проблемы рождаемости – это вопрос, требующий долгосрочного, всестороннего и стратегического подхода.

Для успеха пронаталистической политики важно использовать комплекс мер, действующих в различных направлениях. При этом между ними не должно быть никаких системных противоречий, ведь только такая согласованность усилий позволит добиться желаемых результатов.

Основные расходы на реализацию демографической политики складываются из целого ряда составляющих: различные виды пособий, налоговые льготы, создание и содержание необходимой инфраструктуры для ухода, воспитания и развития детей.

Любая демографическая политика, безусловно, влечет за собой значительные бюджетные расходы. Однако такие вложения можно считать оправданными и эффективными только в том случае, если удастся достичь поставленных целей и добиться реальных изменений в демографической ситуации.

Когда инструменты воздействия на демографические процессы начинают работать должным образом, неизбежно происходит трансформация всей демографической картины. Это, в свою очередь, требует пересмотра целей, корректировки методов и механизмов реализации демографической политики. Необходимо перестраивать не только подходы к регулированию демографических процессов, но и учитывать влияние этих изменений на экономическую и социальную сферы.

Для обеспечения устойчивого роста численности населения России за счет повышения рождаемости, необходимо совершенствовать государственную политику по следующим ключевым направлениям.

1. Российские регионы значительно различаются по основным демографическим показателям – и это требует дифференцированного подхода к реализации государственной политики [3, с. 297]. Чтобы сгладить эти региональные различия, необходимо действовать сразу в нескольких направлениях. Прежде всего, нужно повышать квалификацию занятого населения, развивая рынок труда. Параллельно следует улучшать доступность и качество социальных услуг для граждан, независимо от места их проживания. И, конечно же, важно обеспечить достойный уровень минимальной оплаты труда. Кроме того, в стратегии социально-экономического развития регионов должны быть предусмотрены меры по повышению доходов отдельных возрастных и гендерных групп – женщин и молодежи. Необходимо также создавать условия для трудоустройства выпускников профессиональных учебных заведений и снижать налоговую нагрузку на физических лиц. В конечном счете, ключевая задача – обеспечить высокий уровень жизни граждан вне зависимости от места их проживания, возраста и пола. А также гарантировать равные возможности для получения качественного общего и профессионального образования. Только комплексный подход позволит преодолеть региональную дифференциацию и вывести демографическую ситуацию в стране на новый, более стабильный уровень.

2. Необходимо уделить особое внимание поддержке студенческих семей, установив правовой статус «студенческой семьи», ограничив максимальный возраст супругов 25 годами. Это позволит четко обозначить целевую аудиторию для дополнительных мер поддержки. В частности, стоит разработать специальные программы помощи молодым студенческим семьям при рождении первенца. Например, увеличить размер единовременной компенсационной выплаты для женщин-студенток, родивших ребенка в возрасте от 19 до 24 лет включительно. Это станет весомым подспорьем на этапе создания семьи. Кроме того, разработка комплексных мер поддержки молодых студенческих семей, включающих в себя не только материальную помощь, но и создание благоприятных условий для совмещения учебы и воспитания ребенка, могла бы оказать существенное влияние на повышение рождаемости в этой социальной группе [2, с. 101].

3. Необходимо пересмотреть подход к мерам поддержки молодых семей в нашей стране. Сегодня они в основном распространяются на семьи, в которых уже есть дети. Необходимо расширить охват государственной поддержки, распространив ее и на молодые семьи, которые только планируют рождение ребенка. Это укрепит социальный статус молодых семей, повысит их уверенность в завтрашнем дне. В итоге мы получим более стабильную демографическую ситуацию в стране.

4. Введение новых мер материальной поддержки для семей с детьми. Существенной финансовой поддержкой может стать введение ежемесячной «зарплаты ребенка» – доплаты в сумме не менее МРОТ ребенка к заработку отца на период декретного отпуска матери [3, с. 297]. Это станет существенной финансовой поддержкой в столь ответственный период для семьи. Кроме того, такая мера подчеркнет значимость роли отца в воспитании ребенка. Для улучшения материального положения малообеспеченных семей с детьми крайне важно расширить критерии нуждаемости для назначения различных пособий и выплат. В качестве такого критерия ввести уровень среднедушевого дохода семьи, не больше двукратного размера прожиточного минимума трудоспособного населения региона, что позволит охватить большее количество семей, нуждающихся в помощи государства. Введение материнского капитала за рождение третьего и последующих детей, доступного даже тем, кто ранее получал выплаты на первого и второго ребенка, станет мощным стимулом для повышения рождаемости. А расширение финансовых возможностей использования сертификатов дополнительного образования для детей из многодетных семей поможет им получить качественную подготовку к экзаменам [2, с. 101].

5. Утверждение расширенного перечня бесплатных медицинских услуг для многодетных женщин, а также для пар, проходящих лечение от бесплодия, станет весомой поддержкой для этих категорий граждан. Разработка соответствующего правового механизма в рамках ОМС и обязательное информирование держателей полисов об этих возможностях – важные шаги, которые обеспечат доступность такой помощи. Кроме того, необходимой мерой является создание профилактически ориентированной системы охраны здоровья мужчин с акцентом на борьбу с факторами преждевременной смертности, так как мужское здоровье напрямую влияет на репродуктивные возможности семьи и, в конечном счете, на демографическую ситуацию в стране.

6. Одним из ключевых направлений демографической политики должно стать повышение роли отца и вовлеченности мужчин в процесс воспитания детей. Традиционно основное бремя

ответственности за рождение и воспитание детей ложится на плечи женщин. Однако для обеспечения устойчивого роста рождаемости крайне важно, чтобы отцы принимали активное участие в семейной жизни и взяли на себя часть родительских обязанностей. Реализация политики, направленной на повышение вовлеченности мужчин в отцовство, может включать в себя: меры по расширению отцовских отпусков, предоставлению гибких графиков работы для отцов; программы по формированию у мужчин ответственного отношения к отцовству и семейным ценностям; информационно-просветительские кампании, пропагандирующие активную роль отца в воспитании детей; создание инфраструктуры, облегчающей участие отцов в повседневной жизни семьи. Только комплексный подход, учитывающий интересы и потребности обоих родителей, способен обеспечить рост рождаемости и улучшить демографическую ситуацию в долгосрочной перспективе.

В настоящее время не только неблагополучные семьи и многодетные родители, но и многие благополучные семьи сталкиваются с массой жизненных трудностей, российская семья как никогда нуждается в поддержке государства. Практически на каждом ключевом этапе жизненного пути – от создания ячейки общества, приобретения жилья, до появления на свет долгожданных наследников – требуется помощь и содействие со стороны государства. Поэтому крайне важно, чтобы государство приняло на вооружение идеологию, ставящую семейные ценности во главу угла. Необходимо формировать и транслировать в социуме, особенно среди молодежи, позитивный образ благополучной, полноценной ячейки общества.

#### *Список литературы*

1. Вакуленко Е.С. Репродуктивные намерения россиян в 2022–2023 гг.: роль субъективных факторов / Е.С. Вакуленко Л.И. Горский, В.П. Кондратьева, И.А. Трофименко // Вопросы экономики. – 2024. – №9. – С. 138–157. DOI: 10.32609/0042-8736-2024-9-138-157 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EchTM> (дата обращения: 07.11.2024). – EDN FXGZDI
2. Рязанцев С.В. Демографическое благополучие России. Национальный демографический доклад / С.В. Рязанцев, Т.К. Ростовская [и др.]; отв. ред. С.В. Рязанцев; ФНИСЦ РАН. – М.: ИТД «Перспектива», 2022. – 108 с. DOI 10.19181/monogr.978-5-88045-557-7.2022. EDN YHMZPP
3. Ростовская Т.К. Демографическое самочувствие регионов России. Национальный демографический доклад – 2023 / Т.К. Ростовская, А.А. Шабунова [и др.]; отв. ред. Т.К. Ростовская, А.А. Шабунова; ФНИСЦ РАН. – Вологда: Вологодский научный центр, 2024. – 336 с. DOI 10.19181/monogr:978-5-89697-427-7.2024. EDN ECFVNB
4. Рыбальченко С.И. Демография 2030. Как обеспечить устойчивый рост населения Российской Федерации. Специальный доклад Общественной палаты Российской Федерации / С.И. Рыбальченко, А.В. Коротаев, И.А. Ефремов [и др.]; отв. ред. С.И. Рыбальченко; ОПРФ. – М.: ООО «Пачоли Консалтинг», 2023. – 86 с.
5. Доклад «Через 10 лет будет поздно. Демографическая политика в Российской Федерации: вызовы и сценарии». – С. 5. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.inoe.org/content/report.pdf> (дата обращения: 07.11.2024).

**Падыганова Надежда Валерьевна**

канд. экон. наук, доцент

**Ильина Юлия Александровна**

магистрант

ФГБОУ ВО «Марийский государственный университет»  
г. Йошкар-Ола, Республика Марий Эл

## **АНАЛИЗ БЕЗРАБОТИЦЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Аннотация:** в статье проведен анализ динамики занятости и безработицы в Российской Федерации, анализ среднего времени поиска работы, оценка уровня безработицы по возрастам и анализ структуры безработных по уровню образования. Выявлены особенности рынка труда и изменения в отраслевой структуре занятости, предложены рекомендации по дальнейшему сохранению уровня безработицы в стране на достаточно низком уровне.

**Ключевые слова:** занятость, безработица, рынок труда, время поиска работы, статистический анализ.

Рынок труда является одним из показателей, по которому можно судить о национальном благополучии, эффективности и стабильности социально-экономической политики государства. Формирующаяся многоукладная экономика требует достижения высокого уровня качества рабочей силы. Это приводит к обострению конкуренции между работниками [1].

Проведенный анализ текущего состояния рынка труда Российской Федерации (далее РФ), позволил выделить следующие его особенности: по данным Росстата численность рабочей силы в возрасте от 15–72 лет в 2022 г. составила 75,5 млн чел., из которых около 72 млн чел. были трудоустроены, что эквивалентно 59,6% населения страны (таблица 1).

Динамика занятости и безработицы населения РФ за 2013–2022 гг.

Годы	Рабочая сила, млн чел.	Занятые, млн чел.	Безработные, млн чел.	Уровень безработицы, %
2013	75,5	71,4	4,1	5,5
2014	75,4	71,5	3,9	5,2
2015	76,6	72,3	4,3	5,6
2016	76,6	72,4	4,2	5,5
2017	76,3	72,3	4	5,2
2018	76,2	72,5	3,7	4,8
2019	75,4	71,9	3,5	4,6
2020	74,9	70,6	4,3	5,8
2021	75,4	71,1	4,3	4,8
2022	74,9	71,9	3	3,7

Источник: составлено авторами по данным Росстата [3].

Из данных таблицы отчетливо видно снижение уровня безработицы в РФ. Так, например, в 2022 г. данный показатель достиг своего минимального значения, которое составило 3,7%. Достичь низкого уровня безработицы помог ряд государственных программ, по поддержке людей после экономического кризиса 2018 г. Высокий уровень безработицы был достигнут в 2015 г. (5,6%), но также в этом году возросла и рабочая сила – до 76,6 млн чел. Данный рост в определенной степени был обусловлен увеличением численности населения в результате возвращения Крыма в состав РФ, и после присоединения показатели стали снижаться. Своего пика уровень безработицы достиг в 2020 г., и составил 5,8%. В целом, в РФ количество нетрудоустроенных в 2020 г. составило около 4,3 млн чел., что на 24,7% выше данного показателя в 2019 г. Это связано с пандемией коронавирусной инфекции и её последствиями в виде локдауна и ограничений способности полноценно работать нескольким отраслям экономики. Массовое высвобождение работников российских предприятий, происшедшее в апреле-августе 2020 года, привело к увеличению зарегистрированной безработицы с 0,7 в начале года до 3,7 млн чел. в сентябре (4,9% от рабочей силы). Такое количество людей, обратившихся к помощи государства в поисках работы, стало «рекордным» за 29 лет их регистрации [2].

Однако тренд роста безработицы удалось переломить в 2021 г. благодаря тому, что правительством РФ и органами исполнительной власти был предпринят широкий комплекс мер по поддержке бизнеса и безработных в нашей стране.

К основным мерам поддержки относились:

- содействие гражданам в поиске подходящей работы, включая оказание содействия в составлении анкеты;
- организация временного трудоустройства несовершеннолетних граждан в возрасте от 14 до 18 лет в свободное от учебы время;
- организация временного трудоустройства безработных граждан, испытывающих трудности в поиске работы;
- организация проведения оплачиваемых общественных работ;
- социальная адаптация граждан, ищущих работу, безработных граждан;
- организация профессиональной ориентации граждан в целях выбора сферы профессиональной деятельности, трудоустройства, прохождения профессионального обучения, получения дополнительного профессионального образования;
- психологическая поддержка безработных граждан и др.

В дополнение к этой политике, муниципальные органы управления и служба занятости напряженно работали, решая практические вопросы трудоустройства.

Одним из важных индикаторов напряженности на рынке труда является длительность поиска работы, поскольку защищенность людей, по тем или иным причинам ставших безработными, определяется возможностями их трудоустройства на подходящую работу. Увеличение срока поиска расценивается как сигнал обострения проблем найма на «хорошие» рабочие места. На рисунке 1 приведены результаты статистического анализа среднего времени поиска работы.

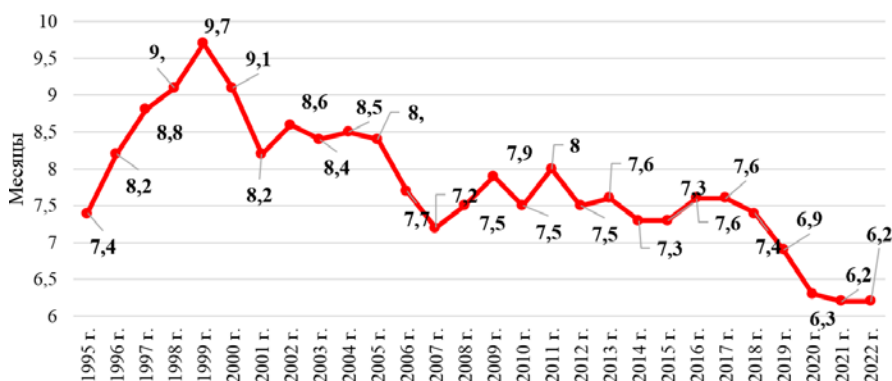


Рис. 1. Среднее время поиска работы в РФ за 1995–2022 гг., месяцев

Источник: составлено авторами по данным Росстата [3].

Из рисунка 1 видно, что среднее время поиска работы возрастало с 1995 г. по 1999 г. и достигло в этом году своего максимума – 9,7 месяцев. Данный рост связан с тем, что после распада СССР, население достаточно долго не воспринимало безработицу как реальную угрозу. Адаптация к новому явлению произошла очень болезненно и для самих безработных, и для сотрудников органов государственной службы занятости. Чем дольше люди избегали эту проблему, тем больше увеличивалось время поиска работы. Однако со временем люди стали активнее действовать на рынке труда и приняли новые обстоятельства своей жизни, а также государством были внесены поправки в закон о занятости и стало труднее получить статус безработного. По визуальному анализу данных видно, что в последние 5 лет видна тенденция к снижению среднего времени поиска работы с 7,6 до 6,3 месяцев. Показатель поднимался в 2002, 2004, 2009, 2011, 2016 гг. Длительное время поиска работы не всегда носит негативный характер, например, более продолжительный поиск работы дает возможность обеспечить лучшее соответствие работников предлагаемой работе, а значит более эффективное использование трудовых ресурсов.

Рассмотрим состав безработных в зависимости от возраста (рисунок 2).

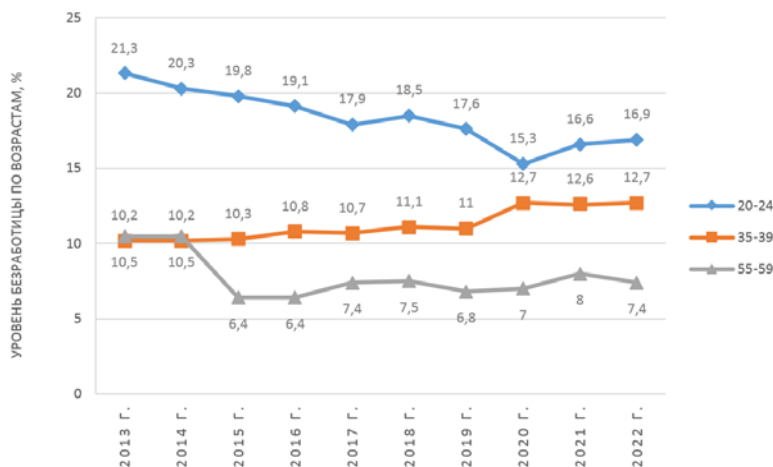


Рис. 2. Уровень безработицы по возрастам в РФ за 2013–2022 гг., %

Источник: составлено авторами по данным Росстата [3].

Рассмотрев рисунок 2, можно заметить, что представлены три возрастные группы, по которым определяется уровень безработицы. Именно на них лучше всего оценить различия, поскольку представлены молодежь, люди начала зрелого возраста и конца зрелого возраста. По рисунку видно, что из выбранных возрастных групп самое большое число безработных наблюдается среди молодежи. Так максимальный уровень безработицы для группы в возрасте от 20 до 24 лет был 21,3% от общего числа в 2013 г., а минимальный – 15,3% в 2020 г. Процент от общего числа безработных в других группах не превысил отметку в 12,7% и в 10,5% для 2 и 3 групп соответственно.

Во многом высокие показатели уровня безработицы среди людей от 20 до 24 лет объясняются тем, что данная группа находится в определённой зависимости от различных факторов. Примером является образование, т. к. немалая часть людей обучаются на очной форме, потому что наличие высококвалифицированной специальности влияет на получение высокооплачиваемой работы. Также причиной высокой безработицы молодежи можно назвать отсутствие или наличие недостаточного опыта работы. Именно поэтому молодых людей последними принимают на работу при наличии вакантных мест, и первыми увольняют в случае сокращения. Другой причиной является низкое качество подготовки кадров. Молодых людей, после устройства на работу, быстро увольняют, так как они не справляются со своими обязанностями.

Т. к. профессиональная подготовка существенно влияет на формирование показателей безработицы населения была определена структура безработных по уровню образования в 2013 г. и в 2022 г. в РФ (рисунок 3).

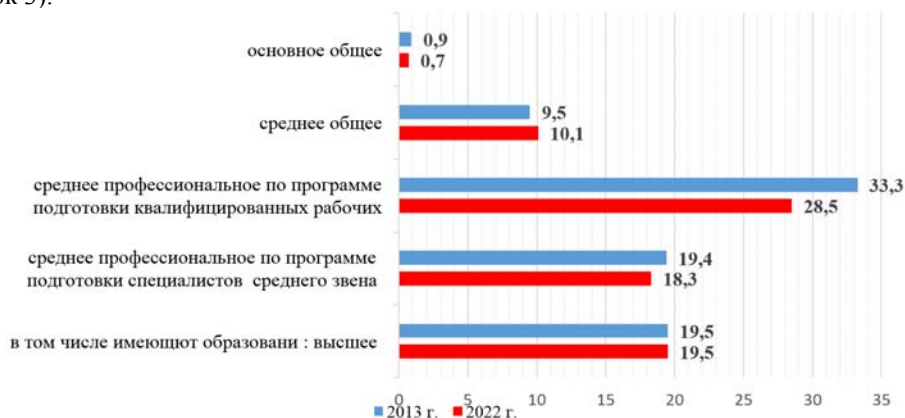


Рис. 3. Анализ безработных по уровню образования в РФ в 2013 г. и 2022 г, %

Источник: составлено авторами по данным Росстата [3].

Данные, представленные на рисунке 3, показывают, что в структуре безработных преобладают лица со средним профессиональным образованием по программе подготовки квалифицированных рабочих, при этом за последние 10 лет произошло снижение на 4,8%. Также интересная тенденция заключается в том, что во всех уровнях произошло изменение в структуре безработных, кроме высшего образования, данный показатель остался прежним (19,5%). В целом, анализируя данный график, можно прийти к выводу, что уровень образования человека неоднозначно влияет на его положение на рынке труда.

Поскольку на рынке труда показатели занятости и безработицы неразрывно связаны, чтобы понять общероссийские тенденции в сфере труда была проведена сравнительная оценка отраслевой структуры занятости между 2013 и 2022 годами. Следует отметить, что за исследуемый период значительный рост занятых произошел в отрасли торговли, поскольку в 2022 г. многие страны ввели санкции против РФ. Данная ситуация привела к ограничению импорта многих товаров и услуг, что, в свою очередь, привело к увеличению спроса на отечественные товары и услуги, а также способствовало росту занятости в торговле. Можно отметить, что в остальных отраслях рост был или незначительным, или занятость, наоборот, пошла на спад. Например, за последние 9 лет сильно сократилось число занятых в сфере сельского хозяйства, охоты и рыболовства.

В целях дальнейшего снижения уровня безработицы в стране необходимо:

- продолжать содействовать малым предприятиям, чтобы рабочие места увеличивались и выпускающимся специалистам как из высших учебных заведений, так и из учреждений начального и среднего профессионального образования не составляла труда найти работу;
- продолжать создавать для работников специальные пакеты социальных гарантий для того, чтобы человек был заинтересован в работе и знал, что предприятие создает наилучшие условия для его спокойной жизнедеятельности.

### Список литературы

1. Бган В.Г. Оценка эффективности государственной политики регионального развития Российской Федерации на основе кластерного анализа / В.Г. Бган // Вестник МГИМО-Университета. – 2019. – С. 43–59.
2. Горяинова Е.Р. Прикладные методы анализа статистических данных / Е.Р. Горяинова. – М.: ВШЭ, 2012. – 310 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ibooks.ru/bookshelf/29655/reading> (дата обращения: 05.05.2024). – EDN YQJMYJ
3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 20.10.2024).



## ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КАДРОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ГРАЖДАНСКОЙ СЛУЖБЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНОГО ПРОЕКТА «КАДРЫ»

**Аннотация:** в статье рассматриваются вопросы, связанные с кадровыми технологиями в системе государственной службы. Проблематика темы исследования заключается в остром дефиците кадров государственных органов власти Российской Федерации. Предлагаются мероприятия по совершенствованию кадровой политики государственного сектора в рамках национального проекта «Кадры».

**Ключевые слова:** кадры, государственная гражданская служба, национальный проект «Кадры», кадровый потенциал, наставничество, корпоративные университеты, тайм-менеджмент.

Главной движущей силой достижения высоких показателей деятельности государственных институтов являются кадры. На сегодняшний день государственная служба Российской Федерации продолжает испытывать дефицит высококвалифицированных специалистов. Истоками данной проблемы являются имеющиеся сложности с привлечением кадров, в частности вчерашних выпускников высших учебных заведений, их адаптацией на государственной службе, а также уровнем профессионального развития и мотивацией государственных гражданских служащих.

На Петербургском международном экономическом форуме – 2024, посвященном перспективам и вызовам, с которыми сталкиваются молодые специалисты на государственной службе, были представлены результаты проведенного опроса среди респондентов, трудящихся в органах государственной власти. Так, по данным Минфина, в 2023 году около 30% государственных органов отмечают нехватку молодых кадров [4]. Согласно озвученным ответам, среди факторов, способствующих снижению уровня привлекательности государственной службы, выделяют: денежное содержание, которое не соответствует ожиданиям современной молодежи; бюрократический стиль управления, характеризующийся строгим соблюдением правил и регламента, а также ограничения на выезд за рубеж для определенной категории государственных служащих.

В этой связи по поручению Президента России В.В. Путина с 1 января 2025 года начнется реализация нового национального проекта «Кадры», разрабатывающегося с учетом потребностей российской экономики в трудовых ресурсах. Он будет включать в себя четыре федеральных проекта, каждый из которых нацелен на решение определенной проблемы. Первый проект содержит мероприятия, направленные на содействие занятости выпускников высших учебных заведений, которые предусматривают развитие целевого обучения и производственной практики, синхронизацию классификаторов в сферах труда и образования, а также формирование более гибкой системы профессиональных стандартов [5].

На сегодняшний день как на федеральном, так и на региональном уровнях реализуются различные программы, направленные на повышение привлекательности государственной службы и выявление талантливой молодежи, желающей реализовать свой потенциал в разработке управленческих проектов и пройти стажировку в органах власти. К таким проектам относятся всероссийская программа «ГосСтарт», студенческая олимпиада «Я – профессионал», конкурс «Стажериум: Развивай Талант во Власти» в рамках проекта «Методика взаимодействия студентов вузов Ростовской области и органов публичной власти региона с целью прохождения стажировок и разработки инновационных проектов для решения проблем в деятельности органов власти». Сутью данных проектов является закрепление за студентом и его дальнейшее сопровождение представителем органа государственной власти в разработке и запуске совместных стартапов, которые смогут внести свой уникальный вклад в будущее развитие региона. Такой подход является эффективным с точки зрения повышения престижа государственной службы и карьерных перспектив у подрастающего поколения, поскольку позволяет студенту выполнить исследование под руководством профессионала – практика, который поможет найти проблематику, выявить сильные и слабые стороны предмета исследования, а также предоставить все необходимые фактологические и статистические материалы. Внедрение таких кадровых технологий на региональном уровне принесет пользу всем участникам научно-исследовательского процесса.

Следующей перспективной идеей является модернизирование форм наставничества на государственной гражданской службе. Несмотря на то, что история возникновения института наставничества берет свое начало с XVIII века, он по-прежнему является наиболее эффективным методом обучения, экономически выгодным для органа государственной власти, а также получил широкое распространение среди подготовки к рабочему процессу молодых сотрудников.

В условиях продолжающегося реформирования государственной службы и роста требований работодателя к уровню квалификации, навыкам и профессиональным умениям, необходимо внедрить на практике новые формы наставничества, в частности пересмотреть роль и функции, которые выполняет классический наставник, взявший на себя обязательства по обучению трудовым функциям, впервые поступившему на государственную службу сотрудника. Ошибочно полагать, что процедуру наставничества необходимо применять только по отношению к молодому специалисту. Применительно к сложившейся ситуации на современном рынке труда необходимо модернизировать имеющиеся формы наставничества, и найти распространение данной кадровой технологии по отношению к другим категориям государственных служащих:

- государственные служащие и лица, включенные в кадровый резерв государственной службы;
- государственные служащие, которые по результатам аттестации признаны не соответствующими занимаемой должности;
- государственные служащие, назначенные на должность в порядке должностного роста;
- студенты, во время прохождения учебной практики в государственных органах с последующим поступлением на государственную службу [5].

Таким образом, функции, осуществляемые наставником, будут различаться и зависеть уже от поставленной задачи и объекта, в отношении которого реализуется наставничество. С точки зрения эффективности, распространение данной кадровой технологии на остальные категории государственных гражданских служащих не только принесет рост показателей эффективности деятельности государственного органа, но и оптимизирует взаимоотношения в рабочем коллективе.

Если мы обратимся к зарубежному опыту, то увидим, что процедура наставничества имеет несколько форм: обратное наставничество, supervision, buddying, shadowing, secondment [1].

Давайте рассмотрим особенности каждой из перечисленных форм. Форма обратного наставничества заключается в смене ролей наставника и его подопечного. В качестве примера возьмем передачу современных знаний и навыков молодыми специалистами более опытным коллегам, особенно в области информационных технологий. Такой подход будет полезен в том случае, когда опытным работникам требуется свежий взгляд на ту или иную ситуацию. Помимо прочего, обратное наставничество разрушает стереотип о том, что представители разных поколений не способны внести равнозначный вклад в совместное дело и найти язык.

Supervision является одной из самых эффективных форм наставничества, поскольку предполагает взаимодействие профессионалов, уже состоявших в профессии, с целью выявления сильных и слабых сторон предмета исследования, проведения анализа и коллективного поиска решений. Данный процесс протекает посредством известного всеми метода мозгового штурма или брейнсторминга, в ходе которого участники вслух озвучивают решения по конкретной проблеме, вследствие чего приходят к наилучшему варианту.

Следующая форма наставничества «Buddying», где buddy в переводе с английского языка означает «приятель» построена по принципу равноправия участников и оказания дружеской поддержки посредством непредвзятой обратной связи. Такое взаимодействие мотивирует, помогает облегчить процесс адаптации новому сотруднику и выстроить доверительные отношения в коллективе.

Shadowing – это вид наставничества, представляющий собой обучение у более опытного коллеги посредством наблюдения за его работой со стороны. Этот метод очень редко встречается на практике, и используется, в основном, по отношению к сотрудникам, готовящихся занять руководящую должность, молодым специалистам, проходящим стажировку, либо сотрудникам, проходящим переквалификацию. Shadowing – это хороший способ проверить, насколько обучаемый сотрудник мотивирован, усидчив и «горит желанием» получить новые знания.

Под пятой формой наставничества, secondment (в переводе с английского означает «командирование») подразумевают временный перевод сотрудника из одного структурного подразделения в другое с целью приобретения эксклюзивных знаний, не использующихся им в повседневной работе.

Таким образом, набор социальных ролей наставника предстает перед нами более разнообразным по сравнению с традиционным наставничеством. Мы пришли к выводу, что человек, взявший на себя ответственную роль наставника, должен быть одновременно психологом, консультантом, партнером, профориентатором и педагогом.

Посылком второго проекта национальной программы «Кадры» является предоставление возможности всем желающим пройти обучение и приобрести востребованные профессиональные компетенции и навыки для освоения новой профессии. Применительно к государственной службе, необходимо отметить, что повышение квалификации, постоянная актуализация знаний и профессиональная переподготовка государственных служащих необходимы для профессионального развития и продвижения по карьерной лестнице. Для того, чтобы своевременно принять эффективное управленческое решение необходимо иметь багаж всесторонних знаний и умений, поскольку малейшая ошибка может повлечь за собой негативные последствия, порой серьезного масштаба. Именно поэтому, неслучайно, Федеральный закон №79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» [3] устанавливает профессионализм и компетентность государственных служащих одним из основных принципов государственной гражданской службы.

Обсуждение вопроса масштабирования корпоративных университетов в государственном секторе по всей территории страны является крайне актуальным на сегодняшний день. Подобные структуры

необходимы органам власти для организации систематичной оценки персонала, развития кадрового потенциала, а также проведения просветительских мероприятий в виде тренингов, игровых форм и круглых столов под руководством приглашенных экспертов в данной отрасли. Такая кадровая практика поможет сотрудникам освоить и одновременно применять на практике управленческие компетенции в ходе рабочей деятельности. Таким образом, предлагается создание корпоративных университетов во всех существующих государственных органах, работа которых будет происходить посредством взаимодействия высших учебных заведений, исследовательских институтов и кадровых служб органов исполнительной власти.

Третий проект федеральной программы «Кадры» направлен на эффективное использование рабочего времени государственных служащих с помощью применения методов тайм-менеджмента. Известно, что нарушение сроков выполнения поставленных задач подрывает работу органа власти и снижает ее показатели эффективности. В связи с этим предлагается рассмотреть внедрение в деятельность органов государственной власти автоматизированной системы планирования рабочего времени, которая обеспечит эффективное и своевременное выполнение установленных задач как отдельных структурных подразделений, так и органа власти в целом.

Примечательно, что данная технология уже нашла свое применение в ряде органов исполнительной власти, и рекомендована к использованию. Программа Zimbra Collaboration Suite [2] является персональным информационным менеджером с функциями почтового клиента и системы коллективной работы, которая содержит в себе широкий инструментарий в виде календаря, планировщика задач, списка дел, системы обзора задач, записной книжки и организатора контактов. Удобством данного программного обеспечения является автоматическая расстановка поступающих на выполнение задач в подразделе «Список дел» в зависимости от вида, важности и срока выполнения, что позволит рационально использовать рабочее время.

Подводя итог всему вышесказанному, необходимо отметить, что при построении эффективной кадровой политики на государственной гражданской службе необходимо использовать инновационные подходы в системе управления персоналом: расширение корпоративных университетов, использование современных методик в обучении государственных служащих, внедрение автоматизированных программ для экономии времени и улучшения показателей деятельности органа государственной власти. Сегодняшние вызовы на рынке труда обуславливают необходимость применения перспективных методик, нацеленных на создание условий для развития профессиональных компетенций сотрудников, а также привлечение талантливых молодых кадров на государственную службу.

#### *Список литературы*

1. Алиева С.В. Технологии наставничества на государственной службе: новые контуры традиционной политики / С.В. Алиева, Р.А. Мардахаев // Вестник экспертного совета. – 2021. – №2 (25) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EcAMJ> (дата обращения: 01.11.2024).
2. Басова С.Н. Цифровые решения тайм-менеджмента в органах государственной власти / С.Н. Басова, Н.П. Сидорова, Т.А. Торопова // Вопросы управления. – 2021. – №3 (70) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EcANd> (дата обращения: 01.11.2024).
3. Федеральный закон «О государственной гражданской службе Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями) от 27 июля 2004 г. №79-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/12136354/> (дата обращения: 01.11.2024).
4. ПМЭФ'24. Государство для молодежи: как реализовать себя на государственной службе и в GR [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://b-c-g.ru/news/spief24-gosudarstvo-dlya-molodezhi/> (дата обращения: 01.11.2024).
5. В национальный проект «Кадрь» войдут четыре федеральных проекта [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EcAWy> (дата обращения: 01.11.2024).

*Соколова Галина Николаевна*

канд. экон. наук, доцент

*Порфирьева Анастасия Дмитриевна*

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»  
г. Чебоксары, Чувашская Республика

## **УПРАВЛЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ КУЛЬТУРОЙ В ФЕДЕРАЛЬНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ УЧРЕЖДЕНИИ**

*Аннотация:* исследование специфики регулирования организационной культуры как объекта микро-трудоового ресурса представляет безусловный научный интерес в условиях динамично развивающейся системы государственного менеджмента. В современных условиях существует проблема бюрократизма в сфере государственного управления в свете изменений развития информационного общества, что требует пересмотра выбранной модели организационной культуры для высших учебных заведений федерального уровня и поиска перспективных ориентиров ее развития.

*Ключевые слова:* организационная культура учреждения, сфера государственного управления, государственно-кадровый менеджмент.

В современных реалиях развитие государственного менеджмента, характеризующегося на текущем этапе иерархичностью системы и закономерностью властно-принудительного управления,

зависит во многом от сформировавшегося организационно-культурного имиджа государственных учреждений и эффективности его управления.

Изучением специфики управления организационной культурой в государственных структурах деятельности в научном сообществе занимались Г. Хофстеде, Д.Н. Келли и Ф.Ж. Гуниар, В.А. Спивак, Е.В. Охотский, И.Э. Надуткина, Э.А. Капитонов, Н.В. Морозова, Т.О. Соломандина, Л.С. Верещагина, М.В. Меркулов, А.Д. Шемяков, Т.В. Метляева, Ю.П. Байер, О.Г. Тихомирова, Л.А. Наумова, Е.В. Мова, Д.А. Щербинина, А.Р. Нигмагуллин, М.И. Бодрова, Н.Г. Кизян, Д.Г. Передня, Е.В. Левина и другие.

В рамках данной статьи под организационной культурой учреждения понимается: «паттерн коллективных базовых представлений, обретаемых работниками при разрешении проблем адаптации к изменениям внешней среды и внутренней интеграции, эффективность которого оказывается достаточной для того, чтобы считать его ценным и передавать новым членам коллектива в качестве прайвильной системы восприятия и рассмотрения названных вопросов и проблем» [3, с. 42].

Анализ российской законодательной документации в области регулирования управленческо-деловой культуры государственных учреждений позволил выявить, что стратегически государственным аппаратом управления намечено обеспечение единого культурного пространства страны, в том числе и в федеральных государственных учреждениях, созданных Российской Федерацией [1]. В связи с чем можно сделать вывод о том, что организационный имидж государственных учреждений, олицетворяющих в совокупности единый образ страны, призван адаптироваться под систему современных административных парадигм государственного управления.

С нашей же точки зрения, к основным модусам, составляющим систему управления организационно-деловой культуры учреждений федерально-государственного сектора, относятся три основных блока (поведение, ценности, нормы), представленные ниже (см. рис. 1.).



Рис. 1. Основные модусы организационной культуры государственного учреждения

Примечание. Составлено авторами.

В системе управления организационной культурой учреждения наиболее важен, по нашему мнению, блок ценностей, поскольку именно на них базируются поведенческие (бихевиористические) нормы и общеколлективный подход к управлению всем учреждением с целью поддержания или повышения организационного имиджа (деловой репутации).

В рамках данного исследования наибольший научный интерес представляет специфика системы управления организационно-деловой культуры учреждений высшей школы федерального уровня. Изучению данного вопроса посвящены труды Н.Н. Богдан и М.Г. Масиловой [2, с. 38], в которых отмечается тесная взаимосвязь типа организационной культуры и эффективность деятельности высших учебных заведений. Соглашаясь с их мнением, считаем, что преобладание бюрократически-иерархического типа организационной культуры в учебных заведениях высшего образования обуславливается спецификой направленности вузов на подготовку специалистов для сферы государственного и муниципального управления, характерной чертой которого является данный тип деловой культуры. Результаты анализа научной литературы позволили прийти к выводу о том, что преобладание и культивирование бюрократически-иерархического типа организационной культуры федерального образовательного учреждения порождает адаптивность к процессам во внешней среде, согласованность действий педагогических и научных сотрудников не важны и не учитываются, в системе ценностей и трудовых, коллегальных взаимоотношений превалирует некая ориентированность на следование регламентным инструкциям и нормоправилам, прослеживается жесткий административный контроль,

поощряется профессиональный стаж работы, что не способствует достижению повышения профессионализма, развитию трудовой инициативности, новаторства и инновационной деятельности. Представленная интерпретация доминирования бюрократического стиля управления организационно-деловой культуры образовательного учреждения высшей школы доказывает, что для повышения социальной интеграции и большей результативности деятельности зачастую требуется внесение правок или полного изменения типа культуры государственного вуза.

Процесс управления организационной культурой подразумевает, с нашей точки зрения, ее некое своевременное видоизменение, адаптируясь под трансформацию современных реалий системы государственного менеджмента или динамики развития сферы деятельности, что в конечном счете благотворно повлияет на поведенческие, ценностные и регламентные атрибуты организационно-культурного пространства деятельности, повышая эффективность трудового коллектива государственного учреждения сектора высшего образования. Соответственно, управление организационной культурой представляет собой достаточно емкий и весьма сложный процесс, требующий всестороннего и глубокого анализа культуры учреждения государственного типа, учета многообразных факторов, воздействующих на организационную культуру, а также разработки соответствующего механизма (модели) управления ею.

Представим ниже предлагаемую модель управления организационной культурой вуза на примере федерального государственного высшего учебного заведения (см. рисунок 2).

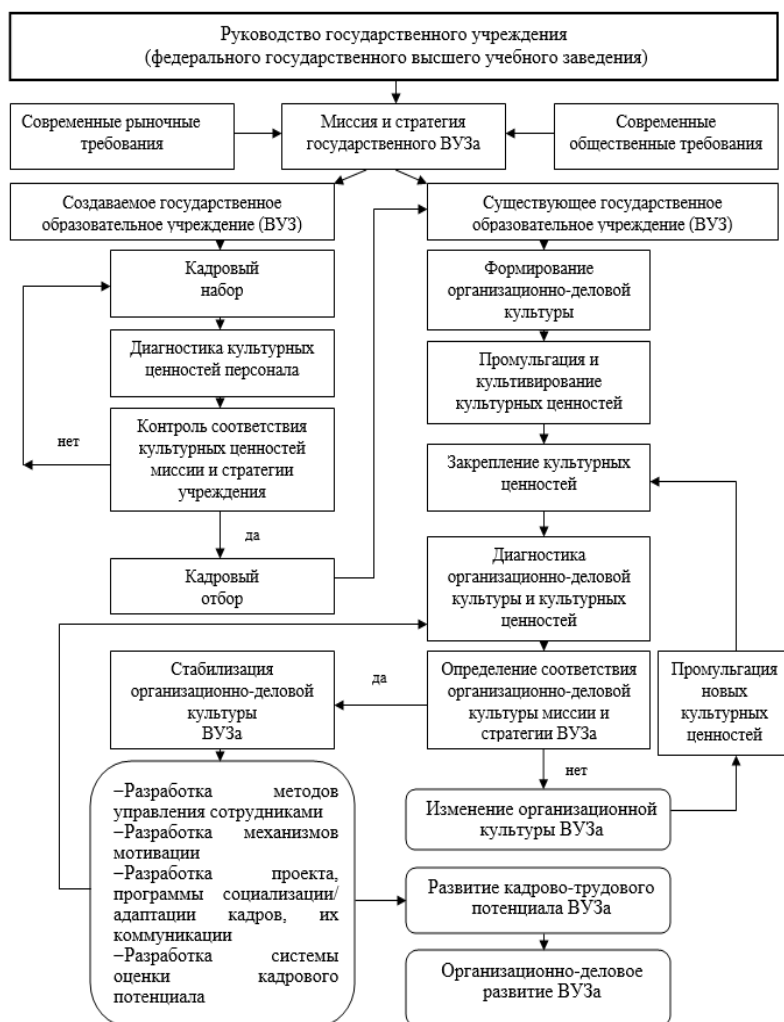


Рис. 2. Схема предлагаемой модели управления организационной культурой государственного учреждения высшего образования

Примечание. Составлено авторами.

Необходимо отметить, что в процессе управления организационной культурой государственных учреждений важно не только изменение ее элементных компонентов или же ее типологии, но и постоянный мониторинг и своевременное диагностическое исследование соответствия культурных ценностей, поведенческих аспектов, регламентированных норм разработанной миссии и стратегии организации государственного сектора управления.

Итак, считаем, что, применение в системе государственно-кадрового менеджмента предлагаемой модели управления организационно-деловой культурой учреждения, как объекта экономико-трудового ресурса, позволит оптимизировать не только условия управленческого структурирования трудовой деятельности, но и повысить организационный имидж государственных учреждений высшего образования, что, в свою очередь, положительно скажется на их деловой репутации и конкурентоспособности на рынке.

Резюмируя изложенное выше, можно отметить, что осуществление управленческих изменений организационной культуры учреждений федерального государственного сектора по всей России позволит содействовать и благоприятствовать интересам государства в развитии сферы высшего образования, а также активно поддерживать положительный образ государства на федеральном и мировом уровне.

### Список литературы

1. Распоряжение Правительства Российской Федерации «О Стратегии государственной культурной политики на период до 2030 года» от 11.09.2024 №2501-р [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://consultant.ru> (дата обращения: 23.10.2024).
2. Богдан Н.Н. Организационная культура и результативность вуза / Н.Н. Богдан, М.Г. Масилова // Управление персоналом вуза. – 2021. – С. 34–40.
3. Schein E.H. On Dialogue, Culture and Organizational Learning // Organizational Dynamics. – 2022. – Vol. 22. – Pp. 40–51.

**Стерхова Наталия Геннадьевна**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный аграрный университет»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

## СОВРЕМЕННЫЕ ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ КАДРОВОГО РЕЗЕРВА КОМПАНИИ

**Аннотация:** *в условиях динамично меняющегося рынка труда и инновационных технологий, компании сталкиваются с необходимостью эффективного управления человеческими ресурсами. Формирование кадрового резерва становится ключевым элементом стратегического планирования организаций. Статья посвящена анализу современных особенностей формирования кадрового резерва, включая методы выявления и подготовки потенциальных лидеров, а также роль корпоративной культуры в этом процессе.*

**Ключевые слова:** *кадры, кадровый резерв, человеческие ресурсы, лидерство.*

Современная экономика требует от организаций не только гибкости, но и способности предугадывать изменения на рынке. В этом контексте кадровый резерв представляет собой не просто набор кандидатов на ключевые позиции, а целую стратегию подготовки кадров, направленную на развитие внутреннего потенциала. Применение современных технологий и методик позволит компаниям не только быстро адаптироваться к вызовам времени, но и формировать устойчивый ресурс для достижения долгосрочных целей.

Кадровый резерв – это группа специалистов и рядовых сотрудников, которые отвечают определенным требованиям и потенциально способны в будущем занять руководящие должности. В зависимости от особенностей и потребностей предприятия, кадровый резерв может формироваться из сотрудников всех категорий. Чаще всего источниками кадрового резерва служат:

- ведущие специалисты;
- подающие надежды молодые сотрудники;
- работники, успешно прошедшие специальную стажировку;
- лица, занимающие должности руководителей более мелких структурных подразделений и филиалов;
- работники и руководство дочерних фирм [4].

Формирование кадрового резерва помогает разрешить различные управленческие задачи функции. Рассмотрим некоторые из них.

Снижение текучести кадров. Помимо этого, значительно сократятся расходы и затраты компании на подбор и обучение нового персонала. Актуальные вакансии заполняются подготовленными работниками. Такой персонал обладает большей мотивацией на дальнейшее развитие и движение по карьерной лестнице, вместе с чем повышается общий уровень квалификации персонала.

Укрепление корпоративной культуры компании, за счет чего у сотрудников повышается чувство ответственности не только за свою работу, но и общий результат.

Обеспечение преемственности поколений при передаче руководящего поста.

Формирование общей стабилизации кадровых ситуаций в коллективе.

Обозначение реальных возможностей профессионального роста для сотрудников и, как следствие, повышение их заинтересованности в работе.

Кадровый резерв может быть внешним и внутренним. Внешний резерв включает отобранные резюме соискателей, ранее откликнувшихся на вакансии или получившие предложения о работе, но не трудоустроившиеся в данной компании. Внутренний резерв включает сотрудников компании, обладающих потенциалом для продвижения по карьерной лестнице, а также внештатных сотрудников или студентов, проходящих стажировку [1].

При классификации кадрового резерва учитывается:

- уровень готовности к повышению. HR-менеджер выделяет сотрудников, готовых к руководящим должностям в ближайшей перспективе, и тех, кому потребуется дополнительное обучение в течении некоторого периода времени;

- потенциал развития, определяемый лидерскими качествами сотрудников, их способностью к обучению и умением адаптироваться к новым условиям;

- уровень замещаемых должностей. Например, можно выделить кандидатов на должности управляющих партнеров, руководителей отделов, директоров подразделений;

- профессиональное направление.

Кадровый резерв позволяет:

- оперативно закрывать вакансии;

- готовиться компании к росту;

- снижать затраты на наём новых сотрудников;

- повышать мотивацию сотрудников на карьерный рост;

- повышать лояльность сотрудников.

Особенно важен кадровый резерв для ключевых ролей. Кроме того, важными факторами являются частота смены кадров в направлении и простота поиска внешних кандидатов на эти роли [3].

Как правило, внутренний кадровый резерв создается для подбора кандидатов на позиции линейных руководителей, реже – на позиции топ-менеджмента. Таким образом, создание кадрового резерва позволяет вырастить руководителей из сотрудников, занимающих рядовые должности.

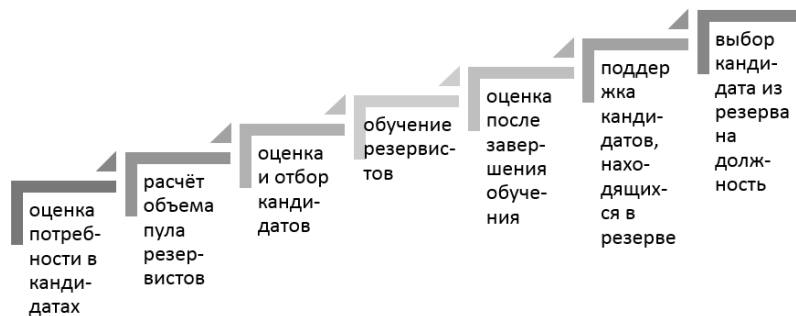


Рис. 1. Этапы формирования кадрового резерва

Развитие лидерства и лидеров – стратегическая задача, которую компаниям необходимо держать в фокусе внимания при желании расти и оставаться конкурентоспособной в текущей быстро меняющейся среде.

Развитие лидерства служит следующим целям.

1. Помогает действующим и будущим лидерам развивать соответствующие навыки.

2. Предоставляет талантливым сотрудникам управляемый путь к лидерским и управленческим должностям.

3. Создает в компании кадровый стратегический резерв.

Перечислим некоторые методы выявления потенциальных лидеров.

*Наблюдение* за поведением и реакциями сотрудников, проявляющих инициативу и способных брать на себя ответственность за результаты.

*Оценка коммуникативных навыков.* Потенциальные лидеры, как правило, результативно общаются с коллегами и умеют слушать других.

*Участие в проектах и инициативах* – этот метод поможет оценить способности к организации работы, принятию решений и мотивацию сотрудника.

*Обратная связь* дает возможность выявить сотрудников, проявляющих качества руководителя и пользующихся уважением в коллективе.

*Анализ результатов* – метод, при котором оцениваются достижения сотрудников и выявляются лидеры [2].



Рис. 2. Основные функции лидера

Развитие лидерства – это активный процесс развития необходимых качеств, навыков, уверенности и практических знаний у людей, занимающих или стремящихся занять лидерские позиции в компании.

Развитие лидерства фокусируется на:

- внешних навыках управления процессами и командами;
- внутреннем и личностном развитии отдельного лидера.

Программы развития лидеров помогают руководителю сформировать внутреннюю опору на основе:

- самопознания;
- понимания собственных ценностей и мотивации, сильных сторон и зон развития;
- обучения управления состоянием;
- выбора и усиления управленческого стиля;
- развития эмоционального интеллекта.

Форматы подготовки потенциальных лидеров:

- тренинги;
- работа с ментором или наставником;
- отработка навыков в модельных ситуациях;
- участие в сложных проектах, требующих применения компетенции.

В заключение можно констатировать, что современное формирование кадрового резерва компании представляет собой сложный и многогранный процесс, требующий учета множества как внутренних, так и внешних факторов.

Эффективные стратегии формирования кадрового резерва включают в себя необходимую подготовку специалистов, активное вовлечение сотрудников в процесс обучения и развития, а также создания благоприятной корпоративной культуры, что способствует мотивации и удержанию талантов.

Таким образом, успешное формирование кадрового резерва не только обеспечивает компанию необходимыми кадрами, но и формирует устойчивую конкурентоспособность компании в долгосрочной перспективе.

### Список литературы

1. Аушева З. Г. Современные этапы формирования кадрового резерва предприятия / З.Г. Аушева // РППЭ. – 2018. – №11 (97). – С. 273–278 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZSaC> (дата обращения: 22.09.2024). – DOI 10.26726/1812-7096-2018-11-273-278. – EDN ZCEKRN
2. Джабраилова Л.Х. Концепции, цели, принципы и этапы формирования кадрового резерва / Л.Х. Джабраилова, Ш.А. Магомедов, З.О. Магомедова // Журнал прикладных исследований. – 2022. – №8. – С. 248–255 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZSxN> (дата обращения: 07.10.2024). – DOI 10.47576/2712-7516\_2022\_8\_3\_248. – EDN CPYPLQ
3. Кабанов В.Н. Сбалансированный механизм мотивации персонала / В.Н. Кабанов, Н.Г. Стерхова, Н.В. Кириллова // Вестник Томского государственного университета. – 2014. – №341. – С. 144.
4. Медведев Н.П. Особенности формирования кадрового резерва на предприятии / Н.П. Медведев, Н.В. Климовских // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – №5–2 (99). – С. 138–141 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3EZTDy> (дата обращения: 12.10.2024). – DOI 10.24412/2411-0450-2023-5-2-138-141. – EDN XFUIOX



*Научное издание*

**ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЙ МЕХАНИЗМ РЕГУЛИРОВАНИЯ  
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ В УСЛОВИЯХ  
ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ И СТРУКТУРНОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ**

Сборник материалов  
Всероссийской научно-практической конференции  
(Чебоксары, 20–21 ноября 2024 г.)

Научный редактор *А. Ф. Савдерова*  
Компьютерная верстка *А. Д. Федоськина*

Подписано в печать 15.11.2024 г.  
Дата выхода издания в свет 26.11.2024 г.  
Формат 84×108/16. Бумага офсетная. Печать офсетная.  
Гарнитура Times. Усл. печ. л. 26,04. Заказ К-1362. Тираж 500 экз.

Издательский дом «Среда»  
428005, Чебоксары, Гражданская, 75, офис 12  
+7 (8352) 655-731  
info@phsreda.com  
<https://phsreda.com>

Отпечатано в Студии печати «Максимум»  
428005, Чебоксары, Гражданская, 75  
+7 (8352) 655-047  
info@maksimum21.ru  
[www.maksimum21.ru](http://www.maksimum21.ru)